



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y  
RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR  
SERVICIO, CASO TRANSPORTES MEIDIN PERÚ  
S.A.C, PAIJÁN – 2020”**

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

AUTOR

**DAVILA FAJARDO, FREDITA DEL CARMEN  
ORCID: 0000-0002-5983-0215**

ASESORA

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

**CHIMBOTE – PERÚ  
2021**

## **Equipo de trabajo**

### **Autor**

Dávila Fajardo, Fredita del Carmen

ORCID: 0000-0002-5983-0215

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

### **Asesora**

Martinez Ordinola, María Fany

ORCID: 0000-0001-6288-9018

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

### **Jurado**

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Roncal Morales, Ana María Del Pilar

ORCID: 0000-0002-5782-361X

**Firma del jurado y asesor**

---

Mgtr. Juan Marco Baila Gemin

**Presidente**

---

Mgtr. Nidia Erlinda Yépez Pretel

**Miembro**

---

Mgtr. Ana María Del Pilar Roncal Morales

**Miembro**

---

Mgtr. Maria Fany Martinez Ordinola

**Asesora**

## **Agradecimiento**

En primer lugar, quiero agradecer a quien ha forjado mi camino, a Dios, el que en todo está conmigo, guardando mi vida y dándome sabiduría.

Así mismo, quiero agradecer a mi madre por todo su apoyo emocional, mi hermano y tía abuela por su grata compañía.

Por último, agradezco a mis tutores quienes con sus sabios conocimientos y apoyo me guio de una manera extraordinaria en esta etapa.

## **Dedicatoria**

Esta tesis está dedicada a: A Dios quien ha sido mi guía, fortaleza y su mano de fidelidad y amor han estado conmigo hasta el día de hoy. Al creador de todas las cosas, el que me ha dado fortaleza para continuar cuando a punto de caer he estado; por ello, con toda la humildad que de mi corazón puede emanar, dedico primeramente mi trabajo a Dios.

De igual forma, dedico esta investigación de investigación a mi madre que ha sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos y valores, lo cual me ha ayudado a salir adelante en momentos más difíciles. A mi tía abuela, que siempre ha estado junto a mí brindándome su apoyo junto con mi hermano.

## **Resumen**

Dado este trabajo de investigación se tuvo como objetivo general determinar las características de financiamiento y rentabilidad de las Mype del sector servicio, caso empresa Transportes Meidin Perú S.A.C, Paiján en el año 2020. En relación con lo mencionada se aplicó la metodología tipo descriptiva de diseño no experimental, para ello, la recolección de información sobre la empresa se empleó la técnica de entrevista y revisión bibliográficas, conjuntamente se empleó instrumentos como las fichas bibliográficas y cuestionario con preguntas cerradas, haciendo la recepción de las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1; según autores el financiamiento y rentabilidad de las Mype en el Perú del sector servicio, emplean financiamiento externo y afirman que esto apoya el crecimiento económico de la rentabilidad. Respecto al objetivo específico 2; aplicando el cuestionario se manifiesta que se emplea el financiamiento externo de corto plazo y en rentabilidad se basa en los resultados del financiamiento. Respecto al objetivo específico 3; en cuanto los elementos de comprobación hacen coincidir en que su fuente es financiamiento externo, recurriendo a préstamos bancarios para incremento de capital y activos fijos, y en rentabilidad su fuente en rentabilidad económica por dependencia del financiamiento y varía los resultados según el periodo. Finalmente, la conclusión general es que en la empresa Medein Perú S.A.C emplea su financiamiento de manera externa para desenvolverse en actividades económicas solicitando préstamos a terceros, para sustento de capital del trabajo y activo fijo, obteniendo rentabilidad económica por el desempeño del financiamiento.

Palabras clave: Financiamiento, rentabilidad, Mype y sector servicio.

## **Abstrac**

Given this research work, the general objective was to determine the financing and profitability characteristics of the MYPE of the service sector, case of the company Transportes Meidin Peru SAC, Paiján in the year 2020. In relation to the aforementioned, the descriptive design methodology was applied Non-experimental, for this, the collection of information about the company was used the technique of interview and bibliographic review, together instruments such as bibliographic records and questionnaire with closed questions were used, making the reception of the following conclusions: Regarding the specific objective 1 ; According to authors, the financing and profitability of MYPE in the service sector in Peru use external financing and affirm that this supports the economic growth of profitability. Regarding specific objective 2; Applying the questionnaire shows that short-term external financing is used and profitability is based on the results of the financing. Regarding the specific objective 3; As soon as the elements of verification coincide in that its source is external financing, resorting to bank loans to increase capital and fixed assets, and in profitability its source in economic profitability due to dependence on financing and the results vary according to the period. Finally, the general conclusion is that the company Medein Perú S.A.C uses its financing externally to carry out economic activities requesting loans from third parties, to support working capital and fixed assets, obtaining economic profitability from the performance of the financing.

**Keywords:** Financing, profitability, Mype and service sector.

## Contenido

|   |      |
|---|------|
| <b>Equipo de trabajo</b> .....                                    | ii   |
| <b>Firma del jurado y asesor</b> .....                            | iii  |
| <b>Agradecimiento</b> .....                                       | iv   |
| <b>Dedicatoria</b> ... ..   | v    |
| <b>Resumen</b> .....  | vi   |
| <b>Abstrac</b> .....  | vii  |
| <b>Contenido</b> .....  | viii |
| <b>Índice de tablas</b> .....                                     | xi   |
| <b>I. Introducción</b> .....                                      | 1    |
| <b>II. Revisión de Literatura</b> .....                           | 6    |
| <b>2.1 Antecedentes</b> .....                                     | 6    |
| <b>2.1.1 Antecedentes Internacionales</b> .....                   | 6    |
| <b>2.1.2 Antecedentes Nacionales</b> .....                        | 8    |
| <b>2.1.3 Antecedentes Regionales</b> .....                        | 11   |
| <b>2.1.4 Antecedentes Locales</b> .....                           | 12   |
| <b>2.2 Bases teóricas</b> .....                                   | 15   |
| <b>2.2.1 Financiamiento</b> .....                                 | 15   |
| <b>2.2.1.1 Teoría del Financiamiento</b> .....                    | 15   |
| <b>a) Fuentes internas del Financiamiento</b> .....               | 16   |
| <b>b) Fuentes externas de Financiamiento</b> .....                | 17   |
| <b>2.2.1.2 Importancia del financiamiento</b> .....               | 17   |
| <b>2.2.1.3 Objetivos del financiamiento</b> .....                 | 17   |
| <b>2.2.1.4 Necesidades del financiamiento</b> .....               | 18   |
| <b>2.2.1.5 Los créditos y los requisitos para su acceso</b> ..... | 18   |
| <b>2.2.1.6 Las Instituciones de Financiamiento</b> .....          | 19   |

|           |   |    |
|-----------|---|----|
| 2.2.1.7   | Los criterios para solicitar financiamiento.....        | 19 |
| 2.2.1.8   | Tipos de Financiamientos.....                           | 20 |
| 2.2.1.9   | Gestión financiera.....                                 | 21 |
| 2.2.1.10  | Herramientas de gestión del financiamiento.....         | 22 |
| 2.2.2     | Rentabilidad.....                                       | 22 |
| 2.2.2.1   | Teoría de la Rentabilidad.....                          | 23 |
| 2.2.2.2   | Importancia de la Rentabilidad.....                     | 24 |
| 2.2.2.3   | Rentabilidad Contable.....                              | 24 |
| 2.2.2.4   | Indicadores de Rentabilidad.....                        | 25 |
| 2.2.2.4.1 | Rentabilidad Financiera.....                            | 25 |
| 2.2.2.4.2 | Rentabilidad del Patrimonio.....                        | 25 |
| 2.2.2.4.3 | Rentabilidad Neta del Activo.....                       | 25 |
| 2.2.2.4.4 | Margen Bruto.....                                       | 26 |
| 2.2.2.5   | Margen Operacional.....                                 | 26 |
| 2.2.2.6   | Ratios Financieros.....                                 | 27 |
| 2.2.2.7   | Reportes financieros para calcular la Rentabilidad..... | 28 |
| 2.2.3     | Teoría de la Mype.....                                  | 28 |
| 2.2.3.1   | Beneficios.....   | 28 |
| 2.2.3.2   | Características.....                                    | 29 |
| 2.2.3.3   | Ley N° 28015 – modificatoria.....                       | 30 |
| 2.2.4     | Teoría de la Empresa.....                               | 30 |
| 2.2.5     | Servicio de Transporte.....                             | 31 |
| 2.2.6     | S.A.C.....  | 31 |
| 2.2.7     | Descripción de la Empresa.....                          | 31 |
| 2.2.8     | Marco Conceptual.....                                   | 33 |
| III.      | Hipótesis.....  | 35 |

|             |   |    |
|-------------|---|----|
| <b>IV.</b>  | <b>Metodología</b> .....  | 36 |
| <b>4.1</b>  | <b>Diseño de investigación</b> .....                                    | 36 |
| <b>4.2</b>  | <b>Población</b> .....  | 36 |
| <b>4.3</b>  | <b>Definición y operacionalización de variables e indicadores</b> ..... | 37 |
| <b>4.4</b>  | <b>Técnicas e instrumentos de resolución de datos</b> .....             | 38 |
| <b>4.5</b>  | <b>Plan de análisis</b> .....   | 39 |
| <b>4.6</b>  | <b>Matriz de consistencia</b> .....                                     | 40 |
| <b>4.7</b>  | <b>Principios éticos</b> .....  | 41 |
| <b>V.</b>   | <b>Resultado y Análisis</b> .....                                       | 43 |
| <b>5.1</b>  | <b>Resultados</b> .....   | 43 |
| <b>5.2</b>  | <b>Análisis de resultados</b> .....                                     | 50 |
| <b>VI.</b>  | <b>Conclusiones</b> .....   | 53 |
| <b>VII.</b> | <b>Recomendaciones</b> .....  | 55 |
|             | <b>Aspectos complementarios</b> .....                                   | 57 |
|             | <b>Anexos</b> .....   | 67 |
| <b>01.</b>  | <b>Cronograma de actividades</b> .....                                  | 67 |
| <b>02.</b>  | <b>Presupuesto</b> .....  | 68 |
| <b>03.</b>  | <b>Acta de consentimiento</b> .....                                     | 69 |
| <b>04.</b>  | <b>Instrumento de Recolección de datos</b> .....                        | 72 |

## Índice de tablas

|                        |  |    |
|------------------------|--|----|
| <b><i>CUADRO 1</i></b> | Resultado de antecedentes.....                           | 43 |
| <b><i>CUADRO 2</i></b> | Resultados de la empresa de estudio.....                 | 46 |
| <b><i>CUADRO 3</i></b> | Análisis comparativo del objetivo específico 1 y 2. .... | 48 |

## I. Introducción

Estás variables por su naturaleza, se encuentran ubicadas en las actividades y desarrollo económico de toda empresa, así mismo en el sector servicio.

Comenzamos con un concepto del financiamiento; son recursos que toda empresa tiene como disposición para obtener crédito a corto y largo plazo, teniendo como objetivo la prosperidad, éxito, bienestar económico y sobre todo velar las inversiones para que obtengan su máximo rendimiento, adquiriendo recursos financieros, alta productividad y eficiencia empresarial. (Trenza, 2018)

Ante la sabiduría convencional de Palomino, para las inversiones obtenidas del financiamiento pueden ser de manera bancaria e indica en su libro Finanzas: *“El financiamiento bancario o para bancario no estará disponible para empresas con nivel de producción tal que su balance refleje activos tangibles sustanciales que puedan ser utilizados como colateral, tales como cuentas por cobrar, inventarios y equipos.”*(2009,pp.17)

En cuanto a la rentabilidad, está se obtiene de la inversión, llegando a medir lo obtenido según ratios para saber la ganancia o pérdida, se define como la noción aplicada a las acciones económicas en recursos de materiales, humanos, financieros con el fin de obtener resultados. De acuerdo a Díaz (2012), quien indica que la rentabilidad es la remuneración de toda empresa, siendo capaz de disponer de variedad de elementos para el desarrollo económico, puesto que se toma medidas financieras y productivas conllevando a la eficacia y eficiencia de los elementos financieros con lo cual habría la obtención rentable.

En la literatura económica, el término rentabilidad se utiliza de forma muy variada y en amplias definiciones que inciden en una u otra de la misma manera, en

general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que se determina en un 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*”.(Santiesteban Zaldívar, 2011)

Lo que se investigó acerca de las MYPE del sector servicio, siendo conocidas a nivel internacional, cada estado tiene una legislación especial, mediante las investigaciones de antecedentes internacionales, la informalidad se representa cerca del 53 y 55% de los trabajadores en América Latina, cuya repercusión se ve influenciada por los altos impuestos propuestos por los legisladores según OISS (2014), por otro lado, los servicios siguen siendo un sector impulsado, por los gobiernos de varios países de Sur América, que ha tenido un ligero crecimiento en cuanto a la productividad. Países como: Argentina, fomenta la mano de obra para industrias del conocimiento; Brasil, enfatiza la mejora de información respecto a sus empresas; Chile, conformó una delegación para agilizar las exportaciones de los diversos servicios; Costa Rica, ajusta su sistema educativo a las demandas laborales de las empresas; mientras tanto, Perú, concede incentivos tributarios para la exportación. (Nanno, 2018)

En referencia al Perú, las MYPE están bajo la ley N° 28015 mediante promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la MYPE, muestra el empleo decente con sus reglas y políticas que promueven la formación, formalización y desarrollo.(SUNAT, 2015)

Mediante investigaciones a nivel nacionales en el diario El Peruano (2020), indica que las MYPE desempeñan un gran papel de nuestra economía nacional,

según las unidades empresariales el 99%, crea alrededor del 85% de puestos de trabajo y general el 40% del PBI. El criterio del gobierno junto al Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), se les brinda apoyo a través de los programas Reactiva Perú y Fondo de Apoyo a MYPE.

