



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EDELSA S.A. -
PANGO, 2021

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

ROJAS NUÑEZ, CINDIA
ORCID: 0000-0002-9524-642X

ASESORA

ALCAHUAMÁN VILLANUEVA, JENY
ORCID: 0000-0003-1033-6328

CHIMBOTE – PERÚ

2022



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EDELSA S.A. -
PANGO, 2021

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

ROJAS NUÑEZ, CINDIA
ORCID: 0000-0002-9524-642X

ASESORA

ALCAHUAMÁN VILLANUEVA, JENY
ORCID: 0000-0003-1033-6328

CHIMBOTE – PERÚ

2022

Equipo de Trabajo

AUTORA

Rojas Nuñez, Cindia

ORCID: 0000-0002-9524-642X

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

ASESORA

Alcahuamán Villanueva Jeny

ORCID: 0000-0003-1033-6328

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

JURADO

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Firma del jurado y la asesora

Mgtr. Juan Marco Baila Gemín
Presidente

Mgtr. Julio Javier Montano Barbuda
Miembro

Mgtr. Juana Maribel Manrique Plácido
Miembro

Mgtr. Jeny Alcahuamán Villanueva
Asesora

Agradecimiento

A Dios, por la vida y la salud por cuidarme en cada paso que doy y por darme la fortaleza necesaria para continuar y salir adelante, y a mis padres queridos por haber sido mi apoyo y ejemplo de lucha, moral y espiritual para poder cumplir una de mis metas trazadas.

Agradezco en primordial a mi asesora de tesis, quien, con su apoyo profesional, experiencia y paciencia, logró encaminarme hacia la culminación de mi investigación de mi Tesis.

Dedicatoria

A mis queridos y amados padres,
Ana Maria y Roman quienes a lo
largo de mi Vida siempre han
estado presente conmigo,
cuidándome, apoyándome, y sobre
todo siendo mi apoyo fundamental
en mi educación.

A la Universidad Católica los Ángeles de
Chimbote por haberme dado la
oportunidad de crecer y convertirme en
una profesional al servicio de mi país.

Índice de Contenido

Carátula.....	ii
Equipo de Trabajo.....	iii
Firma del jurado y la asesora	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Índice de Contenido	vii
Índice de cuadros	x
Resumen.....	xi
Abstract.....	xii
I. Introducción	13
II. Revisión de literatura	18
2.1. Antecedentes	18
2.1.1. Antecedentes Internacionales	18
2.1.2. Antecedentes Nacionales	21
2.1.3. Antecedentes Regionales	27
2.1.4. Antecedentes Locales	31
2.2. Bases teóricas de la investigación.....	31
2.2.1. Teoría del financiamiento	31
2.2.2. Teoría de la rentabilidad.....	42
2.2.3. Teoría micro y pequeñas empresas – MYPE.....	47
2.2.4. Teoría de las empresas.....	50
2.2.5. Teoría del sector servicio	51
2.2.6. Descripción de la empresa en estudio	52

2.3. Marco conceptual	53
2.3.1. Definiciones del financiamiento	53
2.3.2. Definiciones de la rentabilidad	54
2.3.3. Definiciones de la micro y pequeñas empresas (MYPE)	55
2.3.4. Definiciones de las empresas	55
2.3.5. Definiciones de sector servicio	56
III. Hipótesis	56
IV. Metodología.....	56
4.1. Diseño de la investigación	56
4.2. Población y muestra.....	58
4.3. Definición y operacionalización de las variables e indicadores	59
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	61
4.4.1. Técnica.....	61
4.4.2. Instrumento	61
4.5 Plan de análisis	61
4.6. Matriz de consistencia	62
4.7. Principios éticos.....	64
V. Resultados y análisis de resultados	66
5.1. Resultados	66
5.1.1.Respecto al objetivo específico 1.....	66
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	71
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3	74
5.2. Análisis de resultados.....	77
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1	77