En cuando a la investigación realizada por Alcántara y Tasilla (2019), mencionan que para determinar su financiamiento y rentabilidad, se hizo un análisis de los tipos de rentabilidad que permitieron conocer el rendimiento de la empresa, se recomiendo tener un conocimiento sobre las fuentes de financiamiento de corto y largo plazo para evitar desbalances de efectivo, ejecutar la adquisición de recursos financieros, finalmente llevar un manejo transparente en los créditos y reinversión de su rentabilidad.

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente:

¿Cuáles son las características de financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicio, caso empresa Transportes Meidin Perú SAC, Paiján - 2020?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general:  
Determinar las características de financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicio, caso empresa Transportes Meidin Perú S.A.C, Paiján en el año 2020

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

1. Determinar las características de financiamiento y rentabilidad del sector servicio del Perú.

2. Describir las características de financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicio, caso empresa Transportes Meidin Perú S.A.C, Paiján, 2020.
3. Hacer un análisis comparativo de financiamiento y rentabilidad del sector servicio del Perú y de la empresa Transportes Meidin Perú S.A.C, Paiján, 2020.

En cuanto a la realidad de la empresa en estudio “TRANSPORTES MEIDIN PERÚ S.A.C”, se ha evidenciado una baja en cuanto a la demanda de transporte de carga pesada, encargos, encomiendas debido al estado de emergencia declarado el 16 de marzo del 2020 lo cual demostró deficiencia y dificultad para expandirse en el mercado, contando con un desorden en la organización de su gestión financiera que se obtiene, en inversión y toma de decisiones que repercuten en el rendimiento de la misma. Por ello, el objetivo es determinar cómo se encuentra la empresa en el financiamiento y rentabilidad para recomendarles mejoras y tener éxito en sus actividades económicas.

Presente a la problemática, el informe se justifica por una carencia de conocimiento del rendimiento empresarial por parte de la gerencia de la empresa “Transportes Meidin Perú S.A.C”, para lo cual esta investigación empleó un instrumento de recolección de datos y aplicando un cuestionario. De tal manera, el aporte científico hacia la comunidad sirve como un antecedente hacia futuros estudios en cuanto al financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicio. También, es de beneficio para todo aquel investigador con solución total o parcial de la problemática de la empresa aplicando la metodología cuantitativa, junto al análisis de la información brindada.

Se realizó utilizando la metodología de enfoque cualitativo y tipo descriptiva debido a que se encargará de sus tipos según población en estudio, beneficiará el área contable porque se analiza los elementos de comprobación de cada variable.

Como resultado, la mayoría de los autores de los antecedentes estudiados, manifiestan que las MYPE recurren al financiamiento externo de corto plazo, mejorando la rentabilidad económica de una manera muy directa. Siendo empleado para capital de trabajo y activos, de la misma manera proceden a financiamiento de terceros y financiamiento de largo plazo para que las tasas sean altas y no afecte a la rentabilidad. Así mismo, nos señalan que financiamiento y rentabilidad en las MYPE cuando logran una estabilidad, la empresa tiene éxito, mayor inversión y utilidad.

En conclusión, al instrumento de recolección de datos se evidencio que su actividad con financiamiento es de corto plazo de manera externa, poseyendo una cuenta bancaria con la cual se agencia de préstamos para inversión de capital de trabajo y activos, se tiene una política en no emplea ahorros personales para la empresa y tampoco solicita a otras cuentas por cobrar. En cuanto a rentabilidad, indica que es económica son resultados dependiendo del externo, considera que sus préstamos a terceros afectan de manera negativa a la rentabilidad financiera, de tal manera el encuestado indico que los resultados varían según el ejercicio porque no se tiene una rentabilidad fija.

## **II. Revisión de Literatura**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Antecedentes Internacionales**

En este informe se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algunos autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Garzón (2017), en su tesis titulada: Análisis de sostenibilidad, rentabilidad y endeudamiento de SkyNey de Colombia A.S a través de indicadores financieros, su objetivo es evaluar la empresa SkyNet de Colombia S.A.S E.S.P desde una óptica financiera, la cual permita identificar los niveles de sostenibilidad, rentabilidad y endeudamiento para los últimos dos años de operación (2015- 2016). Utilizando la metodología cuantitativa y correlacional. Los resultados han disminuido en sus ventas y no genera utilidades, a causa de la pérdida de clientes en el mercado y el aumento de los costos de operación, los cuales ascienden a más del 85% del total de los ingresos operacionales. Llegando a concluir que, no se beneficia del todo a la compañía a causa de que el capital de los accionistas se encuentra bastante comprometido con terceros y en el último año la situación tanto externa como interna se ha complicado, lo que ha conllevado a obtener como resultado pérdidas.

Carpio & Díaz (2016), en su tesis titulada: Propuesta para mejorar la rentabilidad en la Empresa Corpevin S.A, plantea como objetivo demostrar que se mejorara la rentabilidad de la empresa implementando diversas estrategias de reducción de los costos de construcción atreves de la sustitución de productos e insumos. Empleando la metodología inductiva, deductiva y cuantitativa. Los

resultados de los análisis se pudo conocer el problema en los costos que ha sufrido los materiales importados con el tema del incremento de las salvaguardias, los cuales se han sustituido con materiales nacionales ayudando a incrementar la rentabilidad de la matriz productiva en el Ecuador y reduciendo el costo de las viviendas la cual mejorara la rentabilidad de la empresa Corpevin S.A. .Llegando a concluir que se reflejó un incremento en los costos de los materiales importados de 35% en el periodo 2015 comparativos con el periodo 2014.

Bosque & Ruiz (2016), en su tesis titulada: El Control Interno y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Centro Motor S.A planteando como objetivo analizar la incidencia del sistema de control interno de las áreas de compras de vehículos y repuestos, en la consecución de los resultados de la firma Centro Motor S.A., concesionaria oficial de la marca Toyota en la ciudad de Córdoba. Utilizando la metodología cuantitativa y cualitativa. Los resultados nos indican una mejora en el nivel de gestión comercial y operativa de la firma, y un incremento en la capacidad de la empresa para generar fondos. Llegaron a concluir que, se está diseñando los circuitos de manera correcta, teniendo en cuenta una adecuada segregación de funciones y asignación de responsabilidades y haciendo referencia a la documentación necesaria para que funcionen eficazmente.

Alberca & Rodríguez (2015), en su tesis titulada: Incremento de la Rentabilidad en la empresa El Carrete, planteando como objetivo mejorar la Rentabilidad de la empresa, desarrollando políticas y estrategias apropiadas en función de las necesidades de la empresa, con el fin de alcanzar su desarrollo y mejorar su ubicación en el mercado. Utilizando la metodología tipo de cuantitativa y cualitativa. Sus resultados fueron resultados favorables, lo cual indica que el

proyecto, bajo los criterios utilizados, es aceptable desde el punto de vista financiero ya que el tiempo de recuperación de la inversión es de dos años, 5 meses. Finalmente, Se identificó las fortalezas y oportunidades que se deben aprovechar al máximo para contribuir con el desarrollo de la empresa eliminando las debilidades y amenazas.

### **2.1.2 Antecedentes Nacionales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región de la Libertad que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Layza (2020), en su tesis titulada: Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro empresas del sector terciario rubro transporte fluvial de los puertos de la ciudad de Pucallpa, 2019. Su objetivo propone determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro empresas del sector terciario rubro transporte fluvial de los puertos de la ciudad de Pucallpa, 2019. Empleando la metodología fue de enfoque cuantitativo, transversal y descriptivo. Finalmente, el financiamiento interviene en la rentabilidad de las empresas que cuentan con un plan estratégico de manejo de recursos y un asesor que le ayude a enfocarse en sus fortalezas superar sus debilidades consecuente a ello, la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas del sector terciario es básico y primordial con un financiamiento adecuado acorde a sus ingresos con mejores tasas de interés y facilidades bancarias lograra afianzar su estabilidad económica y competitividad laboral, acorde a la tecnología, y diversificación de su microempresa.

Huaman (2020) en su tesis titulada: Financiamiento, rentabilidad y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio “Transportes Jarey” S.A.C - Ayacucho, 2019, tiene como objetivo determinar las principales mejoras del financiamiento, rentabilidad y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio “Transportes Jarey” S.A.C. - Ayacucho, 2019, su investigación fue cuantitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfica y documental. Llegando a concluir que, emplean el financiamiento bancario para agenciarse, tienen que mejorar en su rentabilidad e invertir en un sistema de control interno.

Vallarias (2020) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad en la microempresa del sector servicio rubro agencia interprovincial Huaraz – Conchucos Empresa de Transporte “MOSNA TOURS” S.A.C. 2019, tiene como objetivo es determinar las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa en estudio. Emplea la siguiente metodología tipo de investigación fue cuantitativo, nivel descriptivo, diseño descriptivo no experimental – transversal, llegando a concluir que , se utiliza el financiamiento externo para lograr su desarrollo; se financia a corto plazo, solicita crédito bancario; lo cual es el activo total de la empresa; con el financiamiento mejoró el capital, ampliaron el alcance de precios y modificaron la estructura, aumentó la tasa de crecimiento en el mercado, se obtuvo rentabilidad económica y financiera, el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad; con la solvencia la microempresa tendrá mayor desarrollo.

Baldera (2019), en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso Empresa Tred Unlimted S.A.C de Chimbote, 2017, su objetivo es describir las características del

financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio , aplicando la metodología tipo descriptiva, bibliográfico, documental y de caso. Sus resultados fueron según los autores, es importante el financiamiento corto y largo plazo que utilizan las distintas entidades y/o instituciones otorgándole a dichas MYPES, el financiamiento es la oportunidad de estabilizar sus operaciones socio económicas de eficaz, eficiente y así incrementar el desarrollo empresarial. Finalmente, según los autores revisados de los antecedentes, describen las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, son: financiamiento de fuente interna y de fuente externa, siendo también fundamentalmente el sistema bancario y no bancario, además el crédito es utilizado para invertir en capital de trabajo, así mismo se recomienda a las MYPE que hagan lo posible para obtener el financiamiento a largo plazo la cual permite crecer, desarrollarse y expandirse hacia un futuro mejor.

Inga (2019), en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro transportes turísticos, en el distrito canoas de punta sal, provincia contralmirante villar, región Tumbes – 2018, en la cual su objetivo es Determinar las características de financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro transportes turísticos, en el distrito Canoas de Punta Sal, provincia Contralmirante Villar, región Tumbes - 2018. Aplicando la metodología el diseño no experimental – transversal – descriptivo, con un nivel cuantitativo, llegando a concluir tanto el financiamiento como la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro transportes turísticos, en el distrito Canoas de Punta Sal, provincia Contralmirante Villar, región Tumbes – 2018, ha

mejorado notoriamente en el último año con el financiamiento externo y la rentabilidad por la atracción de gente.

Huerta (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transportes – Huaraz 2018, su objetivo fue Determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro transportes de Huaraz, 2018. Aplicando la metodología tipo de investigación fue cuantitativo, el nivel descriptivo, el diseño es no experimental, llegando a concluir que podemos decir que queda determinado y descrito que el financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el ámbito de estudio, de acuerdo a los resultados obtenidos en la investigación y las teorías que lo respaldan mediante los antecedentes y bases teóricas adquiridos de otros investigadores.

Baca Mozo & Díaz Cieza (2016), en su tesis titulada: Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la Constructora Verastegui S.A.C - 2015, en la cual propone determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad, aplicando la metodología de tipo cuantitativa, llegando a concluir que ha tenido un aumento en el volumen de venta de 12.19% conforme a la fecha en que se adquirió el financiamiento, pero el nivel de endeudamiento ha tenido un aumento de 27 % en el 2014 y 48.38 % en el 2015.

### **2.1.3 Antecedentes Regionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la Región de

la Libertad, menos la ciudad de Trujillo que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Salazar (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de Transporte de carga Via Lomaz E.I.R.L. - Casma, 2017, tiene como objetivo Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la Empresa de Transporte de Carga Via Lomaz E.I.R.L. - Casma. 2017, utilizando la metodología cualitativa y el tipo de investigación descriptiva. Llegando a concluir que, tienen financiamiento de terceros de banca formal y entidades financieras donde la entidad que le facilita con mayores créditos es la banca formal, solicitando crédito financiero a largo plazo, también coinciden que el financiamiento permite a las Micro y pequeñas empresas tener un proceso de crecimiento económico en el Perú, como invertir en capital de trabajo y activos fijos para que la empresa pueda realizar sus actividades y de esta forma generen más ingresos.

#### **2.1.4 Antecedentes Locales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la ciudad de Trujillo, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis.

García (2019) en su tesis titulada: Incidencia en la rentabilidad de la empresa de transportes Juanjo S.A.C, años 2017 - 2018, planteando como objetivo Incidencia en la rentabilidad de la empresa de transportes Juanjo S.A.C, años 2017 – 2018, utilizando la metodología tipo cualitativa y cuantitativa, llegando a concluir

que, teniendo en cuenta el análisis de situación financiera y política de adquisición de unidades de carga, donde se observa que, la empresa no está teniendo en cuenta una rentabilidad adecuada que esté de acuerdo al rubro empresarial, así mismo sus activos están siendo índices relativamente bajos, quiere decir que no está administrando de la mejor manera sus inversiones.

Asto (2019), en su tesis titulada: El Financiamiento por Préstamo Bancario y su Incidencia en la Rentabilidad de Magsa E.I.R.L. Operador Logístico, Trujillo 2018, su objetivo es demostrar la incidencia del financiamiento por préstamo bancario en la rentabilidad de la empresa de servicio. El tipo de investigación es correlacional, descriptiva de diseño no experimental. Finalmente, la organización cuenta con tres tipos de financiamiento, los préstamos bancarios, leasing de vehículos y financiamiento interno, asimismo se analizó dicho financiamiento con ratios y estos nos indicaron que la compañía está gestionando de manera eficiente sus activos y patrimonio para afrontar sus obligaciones sin perjudicar la productividad de la compañía, así mismo tiene un incremento de su rentabilidad en comparación de un año a otro lo cual indica que sus movimientos y actividades están siendo positivas para un crecimiento y mejora de la rentabilidad.

Sanchez (2019), en su tesis titulada: Instrumentos financieros para la adquisición de unidades vehiculares y su incidencia en la rentabilidad financiera de la empresa de Transportes Ave Fénix S.A.C, planteo como objetivo determinar cuál de los Instrumentos Financieros para la adquisición de unidades vehiculares tiene mayor incidencia positiva en la rentabilidad financiera, utilizando la metodología tipo cuantitativa, llegando a concluir que el leasing financiero tiene mayor incidencia positiva en la rentabilidad financiera de los indicadores financieros

obtenidos al aplicar el leasing financiero tienen mayor incidencia positiva en los cuatros primeros años (2014-2017), mientras que la mayor incidencia positiva del acuerdo a un préstamo se da en el quinto año (2018), por motivo que debe adicionar la diferencia de la depreciación acelerada utilizada en los 4 primeros años (2014-2017) trayendo consigo una disminución de la utilidad neta en el quinto año (2018) de aplicación el leasing financiero .

Cruzado (2019), en su tesis titulada: Financiamiento a Largo Plazo y su Efecto en la Rentabilidad de la Empresa de Transportes Vituchi Express S.R.L., Trujillo - 2018, tiene como objetivo Determinar si el Financiamiento a Largo Plazo tiene un Efecto positivo en la Rentabilidad de la Empresa de Transportes Vituchi Express S.R.L, empleando la metodología descriptiva, llegando a concluir que adquiere financiamiento a largo plazo básicamente para la adquisición de activo fijo, al analizar la rentabilidad generada por la empresa se pudo determinar que el financiamiento a largo plazo genera un efecto positivo en la rentabilidad, también se determinó que si se hubiera adquirido el arrendamiento financiero el nivel de endeudamiento de la empresa hubiese disminuido en 35.66% que cuando se adquirió el préstamo a largo plazo que fue de 52.05%.

Olascuagua (2016), en su tesis titulada: Las altas tasas crediticias y su impacto en el financiamiento del capital de trabajo en las MYPENUEVO DILE MAS S.A.C en la Provincia de Chepen año 2015, plateando como objetivo determinar cuál es el impacto de las altas tasas crediticias en el financiamiento del capital de trabajo en la MYPE NUEVO DILE MAS S.A.C, utilizando la metodología tipo descriptiva, llegando a concluir que las altas tasas crediticias han impactado de manera negativa en el financiamiento del capital, ya que dichas tasas

implican mayor salida de efectivo para cumplir con el pago de estas obligaciones, la cual no permite mantener una estabilidad financiera de la empresa y disminuye su utilidad periodo tras periodo y con ello la rentabilidad.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 Financiamiento**

Se da el conocimiento que el financiamiento son *“aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero”*(Ccaccya, 2015)

#### **2.2.1.1 Teoría del Financiamiento**

Amat et al. (2018) explican que la primera tesis sobre la estructura óptima de capital fue publicada en 1958 por los economistas Modigliani y Miller que afirmaban que tener mayor proporción de deuda o de fondos propios no va a aportar valor a la empresa, más bien, definen que el valor de la empresa es la capacidad de la empresa de obtener rendimientos futuros a partir de los activos. En su segunda proposición afirmaban que, a mayor apalancamiento, mayor van a hacer los beneficios que genere si todo va bien y aumenta en igual proporción el riesgo peligrando la retribución, todo ello se propuso en base a mercados eficientes (sin impuestos, costes de transacción e iguales tasas).

Continúa Amat et al. (2018) relatando que posteriormente, surgió la teoría de la compensación (trade off) formulada por Kraus y Litzenberger que busca un equilibrio entre las consecuencias del endeudamiento, está: la positiva que aunque el endeudamiento sea pequeño incide en la desgravación fiscal, por lo que, la empresa aprovecha en aumentar el apalancamiento, lo que nos lleva a la

consecuencia negativa cuando aparecen los posibles riesgos de insolvencia ocurridos por excesiva deuda que tienen más peso que las ventajas fiscales.

En la empresa multinacional HSBC (2016) indica que es *“instrumento muy importante, este suele ser la mejor herramienta del negocio. Sus condiciones y accesos al financiamiento de los negocios, mejoras de la productividad, incrementos de la innovación tecnológica y en una mejor probabilidad de entrar y sobrevivir en los mercados globalizados.”*(2016,pp.3)

Dentro de las fuentes de financiamiento se encuentran:

**a) Fuentes internas del Financiamiento**

- Incrementos de Pasivos Acumulados: Se demuestra de manera honesta como indica Rodríguez (2015) que en diversas organizaciones. Como ejemplo se toma a los impuestos que se reconocen mensualmente, independiente de su pago, pensiones, provisiones, etc.
- Utilidades Reinvertidas: *“Este recurso especialmente en las empresas de nueva creación donde los socios deciden que los dividendos no se distribuirán en los primeros años, sino que se invierten en la misma organización a través de una programación predefinida, adquisiciones o construcciones”*(Fernández, 2016).
- Aportaciones al capital: Relacionado a los aportes de los accionistas, al inicio de la empresa, en la constitución legal de la sociedad.
- Venta de activos o bienes: Se refiere a la liquidez de economía mediante sus ventas de edificios, terrenos, maquinarias en caso no estén siendo utilizados con el fin de solventar las carencias financieras.

- Depreciaciones y Amortizaciones: Conjunto de acciones y movimientos mediante al paso del tiempo, las empresas “se dedican a recuperar el costo de su inversión, porque estas provisiones se relacionan de manera directa con los gastos y costos de la compañía, reduciendo las utilidades, por lo que, no se tiene la salida de efectivo al pagar una menor cantidad de impuestos y dividendos” (Fernández, 2016).
- Emisión de acciones: Son *“las acciones son títulos corporativos cuya principal función es atribuir al tenedor de la misma, la calidad de miembro de una corporación.”*(Mamani, 2015)

## **b) Fuentes externas de Financiamiento**

En lo que menciona Rodríguez (2015) estas fuentes son para terceras personas, queriendo explicar el exterior de la empresa, como proveedores, acreedores, bancos, emisión de obligaciones, arrendamientos financieros, bonos, entre otras actividades.

### **2.2.1.2 Importancia del financiamiento**

Tiene importancia en sus diferentes actividades económicas o actividades que funcionen como un elemento muy importante. Si partimos del punto de vista en que nada es gratis, quiere decir que todo implica un costo e inversión, pocos son los casos en que existen actividades que no impliquen un tipo de financiamiento propio o ajeno. (Bembibre, 2016)

### **2.2.1.3 Objetivos del financiamiento**

Tiene como objetivo definir un plan financiero en el cual tiene estrategias que alcancen los propósitos económicos del negocio, se saca provecho para tener recursos necesarios y generando resultados positivos. También, ayuda a hacer un

análisis si el negocio es rentable y cuenta con solvencia para continuar. (Plan financiero , 2020)

- Define el proyecto de la rentabilidad.
- Se realizan nuevas estrategias para mejorar el financiamiento del negocio.
- Precisa las carencias financieras presentes y futuras.
- Determina el uso de la fuente del financiamiento.

#### **2.2.1.4 Necesidades del financiamiento**

- Capital de trabajo intacta: Se denomina *“al conjunto de activos circulantes que se requieren para cubrir a largo plazo las necesidades mínimas de la empresa.”* (Conexiónsan, 2017)
- Capital de trabajo temporal: Son *“activos circulantes que varían y se cambian en función de los requerimientos o necesidades de tipo estacional. Está relacionado con cierta clase de negocios o productos que incrementan sus ventas por períodos festivos.”* (Conexiónsan, 2017)

#### **2.2.1.5 Los créditos y los requisitos para su acceso**

Para importancia de las micro y pequeñas empresas, Castillo (2016) nos dice que en nuestro país carece de una formación financiera y esto inquieta a los empleados; por lo tanto, se debe reforzar en estos temas y *“la presentación de SBS en 2015 mostró que de 57 instituciones financieras tenían 23 programas de capacitación, y solo 11 tenían los expertos y presupuestos asignados a este trabajo”*.

Estos tipos de créditos solicitados son especializados en donde son evaluados para el negocio, tanto a la persona que dirige y según la actividad que realice, sus requisitos generales son:

- La solicitud puede ser en dólar o soles.

- Pueden ser de 5 y 10 mil soles aprox.
- Se cuenta con un plazo de financiamiento de 3 y 24 meses.

#### **2.2.1.6 Las Instituciones de Financiamiento**

Según el indicador Instituciones que ofrecen servicios de financiamiento, Rodríguez (2017) describió que *“existen fuentes externas de financiamiento, tales como: Proveedores, mediante el anticipo de clientes; asimismo los bancos (créditos, descuento de documentos), acreedores diversos (arrendamiento financiero), público en general (emisión de obligaciones, bonos, etc.), y gobierno (fondos de fomento y garantía)”*.

#### **2.2.1.7 Los criterios para solicitar financiamiento**

Cuando se requiere el financiamiento, los datos que indica Comex Perú, el 96,5% de las empresas que existen son del sector de micro y pequeñas empresas, en el mercado la totalidad está constituida y se amoldan a sus carencias. El financiamiento para MYPE es los préstamos a crédito especializados donde se realiza una evaluación al negocia y la persona. Este crédito solicitado puede ser en soles o dólares, fluctúan entre 5 y 10 mil soles; y su plazo de financiamiento entre los 3 y 24 meses. (Redacción RPP, 2017)

En Conexión Esan (2017) dice que el criterio más evidente es flujo de caja que se realiza con los pagos en forma de amortizaciones. Por segundo criterio es plazo de deudas que se realiza a proyecciones de los pagos mensuales y su tercer criterio se considera a la moneda en que se da la deuda. Concluyendo algunos se arriesgan para aprovechar oportunidades cuando hay menores tasas de interés en dólares y *“buscan endeudarse en dólares a pesar que sus ingresos son en soles (ciertamente, se exponen más a un riesgo por tipo de cambio)”*.

### 2.2.1.8 Tipos de Financiamientos

De acuerdo a Ccaccya (2015) , las fuentes de financiación pueden clasificarse en función del tiempo que pase hasta la devolución del capital prestado. Bajo esta perspectiva, se distinguen dos tipos:

- Financiamiento a corto plazo: *“son aquellas en las que se cuenta con un plazo igual o inferior al año para devolver los fondos obtenidos.”* Ccaccya (2015)
- Financiamiento a largo plazo: *“son las que el plazo de devolución de los fondos obtenidos es superior al periodo de un año. Esta constituye la financiación básica o de recursos permanentes.”* Ccaccya (2015)

Las facilidades de pago para los proveedores; Conexión Esan (2017), indicó que cuando son pequeños comerciantes se tiene que tener en cuenta encontrar al capital de trabajo costeadando la acumulación de inventarios , pero“ *incluso un comerciante que no es estacional esporádicamente experimenta meses en que las ventas son inusualmente altas. Esto crea una necesidad de incremento de capital de trabajo para capitalizar el inventario mayor resultante y la acumulación de cuentas por cobrar.*”

Para garantías o hipotecas en acceso a créditos; la nueva ley de valores fomenta el incremento para estas unidades vehiculares, para que las MYPE tengan un crédito formal. “La póliza de seguro de propiedad consiste en influir en los bienes muebles (vehículos, maquinaria, entre otros) mediante un acto que exige el cumplimiento de las obligaciones.”(Diario El Correo, 2019)

Ahora en créditos de maquinaria o equipos; como indica el Banco Continental (2017), el préstamo comercial es un agente financiero cuyo objetivo

tiene cubrir necesidades de las empresas. De manera que con este crédito muchas empresas adquieren capital de trabajo, maquinas, equipos, terrenos, etc. Una de sus ventajas es que el tipo de crédito escogido a la par de préstamos convencionales son flexibles en pagos, entonces se pueden adecuar a los flujos económicos de las empresas.

Mediante ello, Mamani (2015) escribe que, los créditos pueden ser de diferentes maneras, pero en lo general son créditos directos o indirectos.

- **Créditos directos:** *“También se les puede denominar créditos o riesgos por caja porque la entidad entrega un dinero al solicitante, realizando trámite que inicia el registro de caja.”* (p.236)

Continuando con Mamani (2015), indica que se puede verificar a través de “abonos en cuenta corriente, o en situaciones especiales por medio de dinero en efectivo o a través de cheque de gerencia”. Por ello el crédito de cuenta corriente, descuentos en pagarés y letras, factoring, préstamos y leasing, son productos a créditos de forma directa.

- **Créditos indirectos:** “Denominación de créditos contingentes o no por caja porque la entidad no realiza ningún desembolso en efectivo al solicitante, más bien es garantía que ofrece la entidad u otros intermediarios financieros que puede efectuarse a través de aval bancario”.(Mamani, 2015). Los productos de los créditos indirectos son: Aceptaciones Bancarias; Aval bancario; Carta de crédito o documentario y Cartas Fianza.

### **2.2.1.9 Gestión financiera**

La gestión financiera es un área clave en la empresa, su principal objetivo es generar mayor valor o añadir riqueza a la organización. Esta función exige de sus

ejecutivos habilidades especiales para las decisiones de inversión y el financiamiento en ambientes de riesgo e incertidumbre. Involucra el uso de herramientas y técnicas financieras que el responsable de esta área debe integrar en su visión estratégica para lograr maximizar los recursos de la organización.