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2	78
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.....	80
VI. Conclusiones.....	81
6.1. Respecto al Objetivo Específico 1	81
6.2. Respecto al Objetivo Específico 2	81
6.3. Respecto al Objetivo Específico 3	82
6.4. Conclusión General	82
VII. Aspectos Complementario	84
7.1. Referencias Bibliográfico	84
Anexos	98
Anexo 1: Modelos de fichas bibliográficas	98
Anexo 2: Formato de opinión de experto validado.....	99
Anexo 3: Instrumento de recolección de datos	103
Anexo 4: Consentimiento informado.....	106
Anexo 5: Carta de aceptación de la empresa	107
Anexo 6: Consulta RUC	108
Anexo 7: Evidencias	109
Anexo 8: Estados Financieros.....	110
Anexo 9: Estado de Resultado	111

Índice de cuadros

Cuadro N° 01: Resultados del Objetivo Específico 1.....	66
Cuadro N° 02: Resultados del Objetivo Específico 2.....	71
Cuadro N° 03: Resultados del Objetivo Específico 3.....	74

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la Empresa Edelsa S.A - Pangoa, 2021, la metodología que se utilizo fue de tipo cualitativo de diseño descriptivo- no experimental, bibliográfica, documental y de caso, la técnica que se utilizó fue la revisión bibliográfica y entrevista, el instrumento fue la fichas bibliográficas y un cuestionario. Se alcanzo los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Específico 1: En base de los autores revisados de los antecedentes señalan que obtienen financiamiento de fuente interna y externa donde es utilizada para el capital de trabajo y para tener un soporte en el desempeño de sus actividades empresariales. Respecto al Objetivo Específico 2: La empresa en estudio tiene un financiamiento de fuente interna y externa donde a la empresa le ayuda a generar más beneficios en su negocio y así tener más estrategias que le ayude alcanzar más resultados económicos y con sus inversiones que tiene mejora su rentabilidad. Respecto al Objetivo específico 3: de los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y objetivo específico 2 hay relación en ambas porque obtienen financiamiento de terceros y de su capital propio. Conclusión general: se propone a la empresa Edelsa S.A. que siga obtenido financiamiento de las bancas formales porque esas entidades le brindan tasas de interés más cómodos y así puede seguir obteniendo más préstamos y comprar más activos fijos para el crecimiento empresarial.

Palabras clave: Financiamiento, MYPE, Rentabilidad

Abstract

The present research work had as a general objective: Identify financing and profitability opportunities that improve the possibilities of micro and small companies in Peru and the Company Edelsa S.A - Pangoa, 2021, the methodology that was used was of a qualitative type of descriptive-non-experimental, cross-sectional, bibliographical, documentary and case design, the technique used was the survey and the instrument was the questionnaire. The following results were achieved: Regarding Specific Objective 1: Based on the reviewed authors of the background, they indicate that they obtain financing from internal and external sources where it is used for working capital and to have support in the performance of their business activities. Regarding Specific Objective 2: The company under study has financing from internal and external sources where the company helps to generate more profits in its business and thus have more strategies that help it achieve more economic results and with its investments that have improvement. its profitability. Regarding specific objective 3: according to the results obtained from specific objective 1 and specific objective 2, the relevant factors are related to both where it obtains third-party financing and its own capital. General conclusion: it is proposed that the company Edelsa S.A. continue to obtain financing from formal banks because these entities offer you more comfortable interest rates and thus you can continue to obtain more loans and purchase more inputs for business growth.

Keywords: financing, MYPE, profitability

I. Introducción

En la actualidad se mira de que el mundo se ha ido desarrollando en el campo empresarial, donde las personas con ideas emprendedoras comienzan el mayor de sus retos, donde implementan varios tipos de empresas de diferentes rubros como comerciales, de servicios e industriales, por ello es preciso indicar que todas las empresas solicitan financiamiento para que puedan tener un buen crecimiento y expansión en el mercado, pero hay empresas que no pueden acceder a un crédito por razones que no tiene un buen historial creditico y a razón de eso no puede solicitar un financiamiento.

Según el Autor Rojas (2017) menciona que en América Latina los problemas que tiene el financiamiento se centra en torno a la necesidad de mejorar la productividad de las economías para impulsar el crecimiento, para ello las fallas del sistema financiero afectan tanto las ofertas como la demanda donde conllevan a una disminución de los fondos que tiene las empresas, también el financiamiento en las empresas Internacionales tienen una gran calidad al momento de la proyección de las políticas económicas y en el desarrollo empresarial del país, para ello el financiamiento al empresario le ayuda a generar proyectos que le ayude a aumentar la rentabilidad del negocio y así poder ser competitivo dentro de las Industria.

(Vesga et al., 2017) manifiesta que en Colombia y en otros países, la mayoría de los emprendedores suelen tener difícil acceso al financiamiento por razones que no tienen un equilibrio económico, solvencia y un análisis de liquidez, para ello los emprendedores mencionan que al no acceder a un financiamiento les dificulta en el crecimiento y desarrollo de sus empresas.

A nivel de América Latina y el Caribe hay empresas que tienen bajos niveles de productividad y elevada informalidad para ello la Corporación Financiera Internacional menciona que a nivel mundial existen 200 millones de micro y pequeñas empresas que tienen problemas y dificultades para acceder al financiamiento. (Ferraro & Rojo, 2018)

El principal problema que tiene el Perú es la falta de liquidez por parte de los empresarios y una de las dificultades que tienen con las entidades financieras son la falta de costumbres crediticias, elevado costo de capital, las condiciones en los otorgamientos de créditos y la desconfianza, para ello las entidades financieras tienen un lugar importante en el ciclo de la vida de todas las empresas. (Vanguardia, 2017)

El BCR en 2021 menciona que el sistema financiero peruano viene fortaleciendo su recuperación en sus capitales y en sus indicadores de rentabilidad tras los efectos de la crisis sanitaria, donde le permite cumplir su rol de soporte para la recuperación de la economía, sin embargo, el deterioro de la actividad económica ha incidido negativamente en los flujos de caja de algunos emprendedores así aumentando su probabilidad de incumplimiento y en las demandas por créditos. Las entidades financieras han estado almacenando provisiones para afrontar el incremento de morosidad que en la cual reduce sus niveles de rentabilidad de las empresas.

El autor Enrique y Sierralta menciona que en el Perú las dificultades que presentan las microempresas no cuentan con libros contables ni presupuestos porque no tienen un conocimiento adecuado de usos y beneficios, esto conlleva que las microempresas no tengan un buen control de sus ganancias y gastos, para ello la falta de financiamiento disminuye los ingresos y perjudica la rentabilidad y es ahí donde se debilita las empresas.

Según (Saldaña et al., 2020) menciona que todas las empresas requieren disponer de recursos financieros, es por ello que acuden a las fuentes de financiamiento, al igual que las MYPE requieren recursos financieros pero presentan dificultades al acceso al financiamiento, donde se ven afectado por las altas tasa de interés que a menudo tienen las entidades financieras asimismo, caen en errores en busca de financiamiento debido a la falta de conocimiento y la débil información respecto a las distintas alternativas de financiamiento.

Unos de los grandes problemas a nivel mundial que existe es que las empresas no tienen una buena combinación apropiada de rentabilidad ya que esto se debe a la falta de planeación, falta de liquidez, un análisis previo, al alto endeudamiento, poca innovación, baja rotación de cartera y falta de estudio al sector económico estos problemas ponen en riesgo a las empresas. (Medina et al., (2021)

El BCR (2020) menciona que el principal problema que tiene el Perú es la falta de liquidez por parte de los empresarios y una de las dificultades que tienen con las entidades financieras son la falta de costumbres crediticias, elevado costo de capital, por ello la actividad económica ha incidido negativamente en los flujos de caja de los empresarios.