Gonzales (2017) indica que sus objetivos de la gestión financiera en una empresa se resumen en generar mayor riqueza o añadir valor a la organización. Este es un desafío constante que deben afrontar los directivos financieros. La capacidad financiera es un elemento clave en la gestión de las finanzas, exige habilidades especiales para las decisiones de inversión y el financiamiento, en ambientes de riesgo e incertidumbre. Involucra, asimismo, las posibilidades que tiene la empresa para realizar pagos e inversiones a corto, mediano y largo plazo para su desarrollo y crecimiento. La gestión financiera se apoya en el uso de herramientas y técnicas financieras que el responsable de esta área debe integrar en su visión estratégica, para lograr maximizar la riqueza o generar mayor valor a la organización.

#### **2.2.1.10 Herramientas de gestión del financiamiento**

Gonzales (2017) indica la importancia de la gestión del interés en sus distintas modalidades de pago y su equivalencia en términos de costo efectivo.

La gestión del interés es el manejo de las diferentes formas en que se aplican las tasas de interés, su equivalencia, así como el efecto en el costo real de las operaciones financieras. Entender este proceso permitirá al directivo financiero tomar decisiones acertadas de financiamiento a corto y largo plazo.

#### **2.2.2 Rentabilidad**

Minguano, nos indica que:

*“La rentabilidad es ganancia de un lapso de tiempo generan los capitales empleados y las inversiones realizadas. Estas ganancias son planificaciones sabias, reducción integral de costos y gastos y sobre todo de una buena visión para la obtención de utilidades”.* (2016, pag.56)

### **2.2.2.1 Teoría de la Rentabilidad**

Según Daza (2016) cuenta con la teoría económica clásica defendió el impacto positivo del crecimiento en el aumento de rentabilidad. El hecho de que la empresa crezca puede brindarles las ventajas competitivas únicas de las grandes empresas, como el uso de economías de escala, la influencia positiva de la curva de experiencia, el poder de negociación con proveedores, y los clientes o las actividades subcontratadas que permiten a la empresa aumentar la tasa de rentabilidad. En la misma manera, el crecimiento de las entidades empresariales en las teorías evolutivas, liderando por Alchian en el año 1950, protegen la positiva influencia del crecimiento en la rentabilidad. Proponiendo, estas teorías, las empresas que tienen mayor rentabilidad, son las que tienen la mayor posibilidad de crecer, demostrando sus habilidades de generar más beneficios.

De modo que la rentabilidad es el resultado del rendimiento productivo después de realizar una inversión en un determinado tiempo; es decir la empresa es rentable si sus ingresos superan sus egresos, esto forma parte de la comparación entre los medios que se emplean en ella y la renta que se ha generado después de dicha inversión.

Gitman nos indica:

*“La rentabilidad relación entre ingresos y costos generados por el uso de activos de la empresa en actividades productivas. La rentabilidad de una empresa*

*puede ser evaluada en referencia a las ventas, a los activos, al capital o al valor accionario”.*(2016,pp.69)

La rentabilidad se mide en la forma del cómo se ha dado uso a los activos que tiene la empresa para poder generar rentabilidad, es decir en el área operativa qué tiempo tardan las máquinas en producir el bien el cual se ofrecerá al mercado.

Las inversiones económicas para lograr la producción, de las cuales se deriva la utilidad de la empresa. La rentabilidad se estima como la manera en que se ha utilizado en función de las ventajas que la organización necesita para generar beneficios, es decir, en la región de trabajo, en qué medida las más quinas se entregan para entregar lo mejor que se ofrecerá al mercado. Bank(2018)

#### **2.2.2.2 Importancia de la Rentabilidad**

*“Definitivamente, la rentabilidad es clave a la hora de valorar y realizar comparativas entre empresas o proyectos de inversión, puesto que nos permite poder analizar la capacidad de generar beneficios y el uso eficiente de sus activos y recursos propios”.* (De Gea, 2019)

#### **2.2.2.3 Rentabilidad Contable**

Afirma ser el beneficio esperado después de dividir la inversión, estos resultados no solo suelen ser una medida sino, también el camino para comprender y emprender las actividades que se irán aplicando.

El aspecto contable en la rentabilidad tiene como finalidad excluir cálculos de resultados del valor de activos, pasivos que no se basan en criterios y normas contables generalmente aceptados. Estero (2006)

Así mismo, son resultados económicos y valoración de activos no pueden ser aceptados como variables “verdaderas” incluir en los estados financieros, la

objetividad contable es la verificar que se invoca como el principio justificado de las actuales prácticas contables aplicadas en el cálculo de los resultados y la valoración de los activos.

#### **2.2.2.4 Indicadores de Rentabilidad**

Son indicios financieros cuyo objetivo mide la efectividad administrativa de la empresa, sirve para el control de costos y gastos, de esta manera, convertir ventas en utilidades. También, nos brinda el conocimiento de ingresos operacionales y no operacionales de la empresa, además de los impuestos que se deben pagar de acuerdo a las actividades económicas siendo las principales.

##### **2.2.2.4.1 Rentabilidad Financiera**

*“La rentabilidad es una medida relativa de las utilidades, es la comparación de las utilidades obtenidos en las empresas con las ventas, con la inversión realizada, y con los fondos aportados por sus propietarios.”* (Morillo, 2017)

##### **2.2.2.4.2 Rentabilidad del Patrimonio**

La rentabilidad operacional del patrimonio permite identificar la rentabilidad que les ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos y participación de trabajadores. Por tanto, para su análisis es importante tomar en cuenta la diferencia que existe entre este indicador y el de rentabilidad financiera, para conocer cuál es el impacto de los gastos financieros e impuestos en la rentabilidad de los accionistas. (Morillo, 2017)

##### **2.2.2.4.3 Rentabilidad Neta del Activo**

Muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta. Se debe tener especial cuidado al estudiar este indicador, comparándolo con el margen operacional,

para establecer si la utilidad procede principalmente de la operación propia de la empresa, o de otros ingresos diferentes. La inconveniencia de estos últimos se deriva del hecho que este tipo de ingresos tienden a ser inestables o esporádicos y no reflejan la rentabilidad propia del negocio.

Una y otra vez, este marcador puede ser negativo a la luz del hecho de que, para obtener beneficios netos, los beneficios del año están influenciados por el compromiso de la evaluación, en el cual, si existe una medida extremadamente alta de costos no deducibles, el índice anual el gasto tendrá un alto valor, un similar que, cuando se incluye con la cooperación de los trabajadores, puede ser considerablemente mayor que el beneficio del año. (Morillo, 2017)

#### **2.2.2.4.4 Margen Bruto**

Este índice permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos.

Este registro permite conocer la rentabilidad de los acuerdos contra el costo de las ofertas y el límite de la organización para cubrir los costos de trabajo y crear beneficios antes de los hallazgos y cargos.

#### **2.2.2.5 Margen Operacional**

La utilidad operacional está influenciada no sólo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas. Los gastos financieros, no deben considerarse como gastos operacionales, puesto que teóricamente no son absolutamente necesarios para que la empresa pueda operar. Una empresa podría desarrollar su actividad social sin incurrir en gastos financieros, por ejemplo, cuando no incluye deuda en su financiamiento, o cuando la deuda

incluida no implica costo financiero por provenir de socios, proveedores o gastos acumulados.(Morillo, 2017)

Este índice puede tomar valores negativos, ya que no se toman en cuenta los ingresos no operacionales que pueden ser la principal fuente de ingresos que determine que las empresas tengan utilidades.

La utilidad operacional, Se ve afectado por el gasto de las ofertas, pero, además, por los costos de gestión y ofertas.

Los costos monetarios no deben 10 considerarse como costos de trabajo, ya que hipotéticamente no son completamente importantes para que la organización trabaje.

#### **2.2.2.6 Ratios Financieros**

Indicadores que evidencian información sobre la contabilidad de la empresa haciendo un análisis de su estado y funcionamiento en un determinado tiempo. De este modo, abarca la necesidad de hacer una comparación de ejercicios económicos para ver cómo ha sido el trayecto.

Cuervo & Rivero, nos dicen:

*“El núcleo de la rentabilidad de la empresa en la rentabilidad económica o rentabilidad obtenida en ratios económicos”*. (1978, pág. 49)

Se constituye el coeficiente de la obtención entre dos valores elegidos previamente, de tal forma que el resultado finalizado tenga un significado racional para el estudio económico presente. Publishing Marketing (2007)

Por tanto, las ratios son para comparar resultados de distintas partidas del balance y hacen medidas para verificar la utilidad eficiente de sus activos en relación de gestiones en sus operaciones. Finalmente, muestran la rentabilidad de la empresa.

### **2.2.2.7 Reportes financieros para calcular la Rentabilidad**

Estos son informes empleados para la comunicación de la situación financiera y cambios que se genera en un periodo determinado, así mide sus ingresos que se incrementa o disminuye la rentabilidad. Según Chu (2020) su reporte contable consta de activos, pasivos, patrimonios y los 5 estados financieros.

### **2.2.3 Teoría de la Mype**

De acuerdo con Peru Contable (2020) conforme al Decreto Supremo N° 013-2013-PRODUCE, la micro y pequeña empresa (MYPE) se define como toda unidad económica instituida por una persona natural o jurídica, que tiene por objeto efectuar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Coronado (2019), las MYPE su objetivo presumible ante en el mundo es crecer, ser sostenible y transformarse en grande, estas opciones aparecen con unas altas gamas que dan el apoyo de afrontar efectivamente y positivamente las dificultades que se obtienen en la permanencia o simplemente querer crecer, en el mercado peruano, analizando, se encuentra una serie de cortes comerciales entre fronteras que ponen en riesgo la permanencia y supervivencia de las MYPE en el mercado laboral. Los obstáculos existentes como las competencias agresivas de las demás empresas subdesarrolladas contra las micro y pequeñas empresas son un vislumbrar, ósea es un camino oscuro para ellas.

#### **2.2.3.1 Beneficios**

La Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (2019) establece que los beneficios que tienen las MYPE son:

- Se pueden constituir como persona jurídica por internet a través del Portal de la SUNARP.
- Cuentan con un mecanismo ágil y sencillo para realizar exportaciones denominado exporta fácil.
- La microempresa cuenta con cobertura del Sistema Integral de Salud (SIS) donde el empleador asume el 50% y el Estado el resto, la pequeña empresa está cubierta por ESSALUD.
- Si nunca han aportado a un régimen de pensiones los trabajadores y conductores de la microempresa pueden decidir si inscribirse o no, para la pequeña empresa es obligatorio.
- Tiene un tratamiento especial de 3 años en la inspección de trabajo en cuanto a sanciones y fiscalización laboral.
- Las microempresas no están obligadas a pagar CTS, gratificaciones o utilidades. Las pequeñas empresas pagan CTS completa si el trabajador fue contratado antes del registro en la REMYPE y del 50% si fue después, dos gratificaciones anuales del 50% de la remuneración cada una.
- El Estado reserva el 40% de las compras que realizará para las MYPES.

### 2.2.3.2 Características

| <b>MICRO</b>   | <b>Número de Trabajadores:</b>   |
|----------------|--|
| <b>EMPRESA</b> | De uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive.   |
|                | <b>Ventas Anuales:</b><br>Hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). |

|                            |  |
|----------------------------|--|
| <b>PEQUEÑA<br/>EMPRESA</b> | <b>Número de Trabajadores:</b><br>De uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive.            |
|                            | <b>Ventas Anuales:</b><br>Hasta el monto máximo de 1,700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). |

**Fuente:** Elaborado según SUNAT (2020).

### 2.2.3.3 Ley N° 28015 – modificatoria

Coronado (2019), en el Perú las micro y pequeñas empresas conocidas como MYPES, citando a la ley de promoción y formalización de las MYPE ley N°28015, Según el artículo 2 de esta ley N°28015, las MYPE económicamente es una unidad constituida por una persona natural o jurídica, al mando de alguna forma de gestión o organización empresarial, con la actual legislación, su objetivo a tener es desarrollar las actividades de transformación, extracción, producción y la comercialización de los bienes o prestaciones de servicios, conforme al artículo 3 de la misma ley N°28015, se dividen en dos rubros: por el número de trabajadores en la empresa y por el nivel de ventas anuales

### 2.2.4 Teoría de la Empresa

Se define a la empresa como una unidad económica conformada por personas con aspiraciones y expectativas comunes, dotadas de capacidades técnicas y financieras que les permiten utilizar óptimamente los recursos productivos, dedicándose a la producción y transformación de productos o a la prestación de servicios, logrando satisfacer las necesidades de la sociedad y persiguiendo una utilidad material y social. Conjunto de factores de producción coordinados, cuya

función es producir y cuya finalidad viene determinada por el sistema de organización económica en el que la empresa se halla inmersa. (Quiroz, 2016)

Según Westreicher (2020) refiere que, la empresa tiene que dar *“respuestas a temas en torno a las organizaciones empresariales y pretende entender la razón por se desarrollan en el tiempo, cómo coordinan los factores productivos, buscan conocer su periferia o frontera en cuanto a tamaño y crecimiento, etc.”*(p-5)

### **2.2.5 Servicio de Transporte**

Sector servicio dentro de la economía no produce, pero tiene importantes funciones y beneficios. Se creó para satisfacer necesidades humanas, entre ellas está el transporte que consiste en el desplazamiento de elementos físicos y cuando se trata de un ser humano se emplea una máquina y un camino para su respectivo transporte. (El transporte, 2021)

### **2.2.6 S.A.C**

Según el diario Gestión (2019), Sociedad Anónima Cerrada está creada con un número reducido de personas entre 2 a 20, puede ser naturales o jurídicas, esta constitución se recomienda para una empresa familiar.