Huayna (2020) señala que unas de las dificultades que se encuentran atravesando las MYPE con Reactiva Perú son las faltas de acceso a este programas por la cual estas empresas no obtienen financiamiento por la razones que no cuentan con un buen historial crediticio, para ello las entidades financieras deniegan el otorgamiento de financiamiento a estos negocios, este programa da financiamiento a algunas empresas pero con tasas muy elevadas ya que tienen el temor que estas micro y pequeñas empresa no le paguen en un futuro.

Por lo manifestado he formulado el siguiente enunciado del problema: ¿Las oportunidades del financiamiento y rentabilidad mejoraran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la Empresa Edelsa S.A. – Pangoa, 2021?, de igual modo se formuló como Objetivo General: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la Empresa Edelsa S.A - Pangoa, 2021, también se formuló el objetivo específico:

1. Establecer las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú.
2. Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la Empresa Edelsa S.A. – Pangoa, 2021.
3. Explicar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la Empresa Edelsa S.A. – Pangoa, 2021.

El siguiente trabajo de investigación se justifica con las siguientes razones:

La presente investigación tuvo como propósito conocer el nivel descriptivo de la Propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del Perú: caso Edelsa S.A. - Pangoa, 2021, por ello este trabajo de investigación es muy importante porque nos ayuda a conocer el esquema que implementamos al desarrollar técnicamente la investigación, ya que podemos definir y resolver un problema, también analizamos los aspectos que dan origen a la investigación.

Unos de los problemas que tienen los empresarios es que tienen una visión que es a corto plazo donde se define un periodo de tiempo reducido, para ello hay empresas

que no cuentan con planes estratégicos que les ayude a tener un buen desarrollo empresarial, esta investigación ayudara a las micro y pequeñas empresas a conocer los beneficios de la obtención del financiamiento y tener una buena rentabilidad.

Esta investigación me va servir para conocer ideas muchos más concretas de cómo opera el financiamiento del sector de estudio y como esta su rentabilidad de igual forma me va servir para obtener mi título profesional como Contador Público y así ejercer mi carrera profesional.

Con respecto a la metodología la investigación pertenece al tipo cualitativo, porque la recolección de datos se basará en el uso revisión bibliográficas de los antecedentes, el nivel es descriptivo porque solo se recolecto en un tiempo determinado los procesos mediante las descripciones de las variables. El enfoque es de diseño no experimental, bibliográfica, documental y de caso, la técnica fue la revisión bibliográfico y entrevista y el instrumento fue las fichas bibliográficas y el cuestionario.

Los resultados obtenidos de la investigación con el respecto al objetivo específico 1: En base de los autores revisados de los antecedentes señalan que obtienen financiamiento de fuente interna y externa donde es utilizada para el capital de trabajo y para tener un soporte en el desempeño de sus actividades empresariales, respecto al objetivo específico 2: La empresa en estudio tiene un financiamiento de fuente interna y externa donde a la empresa le ayuda a generar más beneficios en su negocio y así tener más estrategias que le ayude alcanzar más resultados económicos y con sus inversiones que tiene mejora su rentabilidad, respecto al objetivo específico 3: de acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y objetivo específico 2 las empresas obtienen financiamiento de terceros y de su capital propio donde le ayuda a las empresas a tomar decisiones para tener en marcha el negocio o invertir en otros

proyectos. Con respecto a la conclusión general se propone que la empresa Edelsa S.A. siga obtenido financiamiento de las bancas formales porque esas entidades le brindan tasas de interés más cómodos y así puede seguir obteniendo más préstamos y comprar más activos fijos para crecimiento empresarial.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales, a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier parte del mundo, menos Perú; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de esta investigación.