Cuenta con ciertos beneficios:

- Factor personal supera al factor capital.
- No hay límite para manejar grandes capitales.
- El peso cae sobre el gerente general para reparar ciertas cosas legales.

### **2.2.7 Descripción de la Empresa**

- **Empresa:** Transportes Meidin Perú S.A.C
- **Ruc:** 20604233951
- **Dirección:** Pj. Lima Mza. 51 Lote. 3f Sec. Monterrey – Paiján

- **Titular – Gerente:** Carlos Augusto Urbina Cabrera
- **Fecha de inicio de actividades:** 18 / Febrero / 2019
- **Estado o condición:** Activo.
- **Tipo de empresa:** Empresa de Sociedad Anónima Cerrada
- **Razón social:** TRANSPORTES MEIDIN PERU S.A.C.
- **Nombre comercial:** Transportes Meidin Perú S.A.C

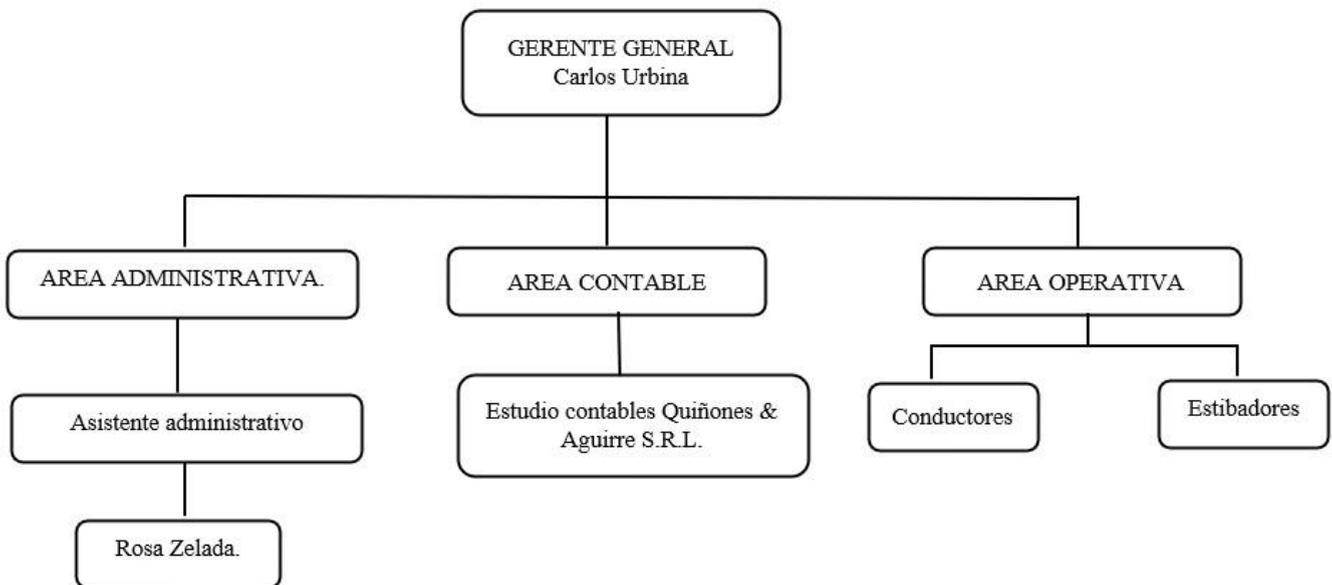
**a) Misión**

Somos una empresa comprometida en brindar a nuestros clientes un servicio de transporte terrestre de carga con un nivel de alta calidad, puntualidad y seguridad; satisfaciendo totalmente sus expectativas.

**b) Visión**

Convertirnos en una de las empresas líderes de transporte de carga a nivel regional, con fuerte proyección nacional, logrando que nuestros estándares sean lo más altos posibles, de manera que los clientes se sientan totalmente a gusto con el servicio brindado.

### c) Organigrama



**Fuente:** Elaboración propia.

#### 2.2.8 Marco Conceptual

**Mype:** “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, 2020)

**Financiamiento:** El financiamiento o financiación es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos capitales (dinero o crédito) para el mismo.(Raffino, 2020)

**Recursos financieros internos:** Productos de la empresa en actividad propia, este término también se conoce como autofinanciamiento, en donde debemos diferenciar autofinanciación de mantenimiento, cuyos beneficios se retienen para el

mantenimiento de la capacidad productiva de la organización empresarial. (Paredes, 2020)

**Recursos financieros externos:** Aportes de los propietarios de las empresas, se conoce también como “Capital o Capital social”. (Paredes, 2020)

**Préstamos y créditos bancarios:** “En las operaciones de préstamos el banco entrega una determinada cantidad de dinero para que sea devuelta en un determinado período de tiempo con sus intereses correspondientes”. (Paredes, 2020)

**Rentabilidad:** Capacidad de saber los beneficios de una inversión para arrojar mayor utilidad en la espera de un período de tiempo.

**Rentabilidad Económica:** Beneficio de la empresa según las inversiones que se utilizaron para que la empresa pueda surgir en las actividades.(Raffino, 2020)

**Rentabilidad Financiera:** Beneficio del resultado de cada socio que lleva la empresa, quiere decir que es el resultado de la inversión de cada uno de ellos.(Raffino, 2020)

### **III. Hipótesis**

No se aplica para la investigación, por ello se coincide con el autor Hernández (2016) indicando que no se plantea para estudios descriptivos, pero es ineludible en estudios experimentales, cuasi experimentales, de cohortes y de casos, y controles. La hipótesis es un enunciado que propone una respuesta tentativa a la pregunta del problema de investigación. Tiene carácter de tentativa porque la relación que se plantee sobre las variables debe ser sometida a comprobación empírica. Esa comprobación empírica hace que la hipótesis oriente la selección del diseño de estudio, la recolección y el análisis de los datos hacia ser aceptada o no.

## IV. Metodología

### 4.1 Diseño de investigación

La metodología empleada fue de tipo cualitativo, nivel descriptivo, el diseño fue: no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso. Fue no experimental porque no se manipuló la variable, cosas o personas; ya que solo se limitó a describir la variable en su contexto natural dado. Fue descriptivo porque la investigación fundamentalmente se centró en describir los aspectos más importantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes. Fue bibliográfico porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hizo a través de la revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes. Fue documental porque para conseguir los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 se revisó algunos documentos. Finalmente, fue de caso porque la investigación de campo se limitó a estudiar o investigar una sola institución, en este caso concreto, a una empresa.

### 4.2 Población

- Universo: Las MYPE del sector servicio del Perú
- Muestra: Para realización de la investigación se tomará como muestra a la empresa Transportes Meidin Perú S.A.C

| <b>Razón Social</b>           | <b>RUC</b>  | <b>Domicilio Fiscal</b>                              |
|-------------------------------|-------------|--|
| Transportes Meidin Perú S.A.C | 20604233951 | Pj. Lima Mza. 51 Lote. 3f<br>Sec. Monterrey – Paiján |

### 4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores

TÍTULO: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPEEMPRESAS DEL SECTOR  
SERVICIO DEL PERÚ, CASO TRANSPORTES MEIDIN PERÚ S.A.C, PAIJAN – 2020

| VARIABLES                    | DEFINICIÓN CONCEPTUAL  | INDICADORES   | INSTRUMENTO  |
|------------------------------|--|---|--------------|
| Variable 1<br>FINANCIAMIENTO | Consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. (Lerma & Castro, 2007)   | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Fuentes de financiamiento</li> <li>▪ Sistema al que recurren</li> <li>▪ Costo de financiamiento</li> <li>▪ Uso del financiamiento</li> </ul> | Cuestionario |
| Variable 2<br>RENTABILIDAD   | Desde este punto de vista, la rentabilidad puede considerarse, a nivel general, como la capacidad o aptitud de la empresa de generar un excedente a partir de un conjunto de inversiones efectuadas. (Apaza, 2017) | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Fuentes de rentabilidad</li> <li>▪ Planificación</li> <li>▪ Supervisión y monitoreo</li> </ul>   |              |

**Fuente:** Elaboración propia

#### **4.4 Técnicas e instrumentos de resolución de datos**

Para una mejoraría de datos de la empresa Meidin Perú S.A.C será a través del estudio de tipos de financiamiento y tipos de la rentabilidad, además forzaremos una entrevista al contador, gerente o administrador de la empresa en estudio, para dar el conocimiento de la capacidad de la rentabilidad de la empresa.

##### **a) Técnicas**

Para este presente trabajo se utilizará la técnica de la encuesta y revisión bibliográficas.

- Técnica de encuesta

Según Baena (2017), “nos permite obtener una información general pero muy útil sobre el tema que estamos investigando, cómo se ha recibido cierto suceso o cómo se comporta la gente ante algún hecho”. (pp. 94)

- Revisión bibliográfica

Centran su principal función en todos aquellos procedimientos de información que conlleven el uso óptimo y racional de los recursos de buscadores disponibles (Eumed. Net, 2007).

##### **b) Instrumentos**

- Cuestionario

Santiesteban (2017), argumenta que “el cuestionario es un instrumento básico de la observación, en la encuesta y en la entrevista.

En el cuestionario se formula una serie de preguntas que permiten medir una o más variables”. (pp. 182)

- Fichas bibliográficas

Baena (2017), todo libro que vayamos a usar, directa o indirectamente, para nuestro trabajo, tenemos que registrarlo en fichas bibliográficas que contendrán la información mínima suficiente para identificar la obra. Con éstas podemos organizar nuestras fuentes y diversos archivos para una o varias investigaciones. (pp. 122)

#### **4.5 Plan de análisis**

- Para lograr un claro resultado del objetivo específico 1, se da a utilizar la revisión bibliográfica, luego se dará un claro análisis de antecedentes y bases teóricas
- Para conseguir y lograr el resultado del objetivo 2, se llevará una entrevista y se procesará la información dada por cuadros de Word
- Para llegar conseguir un resultado del objetivo 3, se dará una clara comparación en los resultados del objetivo 1 y 2, se dará a tratar de dar una explicación a las coincidencias o no coincidencia, de nuestra base teórica

#### 4.6 Matriz de consistencia

| TITULO   | ENUNCIADO   | OBJETIVO GENERAL  | HIPOTESIS GENERAL  | METODOLOGIA   |
|--|---|---|--|---|
| <p>“Caracterización de financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicio, caso Transportes Meidin Perú S.A.C, Paijan – 2020”</p> | <p>¿Cuáles son las características de financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicio, caso empresa Transportes Meidin Perú SAC, Paiján - 2020?</p> | <p>Determinar las características de financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicio, caso empresa Transportes Meidin Perú S.A.C, Paiján en el año 2020</p>   | <p>Las características de financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicio, caso empresa Transportes Meidin Perú S.A.C, Paiján – 2020, son importantes.</p> | <p>El tipo de investigación fue el enfoque cuantitativo; porque en el procesamiento y análisis de datos se utilizaron la matemática y la estadística. El nivel de investigación fue descriptivo; porque busca las propiedades, las características, los perfiles importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que se someta a su análisis, la recolección de datos se realizó de la realidad natural, sin manipular ninguna de las variables (Hernández, Fernández &amp; Baptista, 2010).</p> |
|  |   | <p><b>OBJETIVOS ESPECIFICOS</b></p>   |  |   |
|  |   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Determinar las características de financiamiento y rentabilidad del sector servicio del Perú, Paiján, 2020.</li> <li>2. Describir las características de financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicio, caso empresa Transportes Meidin Perú S.A.C, Paiján, 2020.</li> <li>3. Hacer un análisis comparativo de financiamiento y rentabilidad del sector servicio del Perú y de la empresa Transportes Meidin Perú S.A.C, Paiján, 2020.</li> </ol> |  |   |

**FUENTE:** Elaboración propia

#### 4.7 Principios éticos

La Universidad Católica los Ángeles de Chimbote (2021) manifiesta que los principios éticos que rigen la actividad de investigación son:

- a) **Protección de la persona:** El bienestar y seguridad de las personas es el fin supremo de toda investigación, y por ello, se debe proteger su dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión. Este principio no sólo implica que las personas que son sujeto de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino que también deben protegerse sus derechos fundamentales si se encuentran en situación de vulnerabilidad.
- b) **Libre participación y derecho a estar informado:** Las personas que participan en las actividades de investigación tienen el derecho de estar bien informados sobre los propósitos y fines de la investigación que desarrollan o en la que participan; y tienen la libertad de elegir si participan en ella, por voluntad propia. En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.
- c) **Justicia:** El investigador debe anteponer la justicia y el bien común antes que el interés personal. Así como, ejercer un juicio razonable y asegurarse que las limitaciones de su conocimiento o capacidades, o sesgos, no den lugar a prácticas injustas. El investigador está obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación, y pueden acceder a los resultados del proyecto de

investigación.

**d) Integridad científica:** El investigador (estudiantes, egresado, docentes, no docente) tiene que evitar el engaño en todos los aspectos de la investigación; evaluar y declarar los daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, el investigador debe proceder con rigor científico, asegurando la validez de sus métodos, fuentes y datos. Además, debe garantizar la veracidad en todo el proceso de investigación, desde la formulación, desarrollo, análisis, y comunicación de los resultados.

## V. Resultado y Análisis

### 5.1 Resultados

#### 5.1.1 Respecto al Objetivo específico N° 01: Determinar las características de financiamiento y rentabilidad del sector servicio del Perú, Paiján, 2020.

Se ha desarrollado de acuerdo a las conclusiones de los antecedentes, considerando realizar un cuadro con los autores.