Ascencio (2019) en su investigación titulada “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019” el objetivo de la investigación “Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las PYME del cantón La Libertad – provincia de Santa Elena en el año 2019”, la metodología que utilizó fue con diseño descriptivo, transversal – cualitativo, así mismo obtuvo los siguientes resultados donde con la investigación servirán para conocer la administración de las MYME, así como las condiciones que deben enfrentar para obtener el financiamiento que necesitan para operar normalmente; esta información servirá de guía para realizar mejoras que permitan a estas empresas desarrollarse y aportar en el crecimiento económico del Cantón La Libertad, se concluye que el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa y permite que el negocio crezca, también las empresas al adquirir financiamiento deben ser administrado de forma correcta para que la

rentabilidad se incremente en niveles aceptables si no pueden ser perjudicial asumiendo el riesgo de no poder efectuar con los compromisos financieros y por ende liquidar el negocio.

Navarrete & Sotalín (2018) en su investigación titulada: “Planificación estratégica financiera para orientar el mejoramiento de la gestión financiera y rentabilidad de la microempresa el Regalón ubicada en el Distrito Metropolitano de Quito, período 2018 – 2020”. El objetivo de la investigación es diseñar un plan financiero estratégico para el mejoramiento de la gestión financiera y de la rentabilidad en la microempresa el Regalón de la ciudad de Quito, Provincia Pichincha, Parroquia Amaguaña, la metodología que utilice en la investigación fue descriptivo Correlacional, cuantitativa con una población conformada por 107 personas a los cuales se les aplicaron una guía de entrevista. Se obtuvo las siguientes conclusiones: El Supermercado durante los años que viene laborando nunca realizó un estudio situacional donde se refleja los cambios económicos y financieros originados de un período a otro. Para ello el financiamiento interno como externo ayuda a las empresas a determinar sus fortalezas en el desarrollo de sus productos ya sea dentro del mercado o tener ventajas al nivel de mercado.

López & Farías (2018) en su tesis denominada “Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector comercial e industrial Guayaquil - Ecuador”. Cuyo objetivo principal fue; establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial. La metodología que se utilizó fue de un enfoque investigativo – descriptivo. Así mismo llegó a los siguientes resultados: En su investigación obtuvo los resultados mediante una entrevista que la cual se

encuentro que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. De alguna u otra manera existe cierto grado de desconfianza, principalmente en las pymes, Como conclusión se obtuvo al momento de emplear al mercado de valores como una alternativa de fuente de financiamiento, pues la mayoría de las empresas emisoras de obligaciones, papeles comerciales y titularizaciones son las que se encuentran catalogadas como grandes empresas.

Montoya & Navarro (2018) en su investigación titulada: “Financiamiento formal e informal como factor de éxito o fracaso en pequeños emprendedores de Guayaquil” el objetivo del presente trabajo de investigación fue determinar cómo influye el financiamiento formal e informal en el desarrollo de los pequeños emprendedores de la ciudad de Guayaquil, el tipo de investigación es cualitativa y cuantitativa, correlacional – explicativo, a la investigación no experimental como aquella que se ejecuta sin maniobrar las variables, la técnica fue la entrevista, la encuesta y el instrumento fue el cuestionario para ello los principales resultados se destacan que las empresas que se financiaron por medio de fuentes formales tuvieron un mejor desempeño en cuanto a adquisición de capital, ventas y costos, en comparación de aquellas empresas que recurrieron a fuentes informales para obtener financiamiento. En este sentido, se diseñó una estrategia para promover el emprendimiento y que se promueva y facilite el acceso a las fuentes formales de financiamiento con el fin de que disminuya la posibilidad de que los emprendedores recurran a los créditos informales. Se concluye, las empresas que se financiaron por