**CUADRO 1.** Resultados de antecedentes.

| <b>Autor o Autores</b> | <b>Resultados</b>   |
|------------------------|---|
| Layza (2020)           | Concluyó que el financiamiento es importante porque interviene en la mejora de la rentabilidad de las microempresas. Además, acorde a sus tasas de interés bancarias, logran afianzar estabilidad económica, competencia en el campo, tecnología. |
| Huaman (2020)          | Argumenta que, las MYPE emplean el financiamiento bancario para agenciarse de capital de trabajo, el crédito deberá ser supervisado para que pueda generar rentabilidad e invertir en sus actividades económicas.                                 |
| Vallarias (2020)       | Comenta que, las MYPE emplean el financiamiento externo a corto plazo, solicita créditos bancarios, mejorando capital, en cuanto su financiamiento que se otorga mejora la rentabilidad.  |
| Baldera (2019)         | Concluyo que las MYPE financian de manera externa e interna, siendo primordial el sistema bancario y no   |

|                |   |
|----------------|---|
|                | <p>bancario, la inversión debe ser de crédito para la capital de trabajo.</p>   |
| Inga (2019)    | <p>Concluyo que las MYPE recurren al financiamiento externo y su rentabilidad presentan mejoras notorias.</p>   |
| Huerta (2019)  | <p>Argumenta que, el financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el ámbito de estudio</p>   |
| Salazar (2018) | <p>Concluyo que, recurren a financiamiento de terceros de banca y entidades financieras dando facilidad a mayores créditos a largo plazo, siendo las MYPE beneficiadas a un mayor crecimiento económico, también coinciden que el financiamiento permite a las Micro y pequeñas empresas tener un proceso de crecimiento económico en el Perú, como invertir en capital de trabajo y activos fijos para que la empresa pueda realizar sus actividades y de esta forma generen más ingresos.</p> |
| Asto (2019)    | <p>Concluyo que las MYPE recurre a préstamos bancarios, leasing de vehículos y financiamiento interno, asimismo se analizó dicho financiamiento con ratios y estos indicaron que la compañía está gestionando de manera eficiente sus activos y patrimonio para afrontar sus obligaciones sin perjudicar la productividad de la</p>   |

---

compañía, por ello se incrementó su rentabilidad en comparación de un año.

---

Cruzado (2019) Concluyo que las MYPE adquiere financiamiento a largo plazo para la obtención de activo fijo, analizando la rentabilidad se determinó que es un efecto positivo, se adquirió arrendamiento financiero y el endeudamiento disminuyó el 35.66 % .

---

Olascuagua (2016) Concluyo que, las MYPE el financiamiento bancario ha impactado con altas tasas obteniendo resultados negativos, ya que implican mayor salida en efectivo, no permitiendo estabilidad financiera y disminución de utilidad en el área de rentabilidad.

---

**Fuente:** Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales.

**5.1.2 Respecto al Objetivo específico N° 02: Describir las características de financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicio, caso empresa Transportes Meidin Perú S.A.C, Paiján, 2020.**

Se ha desarrollado un cuadro con las preguntas realizado en un cuestionario aplicado al gerente de la empresa.

**CUADRO 2.** Resultados de la empresa de estudio.

| <b>I. Referente a Financiamiento</b>   |    |    |
|--|----|----|
| ITEMS  | SI | NO |
| 1. ¿La empresa tiene financiamiento actual?  | x  |    |
| 2. ¿La micro empresa obtuvo financiamiento a corto plazo?                              | x  |    |
| 3. ¿La empresa tiene asociación comercial?   |    | x  |
| 4. ¿La micro empresa obtuvo financiamiento a largo plazo?                              |    | x  |
| 5. ¿Es política de la empresa solicitar financiamiento?                                | x  |    |
| 6. ¿La empresa utilizo el financiamiento externo?                                      | x  |    |
| 7. ¿La empresa utilizo el financiamiento interno?                                      |    | x  |
| 8. ¿La empresa se encuentra formalizada empresarialmente?                              | x  |    |
| 9. ¿La empresa posee una cuenta bancaria?  | x  |    |
| 10. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?                              |    | x  |
| 11. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?  | x  |    |
| 12. ¿Usted empleo sus ahorros personales para iniciar las actividades de su empresa?   |    | x  |
| 13. ¿Se solicito para la micro empresa financiamiento por medio de cuentas por cobrar? |    | x  |

|  |    |    |
|--|----|----|
| 14. ¿Fue positivo el retorno del financiamiento?   | x  |    |
| <b>II. Referente a Rentabilidad.</b>   |    |    |
| ITEMS  | SI | NO |
| 15. ¿Cree Usted que el financiamiento favorece el incremento de la rentabilidad de las MYPE? | x  |    |
| 16. ¿Su rentabilidad ha mejorado en el año 2020?   | x  |    |
| 17. ¿Planifica su empresa la rentabilidad esperada?  |    |    |
| 18. ¿Supervisa y monitorea sus presupuestos?   | x  |    |
| 19. ¿Aplica medidas correctivas para lograr sus objetivos?                                   | x  |    |
| 20. ¿A través del financiamiento a logrado su rentabilidad esperada?                         | x  |    |

**Fuente:** Elaboración propia

**5.1.3 Respecto al Objetivo específico n° 03: Hacer un análisis comparativo de financiamiento y rentabilidad del sector servicio del Perú y de la empresa Transportes Meidin Perú S.A.C, Paiján, 2020.**

Se ha realizado un cuadro comparativo entre el objetivo específico 1 y el objetivo específico 2, para hallar como resultado la coincidencia de ambos.

**CUADRO 3.** Análisis comparativo del objetivo específico 1 y 2.

| <b>Elementos de comprobación</b>          | <b>Resultados objetivo específico 1</b>  | <b>Resultados objetivo específico 2</b>   | <b>Resultados</b>                     |
|---|--|---|---------------------------------------|
| Fuentes de financiamiento                 | Según Vallarias (2020), Baldera (2019), Inga (2019) y Olascuagua (2016), Encontraron que la mayoría de las MYPE recurren a una fuente de financiamiento externo; de preferencia a préstamos bancarios. | La empresa en estudio recurre al financiamiento externo y ha obtenido préstamos bancarios           | Si coinciden                          |
| Sistema de Financiamiento al que recurren | Asto (2019), Cruzado (2019), Salazar (2018) y Vallarias (2020) señala que las MYPE obtienen financiamiento a corto y largo plazo.  | La empresa obtiene su financiamiento.   | Si coinciden                          |
| Costo de financiamiento                   | Olascuagua (2016) establece que las MYPE ha adquirido prestamos con tasas elevadas.  | La empresa Transportes Medin Perú, no ha solicitado un monto a una Microfinanciera                  | No coinciden                          |
| Plazos de financiamiento                  | Salazar (2018), afirma que las MYPE pagan sus préstamos en un largo plazo.   | La empresa en estudio paga el préstamo solicitado a un corto plazo.                                 | No coinciden                          |
| Uso del financiamiento                    | Baldera (2019) y Cruzado (2019) Indica que el crédito solicitado fue utilizado para el capital de trabajo y activos fijos.   | La empresa en estudio afirma que el crédito solicitado fue para capital de trabajo y activos fijos. | Si coinciden                          |
| Fuentes de rentabilidad                   | Olascuagua (2016) varia en sus porcentajes por su financiamiento interno y la rentabilidad varia   | positivamente Rentabilidad fija o variable.   | La empresa en estudio su rentabilidad |

varía según el  
periodo.

Si coinciden

---

|                         |   |   |              |
|-------------------------|---|---|--------------|
| Planificación           | Layza (2020),Huaman (2020) y Huerta (2019), nos indica el buen financiamiento obtenido                              | La empresa tiene buena rentabilidad por el financiamiento.      | Si coinciden |
|                         | resulta en la rentabilidad.   |   |              |
| Supervisión y monitoreo | Vallarias (2020), Inga (2019) y Baldera(2020), indica que los préstamos a terceros, se obtiene mayores facilidades. | La empresa considera sus presupuestos para solicitar préstamos. | No coinciden |

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

## **5.2 Análisis de resultados**

### **5.2.1 Respecto al Objetivo específico n° 01: Determinar las características de financiamiento y rentabilidad del sector servicio del Perú.**

Vallarias (2020), Baldera (2020), Inga (2019) estos autores coinciden que las MYPE recurren al financiamiento externo de corto plazo, mejorando la rentabilidad económica de una manera muy directa. empleando para capital de trabajo y activos Salazar(2019) Olascuaga (2016) estos autores indican que hacen recurrencia financiamiento de terceros y financiamiento de largo plazo, haciendo que las tasas sean altas y no rinda la rentabilidad.

Finalmente, Layza (2020) y Huaman (2020) nos señalan que financiamiento y rentabilidad en las MYPE cuando logran una estabilidad, se acorde a su uso tienen éxito, mayor inversión y utilidad.

### **5.2.2 Respecto al Objetivo específico n° 02: Describir las características de financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicio, caso empresa Transportes Meidin Perú S.A.C, Paiján, 2020.**

Según el cuestionario aplicado al gerente general de la Empresa de Transportes Medein Perú S.A.C, su actividad con financiamiento es de corto plazo de modo externo mencionando que se posee una cuenta bancaria para acceder a préstamos para inversión de capital de trabajo y activos, no emplea ahorros personales para la empresa y tampoco solicita a otras cuentas por cobrar. En cuanto a rentabilidad, indica que su beneficio económico son resultados dependiendo del financiamiento externo, considerando que sus préstamos a terceros afectan de manera negativa a la rentabilidad financiera, concluyendo indican que cada año varían sus resultados obtenidos.

**5.2.3 Respecto al Objetivo específico n° 03: Hacer un análisis comparativo de financiamiento y rentabilidad del sector servicio del Perú y de la empresa Transportes Meidin Perú S.A.C, Paiján, 2020.**

▪ **Financiamiento:**

Según Vallarias (2020), Baldera (2019), Inga (2019) y Olascuagua (2016), Encontraron que la mayoría de las MYPE recurren a una fuente de financiamiento externo; de preferencia a préstamos bancarios. Lo que coincide en el caso de estudio recurre al financiamiento externo y ha obtenido préstamos bancarios

Nos indica Asto (2019), Cruzado (2019), Salazar (2018) y Vallarias (2020) señala que las MYPE obtienen financiamiento a corto y largo plazo. Lo que coincide en el caso de estudio, obtiene financiamiento a corto plazo.

Según Olascuagua (2016) establece que las MYPE han adquirido con préstamos con tasas elevadas, lo cual el caso de estudio no ha solicitado montos a microfinancieras.

Según Salazar (2018), afirma que las MYPE pagan sus préstamos en un largo plazo. Lo cual no coincide en el caso de estudio ya que, paga el préstamo solicitado a un corto plazo.

Estos autores Baldera (2019) y Cruzado (2019) nos indican que el crédito solicitado fue utilizado para el capital de trabajo y activos fijos. Lo cual coincide con el caso de estudio paga el préstamo solicitado a un corto plazo y afirma que el crédito solicitado fue para capital de trabajo y activos fijos.

- **Rentabilidad:**

Según Olascuagua (2016) varia en sus porcentajes por su financiamiento interno y la rentabilidad varia positivamente es su rentabilidad. Lo cual coincide con el caso de estudio porque su rentabilidad varia.

De acuerdo Layza (2020),Huaman (2020) y Huerta (2019), nos indican el buen financiamiento obtenido resulta en la rentabilidad. Lo cual coincide con el caso de estudio, afirmando este resultado.

Según Vallarias (2020), Inga (2019) y Baldera(2020), nos indica que los préstamos a terceros, para que así obtenga mayores facilidades. Lo cual no coincide con el caso de estudio porque considera una supervisión antes de realizar préstamos.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1 Respecto al objetivo específico N°1: Determinar las características de financiamiento y rentabilidad del sector servicio del Perú.**

Al finalizar la relación de las características del financiamiento y rentabilidad en las MYPE en el Perú del sector servicio, nos indican que recurren al financiamiento externo para el uso de capital de trabajo y activos, por otro lado, se empleó deudas de terceros a largo plazo disminuyendo tasas, en este caso hace la disminución de rentabilidad. Afirmamos que debido a la estabilidad del financiamiento contribuye a la rentabilidad accediendo a la productividad, crecimiento económico, obteniendo mayor inversión, utilidad y éxito.

### **6.2 Respecto al objetivo específico N°2: Describir las características de financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicio, caso empresa Transportes Meidin Perú S.A.C, Paiján, 2020.**

Se ha descrito las principales características del financiamiento y rentabilidad en la empresa Medein Perú S.A.C, en cuanto a principales características del financiamiento se manifestó que su tiempo de préstamos es a corto plazo siendo externo, dando mención que posee una cuenta bancaria con la cual se agencia en entidades bancarias para inversión de capital de trabajo y activos fijos, no hace uso de ahorros personales para la empresa y tampoco solicita a otras cuentas por cobrar. En cuanto a las características de rentabilidad son económica y financiera; como rentabilidad económica nos indica que sus resultados dependen de los EE.FF y sus resultados son variados como en toda entidad, en tanto la rentabilidad financiera se ve afectada con los préstamos a terceros.

**6.3 Respecto al objetivo específico N°3: Hacer un análisis comparativo de financiamiento y rentabilidad del sector servicio del Perú y de la empresa Transportes Meidin Perú S.A.C, Paiján, 2020.**

Se concluye que en la mayoría de elementos de comprobación coinciden en cuanto financiamiento y rentabilidad, dado que su fuente es financiamiento externo, haciendo mayor recurrencia a préstamos bancarios a corto plazo, para incrementar activos fijos. En rentabilidad económica coincide que es dependencia del financiamiento junto con rentabilidad financiera por los préstamos a terceros que generan mayores facilidades, así mismo vemos que la rentabilidad de las MYPE y esta empresa varía en su periodo.

## **VII. Recomendaciones**

La MYPE del sector servicio en estudio deben mantener su financiamiento como base para fomentar su capital de trabajo. También debería buscar nuevas formas para su financiamiento para agenciarse, con el fin de poder reinvertir, así fortalecer y mantenerse de manera independiente.

En tanto su financiamiento de la empresa Medein Perú S.A.C, sería oportuno acceder al sistema financiero, para obtener solvencia con el financiamiento, de manera oportuna y cumplir puntualmente sus obligaciones monetarias, haciendo un manejo razonable que genera control en su capital. En cuanto a rentabilidad, se debería hacer un seguimiento en sus EE.FF para medir las ganancias de la empresa y debe seguir brindando buen servicio a los clientes adquiriendo mayor estabilidad en ingresos para mejoría formidable y notoria en el negocio.

Dadas las coincidencias, se recomienda más estudio sobre financiamiento y rentabilidad para que innoven nuevos métodos en inversión como el autofinanciamiento y en rentabilidad la medición de estados financieros.

Su financiamiento y rentabilidad de la empresa Medein Perú S.A.C, promueve éxito a futuro, sugiero mayor información así mismo aplicación del financiamiento y rentabilidad, a fin de seguir mejorando sus actividades, haciendo un análisis debido del financiamiento sin hacer irregularidades, mediante ello se podrá observar la potencia de la empresa para mayor beneficio y éxito.

Finalmente, para los futuros investigadores se sugiere encontrar errores u omisiones que se tuvo en este presente estudio para remediar y tener mayor conocimiento público.

## Aspectos complementarios

### REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Alberca Ludeña, J. E., & Rodríguez Leon, G. A. (2015). «*Incremento de Rentabilidad en la empresa El Carrete*».
- <http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:b-EuiP0AJqAJ:www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/825/1/T-UCE-0005-140.pdf+&cd=10&hl=es&ct=clnk&gl=pe>
- Alcántara Villacorta, A., & Tasilla Huaman, J. (2019). *Fuentes de Financiamiento y Rentabilidad de la Empresa Corporación Betel Perú SAC - Tarapoto 2016* .
- [http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3636/CONTABILIDAD - Alex Alcántara Villacorta %26 Jhon Tasilla Huaman .pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3636/CONTABILIDAD-Alex-Alcántara-Villacorta-%26-Jhon-Tasilla-Huaman.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Amat, O., Bail, E., Casanovas; M, Cid, G., Fabregat, J., Guasch, M., López, F., Martí, J., Martín, J., Olsina, X., Puig, X., Ros, J., Sambola, R., Téllez, C., & Vater, H. (2018). *Master en Finanzas* (1era ed.). Profit Editorial .
- Apaza, M. (2017). *Análisis financiero para la toma de decisiones* (Primera Ed). Pacifico Editores SAC. [http://www.sancristoballibros.com/libro/analisis-financiero-para-la-toma-de-decisiones\\_73316](http://www.sancristoballibros.com/libro/analisis-financiero-para-la-toma-de-decisiones_73316)
- Asto De La Cruz, M. (2019). *El Financiamiento por Préstamo Bancario y su Incidencia en la Rentabilidad de Magsa E.I.R.L. Operador Logístico, Trujillo 2018*.
- [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/45749/Asto\\_DLC MR-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/45749/Asto_DLC-MR-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Baca Mozo, A., & Díaz Cieza, T. (2016). «*Impacto del financiamiento en la*

- rentabilidad de la constructora Verastegui S.A.C -2015».*  
<http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/3013/1.-TESIS-IMPACTO-DEL-FINANCIAMIENTO-EN-LA-RENTABILIDAD-DE-LACONSTRUCTORA-VERASTEGUI-S.A.C.-2015.docxlist.pdf;jsessionid=4E1304B459C1B7FD390B8CA6B53BD820?sequence=1>
- Baena, G. (2017). Metodología de la Investigación. En *Metodología de la investigación* (3 Ed). Grupo Editorial Patria.
- Banco Continental. (2017). *¿Qué es un préstamo comercial?. Préstamo con beneficios para tu empresa.*  
<https://www.bbva.pe/empresas/productos/financiamiento/prestamos>
- BANK. (2018). *ROA, la rentabilidad de los activos de la empresa entre los activos.*  
<https://blog.selfbank.es/roa-la-rentabilidad-de-los-activos-de-la-empresa/>
- Bembibre C. (2016, septiembre 25). *Financiamiento.* Importancia.org .  
<https://www.importancia.org/financiamiento.php>
- Bosque, R., & Ruiz, D. (2016). *El Control Interno y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Centro Motor S.A. .*  
[https://rdu.iua.edu.ar/bitstream/123456789/503/1/Tesis Bosque - Ruiz.pdf](https://rdu.iua.edu.ar/bitstream/123456789/503/1/Tesis%20Bosque%20-%20Ruiz.pdf)
- Carpio Varas, J. P., & Díaz Bueno, Y. D. (2016). *«Propuesta para mejorar la rentabilidad en la Empresa Corpevin S.A».*  
[http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13947/1/TESIS Cpa 088 - Propuesta para mejorar la rentabilidad en la Empresa Corpevin S.A..pdf](http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13947/1/TESIS%20Cpa%20088%20-%20Propuesta%20para%20mejorar%20la%20rentabilidad%20en%20la%20Empresa%20Corpevin%20S.A..pdf)
- Castillo, N. (2016, febrero 15). Mypes, un mercado con potencial para más productos financieros . *El Comercio* , 2. <https://elcomercio.pe/economia/dia-1/mypes-mercado-potencial-productos-financieros-272696-noticia/>

- Ccaccya, D. (2015). Análisis de rentabilidad de una empresa . *Actualidad Empresarial N° 134*. <https://www.scribd.com/document/358732609/Analisis-rentabilidad-pdf>
- Chu, M. (2020). *El ROI de las decisiones del marketing: un enfoque de rentabilidad* . Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.  
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/150845>
- Conexiónesan. (2017). *¿Qué criterios se deben considerar para tomar un crédito empresarial?* <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/01 /que-criterios-se-debe-considerar-para-tomar-un-credito-empresarial>
- Conexiónesan. (2017). *¿Qué criterios se deben considerar para tomar un crédito empresarial?* <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/01 /que-criterios-se-debe-considerar-para-tomar-un-credito-empresarial>
- Coronado, I. P. (2019). Modelo de costos para mejorar la rentabilidad de la MYPE de la industria ladrillera de Lambayeque. *Revista Tzhoecoén*, 11(3), 87-102.
- Cruzado, M. (2019). Financiamiento a largo plazo y su efecto en la rentabilidad de la Empresa de Transportes Vituchi Express S.R.L., Trujillo - 2018. En *Repositorio Institucional - UCV*. Universidad César Vallejo.  
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/46110>
- Cuervo, A., & Rivero, P. (1978). *El Análisis Económico - Financiero de la Empresa* . 19. <https://dialnet.elanalisiseconomicofinanciero.de.la.empresa-43902>
- Daza, J. (2016). Crecimiento y rentabilidad empresarial en el sector industrial brasileño. *Contaduría y Administración*, 61(2), 266-282.
- De Gea, M. (2019, junio 22). *La Rentabilidad es clave a la hora de valorar y realizar comparativas entre empresas o proyectos de inversión* . Uni.Blog .

- <https://uniblog.unicajabanco.es/la-importancia-de-la-rentabilidad-en-las-finanzas-personales-y-e>
- Diario El Correo. (2019). *Produce la reglamentaria la Ley General*.  
<https://diariocorreo.pe/economia/produce-reglamentara-la-ley-general-912132/>
- Díaz Llanes, M. (2012). *Análisis contable con un enfoque empresarial*. Eumed .  
<https://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1229/index.htm>
- El Peruano. (2020, abril 28). Covid 19 en el Perú: El impacto en las MYPE. *El Peruano* , 4. <https://elperuano.pe/noticia-apuntalando-a-mypes-95072.aspx?fbclid=IwAR2JO6ER6eMZtpNP5zpmPkSQcv7CHVSVZwgx4yWBzPmN24yLpzR-mE49PUEE>
- Esterro, F. (2006). *Medición contable de los factores determinantes de la rentabilidad empresarial: un modelo integrado para análisis externo*. Universidad Complutense de Madrid. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/88102>
- Fernández, A. (2016). *Beneficio tributario por reinversión de utilidades y excedentes en la nueva ley universitaria y su reglamento*.
- García Córdova, C. Y. (2019). *Incidencia en la rentabilidad de la empresa de transportes Juanjo S.A.C, años 2017 - 2018* .  
[http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/15144/garciacordova\\_cintia.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/15144/garciacordova_cintia.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Garzón González, M. A. (2017). *Análisis de sostenibilidad, rentabilidad y endeudamiento de SkyNey de Colombia A.S a través de indicadores financieros*.  
[https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/14483/1/Análisis de Rentabilidad%2C Liquidez y Endeudamiento de SkyNet de Colombia - Mariana Garzón Gonzále.pdf](https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/14483/1/Análisis%20de%20Rentabilidad%20Liquidez%20y%20Endeudamiento%20de%20SkyNet%20de%20Colombia%20-%20Mariana%20Garz%C3%B3n%20Gonz%C3%A1lez.pdf)

- Gestión. (2019, mayo 9). ¿Qué es una Sociedad Anónima Cerrada? *Gestión* .  
<https://gestion.pe/economia/empresas/sociedad-anonima-cerrada-sac-empresa-caracteristicas-constitucion-beneficios-nnda-nnlt-266153-noticia/>
- Gitman, L. J. (2016). *Administración financiera Decimosegunda edición* (Decimosegu). Pearson.  
<https://educativopracticas.files.wordpress.com/2014/05/principios-de-administracion-financiera.pdf>
- Gonzales, P. (2017). *Gestión de la inversión y el financiamiento: herramientas para la toma de decisiones*. Instituto Mexicano de Contadores Público.  
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/116392>
- Hernández, R. (2014). *Metodología de la Investigación* (McGRAW-HILL (ed.); 6ta edición). [https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2. Hernandez, Fernandez y Baptista-Metodología Investigación Científica 6ta ed.pdf](https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.Hernandez,Fernandez%20y%20Baptista-Metodologia%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf)
- HSBC. (2016). *Importancia del financiamiento para empresas en crecimiento*.  
<https://www.empresas.hsbc.com.mx/es-mx/mx/article/importancia-del-financiamiento-para-empresas-en-crecimiento>
- Huaman, V. (2020). Financiamiento, rentabilidad y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio “Transportes Jarey” S.A.C. - Ayacucho, 2019. En *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16357>
- Huerta, Y. (2019). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transportes – Huaraz 2018. En *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. Universidad Católica los

Ángeles de Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10264>

Inga, E. (2019). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro transportes turísticos, en el distrito canoas del punta sal, provincia Contralmirante Villar, región Tumbes - 2018. En *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10689>

Layza, N. (2020). «*Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro empresas del sector terciario rubro transporte fluvial de los puertos de la ciudad de Pucallpa, 2019*».

[https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/3061/Nancy\\_Tesis\\_Licenciatura\\_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/3061/Nancy_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

León, J. . S. M. . J. G. (2017). *Acceso y uso de microcréditos para la MYPE: la clave está en la diferenciación*.

<http://Av%5Cv%5Cv.cies.org.pe/sites/default/files/files/articulos/economiasociedad/a>

Mamani, J. (2015). *Modalidades de financiamiento*. Actualidad empresarial.

[http://aempresarial.com/web/revitem/5\\_16160\\_47779.pdf](http://aempresarial.com/web/revitem/5_16160_47779.pdf).

Morillo M. (2017). *Rentabilidad financiera y reducción de costos* (Universidad de los Andes (ed.)). Red Actualidad Contable Faces .

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/17872>

Nanno Mulder, M. (2018). *¿Qué pasa con el sector servicios en América Latina?*

*Nanno Mulder / Nueva Sociedad*. Nueva Sociedad.

- <https://nuso.org/articulo/que-pasa-con-el-sector-servicios-en-america-latina/>
- OISS, «Organización Iberoamericana de la Seguridad Social». (2014). *PONENCIA DE LA SECRETARIA GENERAL DE LA OISS EN EL XI CONGRESO IBEROAMERICANO DE PREVENCION DE RIESGOS LABORALES. PREVENIA 2019*. <http://oiss.org/prevenia2019/libponencias/dia-24-de-junio/previas/PONENCIA-DE-LA-SECRETARIA-GENERAL-DE-LA-OISS.pdf>
- Olascuagua Flores, S. (2016). *"Las altas tasas crediticias y su impacto en el financiamiento del capital de trabajo en las MYPENUEVO DILE MAS S.A.C en la Provincia de Chepen año 2015*.  
[http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/8178/olascuagaflores\\_she\\_lby.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/8178/olascuagaflores_she_lby.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Ortiz, W. (2019). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA “AUTO EXPRES DIALE E.I.R.L.” – CAJAMARCA, 2017. *Ayay*, 8(5), 55.  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14455/FINANCIAMIENTO\\_MYPES\\_BALDERA\\_VENTURA\\_LIZBETH\\_JACKELINE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14455/FINANCIAMIENTO_MYPES_BALDERA_VENTURA_LIZBETH_JACKELINE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Palomino, N. (2009). *Financiamiento interno de la empresas*. El Cid Editor.  
<https://elibro.net/en/ereader/uladech/29076>
- Paredes, R. (2020). La Informalidad y el Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Forestal Rubro Compra y Venta de Madera del Distrito de Yarinacocha, 2018. En *In Crescendo* (Vol. 10, Número 3).

- <https://doi.org/10.21895/INCRE.S.2019.V10N3.04>
- Peru Contable. (2020, noviembre 6). *Régimen laboral de la Micro y Pequeña Empresa / Empresa*. <https://www.perucontable.com/empresa/regimen-laboral-de-la-micro-y-pequena-empresa/>
- Plan financiero* . (2020, agosto 2). Konfio.mx. <https://konfio.mx/tips/finanzas/plan-financiero-para-crecer-una-pyme/>
- Publishing Marketing. (2007). *Objetivo: Rentabilidad*. Ediciones Días de Santos. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/52900>
- Quiroz, B. (2016). *Microeconomía* (Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote (Ed.); 1° edición). [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6400/Libro MICROECONOMIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6400/Libro%20MICROECONOMIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Raffino, M. (2020a, junio 30). *Rentabilidad* . <https://concepto.de/rentabilidad/>
- Raffino, M. (2020b, septiembre 3). *Financiamiento* . <https://concepto.de/financiamiento/>
- Redacción RPP. (2017). *Mypes: ¿Qué tipos de préstamos existen y cuál me conviene?* [https://ipp.pe/campanas/contenido patrocinado mypes-que-tipos-de- piestamos-existen-y-cual-me-conviene-noticia-1155554?ref=ipp](https://ipp.pe/campanas/contenido%20patrocinado%20mypes-que-tipos-de-prestamos-existen-y-cual-me-conviene-noticia-1155554?ref=ipp)
- Rodríguez, G. (2015). Administración financiera. *Actualidad empresarial*. [http://aempresarial.com/servicios/revista/300\\_9\\_LPGOUVNGUFAHVXQUFM JTUROONBZFPWQAMWOGRCNMINUEKLYPXI.pdf](http://aempresarial.com/servicios/revista/300_9_LPGOUVNGUFAHVXQUFM%20JTUROONBZFPWQAMWOGRCNMINUEKLYPXI.pdf)
- Rodríguez, J. (2017). *Perú: bodegas afectadas por expansión de cadenas de minimarket*. <https://www.america-retail.com/peru/peru-bodegas-afectadas-por-expansion-de-cadenas-de-mmimarket>

- Salazar, K. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte de carga Via Lomaz E.I.R.L. - Casma, 2017. En *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/6097>
- Sanchez Pulce, C. (2019). *"Instrumentos financieros para la adquisición de unidades vehiculares y su incidencia en la rentabilidad financiera de la empresa de Transportes Ave Fénix S.A.C ."*  
[https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/22466/Sanchez Pulce Cesar Miguel.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/22466/Sanchez_Pulce_Cesar_Miguel.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Santiesteban, E. (2017). *Metodología de la Investigación científica*. Editorial Académica Universitaria.
- Santiesteban Zaldívar, E. (2011). *Análisis de Rentabilidad Económica .Tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial .* Editorial Universitaria - Universidad de Holguín . <https://elibro.net/es/ereader/uladech/71436?prev=as>
- Sector terciario de la economía: El transporte.* (2021).  
<https://www.socialhizo.com/economia/sector-terciario-de-la-economia-el-transporte>
- SUNAT. (2020). *Micro y Pequeña empresa .*  
<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html>
- SUNAT, «Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria». (2015). *Ley N° 28015 Ley de Promoción y Formalización de la micro y pequeña empresa.* <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria. (2019,

- febrero). *Iniciando mi negocio ¿Qué beneficios tengo?* Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administ.
- Trenza, A. (2018, junio 25). *¿Cuáles son las fuentes de financiación más usadas por una empresa?* <https://anatreza.com/fuentes-de-financiacion-empresa/>
- Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. (2021). *Código de ética para la investigación. Versión 004. Comité Institucional de Ética en Investigación: Vol. Versión 00.*  
<https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>
- Vallarias, A. (2020). Caracterización del financiamiento y rentabilidad en la microempresa del sector servicio rubro agencia interprovincial Huaraz – Conchucos Empresa de Transporte “MOSNA TOURS” S.A.C. 2019. En *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16389>
- Westreicher, G. (2020). *Teoría de la empresa*. Economipedia.  
<https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>

Anexos

**01. Cronograma de actividades**

| <b>CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES</b> |   |            |   |   |   |             |   |   |   |            |   |   |   |             |   |   |   |
|----------------------------------|---|------------|---|---|---|-------------|---|---|---|------------|---|---|---|-------------|---|---|---|
| N°                               | Actividades   | Año 2020   |   |   |   |             |   |   |   | Año 2021   |   |   |   |             |   |   |   |
|                                  |   | Semestre I |   |   |   | Semestre II |   |   |   | Semestre I |   |   |   | Semestre II |   |   |   |
|                                  |   | Mes        |   |   |   | Mes         |   |   |   | Mes        |   |   |   | Mes         |   |   |   |
|                                  |   | 1          | 2 | 3 | 4 | 1           | 2 | 3 | 4 | 1          | 2 | 3 | 4 | 1           | 2 | 3 | 4 |
| 1                                | Elaboración del Proyecto  | ■          |   |   |   |             |   |   |   |            |   |   |   |             |   |   |   |
| 2                                | Revisión del proyecto por el Jurado de Investigación            |            | ■ |   |   |             |   |   |   |            |   |   |   |             |   |   |   |
| 3                                | Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación          |            |   | ■ |   |             |   |   |   |            |   |   |   |             |   |   |   |
| 4                                | Exposición del proyecto al Jurado Investigación o Docente Tutor |            |   |   | ■ |             |   |   |   |            |   |   |   |             |   |   |   |
| 5                                | Mejora del marco teórico  |            |   |   |   | ■           |   |   |   |            |   |   |   |             |   |   |   |
| 6                                | Redacción de la revisión de la literatura.                      |            |   |   |   |             | ■ |   |   |            |   |   |   |             |   |   |   |
| 7                                | Elaboración del consentimiento informado                        |            |   |   |   |             |   | ■ |   |            |   |   |   |             |   |   |   |
| 8                                | Ejecución de la metodología                                     |            |   |   |   |             |   |   | ■ |            |   |   |   |             |   |   |   |
| 9                                | Resultados de la investigación                                  |            |   |   |   |             |   |   |   | ■          |   |   |   |             |   |   |   |
| 10                               | Conclusiones y recomendaciones                                  |            |   |   |   |             |   |   |   |            | ■ | ■ |   |             |   |   |   |
| 11                               | Redacción del pre informe de Investigación.                     |            |   |   |   |             |   |   |   |            |   |   | ■ |             |   |   |   |
| 12                               | Reacción del informe final                                      |            |   |   |   |             |   |   |   |            |   |   |   | ■           |   |   |   |
| 13                               | Aprobación del informefinal por el Jurado de Investigación      |            |   |   |   |             |   |   |   |            |   |   |   |             | ■ |   |   |
| 14                               | Presentación de ponencia en eventos científicos                 |            |   |   |   |             |   |   |   |            |   |   |   |             |   | ■ |   |
| 15                               | Redacción de artículo científico                                |            |   |   |   |             |   |   |   |            |   |   |   |             |   |   | ■ |

## 02. Presupuesto

| <b>Presupuesto desembolsable (Estudiante)</b>                          |               |                   |                    |
|--|---------------|-------------------|--------------------|
| <b>Categoría</b>   | <b>Base</b>   | <b>% o número</b> | <b>Total (S/.)</b> |
| <b>Servicios</b>   |               |                   |                    |
| • Uso de Turnitin  | 50.00         | 2                 | 100.00             |
| • Internet   | 50.00         | 4                 | 200.00             |
| • Energía eléctrica  | 60.00         | 4                 | 240.00             |
| <b>Sub total</b>   | <b>160.00</b> | <b>10</b>         | <b>540.00</b>      |
| <b>Total de presupuesto desembolsable</b>                              | <b>160.00</b> | <b>10</b>         | <b>540.00</b>      |
| <b>Presupuesto no desembolsable (Universidad)</b>                      |               |                   |                    |
| <b>Categoría</b>   | <b>Base</b>   | <b>% o número</b> | <b>Total (S/.)</b> |
| <b>Servicios</b>   |               |                   |                    |
| • Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)           | 0.00          | 0                 | 0.00               |
| • Búsqueda de información en base de datos                             | 35.00         | 2                 | 70.00              |
| • Soporte informático (Módulo de Investigación de ERP University MOIC) | 40.00         | 4                 | 160.00             |
| <b>Sub total</b>   | <b>75.00</b>  | <b>6</b>          | <b>230.00</b>      |
| <b>Recurso humano</b>  |               |                   |                    |
| • Asesoría personalizada (5 horas por semana)                          | 280.00        | 4                 | 1,120.00           |
| <b>Sub total</b>   | <b>280.00</b> | <b>4</b>          | <b>1,120.00</b>    |
| <b>Total de presupuesto no desembolsable</b>                           | <b>355.00</b> | <b>10</b>         | <b>1,350.00</b>    |
| <b>Total (S/.)</b>   | <b>515.00</b> | <b>20</b>         | <b>1,890.00</b>    |

**FINANCIAMIENTO:** Investigación autofinanciada por el estudiante.

### 03. Acta de consentimiento



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**"Año del Bicentenario del Perú: 200 años de la independencia"**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Carta s/N.º 01 - 2021-ULADECH CATÓLICA

Sr.  
Carlos Augusto Urbina Cabrera  
Gerente General  
Presente. -

De mi consideración:

Es un placer dirigirme a usted para expresar mi cordial saludo e informarle que soy estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El motivo de la presente tiene por finalidad presentarme, Dávila Fajardo Fredita del Carmen, con código de matrícula N° 1603181006, de la Carrera Profesional de Contabilidad, ciclo VI, quien solicita autorización para ejecutar de manera remota o virtual, el proyecto de investigación titulado "CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO TRANSPORTES MEIDIN PERÚ S.A.C, PAIJÁN - 2020", durante los 4 semestres hasta obtener el bachiller.

Por este motivo, mucho agradeceré me brinde el acceso y las facilidades a fin de ejecutar satisfactoriamente mi investigación la misma que redundará en beneficio de su Institución. En espera de su amable atención, quedo de usted.

Atentamente.

Fredita del Carmen Dávila Fajardo

DNI. N° 72915266

MEDEIN PERÚ S.A.C

**"Año del Bicentenario del Perú: 200 años de la independencia"**

Paján, 14 de enero del 2021

Señorita,

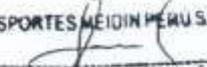
Fredita del Carmen Dávila Fajardo

Presente. -

De mi consideración:

Es grato dirigirme a Ud. para expresarle el saludo cordial a nombre de la institución que represento y en uso de mis facultades le comunico que, en atención al documento donde solicita la autorización para realizar su trabajo de investigación para obtener su bachiller titulada **"CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO TRANSPORTES MEIDIN PERÚ S.A.C, PAJÁN - 2020"**. Esta empresa acepta su solicitud. Sin otro particular me despido de Ud.

Atentamente,

TRANSPORTES MEIDIN PERÚ S.A.C.  
  
Carlos Augusto Urbina Cabrera  
GERENTE GENERAL  
RUC: 20604233951

Carlos Augusto Urbina Cabrera

DNI. N° 71327806

### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

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

La presente investigación se titula **“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO TRANSPORTES MEIDIN PERÚ S.A.C, PALJÁN – 2020”** y es dirigido por Fredita del Carmen Dávila Fajardo, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Se le invita a participar en una encuesta que le tomará 30 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 una llamada telefónica o una videoconferencia. Si desea, también podrá escribir al correo [davilafajardo@outlook.com](mailto:davilafajardo@outlook.com) para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre: Carlos Augusto Urbina Cabrera

Fecha: 14 de enero del presente año.

Correo electrónico: [transp.meidinperu@gmail.com](mailto:transp.meidinperu@gmail.com)

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 

#### 04. Instrumento de Recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

### FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

#### ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Ante todo, tenga usted un cordial saludo:

El presente cuestionario tiene como finalidad recopilar información de la empresa Transportes Meidin Perú S.A.C, información que servirá para el desarrollo del trabajo de investigación denominado “Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Transportes Meidin Perú S.A.C, Paján – 2020”

La información proporcionada se utilizará exclusivamente para fines académicos y de investigación; por lo que, se agradece su valiosa colaboración e información, respondiendo las preguntas planteadas que se ajusten a su situación.

| <b>I. Referente a Financiamiento</b>                      |    |    |
|---|----|----|
| ITEMS   | SI | NO |
| 1. ¿La empresa tiene financiamiento actual?               |    |    |
| 2. ¿La micro empresa obtuvo financiamiento a corto plazo? |    |    |
| 3. ¿La empresa tiene asociación comercial?                |    |    |
| 4. ¿La micro empresa obtuvo financiamiento a largo plazo? |    |    |
| 5. ¿Es política de la empresa solicitar financiamiento?   |    |    |
| 6. ¿La empresa utilizo el financiamiento externo?         |    |    |
| 7. ¿La empresa utilizo el financiamiento interno?         |    |    |

|  |    |    |
|--|----|----|
| 8. ¿La empresa se encuentra formalizada empresarialmente?                                    |    |    |
| 9. ¿La empresa posee una cuenta bancaria?  |    |    |
| 10. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?                                    |    |    |
| 11. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?  |    |    |
| 12. ¿Usted empleo sus ahorros personales para iniciar las actividades de su empresa?         |    |    |
| 13. ¿Se solicito para la micro empresa financiamiento por medio de cuentas por cobrar?       |    |    |
| 14. ¿Fue positivo el retorno del financiamiento?   |    |    |
| <b>II. Referente a Rentabilidad.</b>   |    |    |
| ITEMS  | SI | NO |
| 15. ¿Cree Usted que el financiamiento favorece el incremento de la rentabilidad de las MYPE? |    |    |
| 16. ¿Su rentabilidad ha mejorado en el año 2020?   |    |    |
| 17. ¿Planifica su empresa la rentabilidad esperada?  |    |    |
| 18. ¿Supervisa y monitorea sus presupuestos?   |    |    |
| 19. ¿Aplica medidas correctivas para lograr sus objetivos?                                   |    |    |
| 20. ¿A través del financiamiento a logrado su rentabilidad esperada?                         |    |    |