medio de fuentes formales tuvieron un mejor desempeño en cuanto a adquisición de capital, ventas y adquisición de productos, pero las empresas que solicitaron de la fuente informales no tuvieron un buen desarrollo empresarial.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Según Sánchez (2020) en su investigación titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad en la microempresa constructora y servicios Cheyennes E.I.R.L del Distrito de Huánuco – 2020”, La presente investigación tuvo como objetivo general: Identificar los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la microempresa Constructora y Servicios Cheyennes EIRL del distrito de Huánuco – 2020, para la cual tuvo la siguiente metodología es de tipo, cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental descriptivo la técnica fue la encuesta y la entrevista que en la cual se obtuvo los principales resultados: Respecto a los factores relevantes del financiamiento, utiliza el capital propio y el financiamiento de los terceros, asimismo utiliza la reinversión de utilidades durante ciclo de operación, por la cual también recibió un financiamiento de las entidades bancarias de BBVA Continental, de igual forma utiliza el crédito hipotecario; también con respecto a la rentabilidad se evidencia que la empresa tiene utilidades durante el ejercicio de sus operaciones, asimismo se evidencia que para el año 2020 la empresa obtuvo una rentabilidad normal donde su margen de utilidad es de 28%, donde se estima que tiene una actividad rentable, para ello a la empresa le falta medir la rentabilidad de la inversión, el de los fondos propios para saber con exactitud si la inversión es rentable, Respecto a la relación entre el financiamiento y rentabilidad; existe estrecha relación entre los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad,

finalmente se concluye; que los fuentes de financiamiento, los tipos de crédito, los plazos de pago, que vienen utilizando contribuye en los niveles de rentabilidad.

Espinoza (2021) en su investigación titulada: “Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de la empresa Consorcio Lider Cloud S.R.L.- Huánuco, 2020”, el presente estudio tuvo como objetivo principal Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa “Consorcio Lider Cloud S.R.L.”- Huánuco, 2020, la metodología utilizada fue tipo es cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, obteniendo los principales resultados: respecto a las fuentes de financiamiento tiene como factores relevantes en relación a las fuentes de financiamiento, a los recursos propios y a los provenientes de terceros, resaltando entre ellos, los ahorros personales, el crédito de los proveedores y el crédito financiero. Respecto a los tipos de créditos: hace uso de diferentes tipos de créditos, entre los que destaca y lo practica con la finalidad de captar recursos para la empresa está el crédito de los proveedores, en cuanto a recursos financieros se encuentra los créditos comerciales ofrecidos por el BCP y/o por BBVA, de corto plazo y que el destino de los fondos adquiridos es por lo general para capital de trabajo, para la adquisición de mercaderías, suministrar mercaderías para satisfacer las necesidades de la sociedad. Finalmente se concluye que los factores relevantes del financiamiento mediante fuentes internas y externas y los diferentes tipos de crédito que viene utilizando contribuyen en la mejora de posibilidades de la empresa.

Delgado (2021) en su investigación titulada: “Propuesta de mejora del financiamiento en la rentabilidad de las micro empresas Nacionales: caso empresa JCR Consultores E.I.R.L. – Arequipa, 2021”, la investigación tiene como objetivo

general Identificar las oportunidades del financiamiento en la rentabilidad de las Micro Empresas Nacionales y de la empresa JCR Consultores E.I.R.L., la indagación es cualitativa, porque recogerá información de una entrevista al gerente de la empresa, mediante un cuestionario. La metodología su nivel será descriptivo, solo se limitará a describir y analizar las variables de acuerdo lo que dice la literatura, se obtuvo los siguientes resultados en el objetivo específico 1: según los antecedentes revisados mencionan que las empresas obtienen financiamiento de entidades financieras pero algunas empresas no obtienen de entidades bancarias por los altos tasa de interés es por ello que tiene un plazo de corto que son otorgados por las cajas municipales, prestamistas, que a su vez también pagan intereses en menos cantidad y en menor plazo, respecto al objetivo específico 2: la empresa JCR Consultores obtiene su financiamiento de las entidades financieras del banco BCP a corto plazo para la adquisición de un bien mueble, se concluye donde las Mype recurren a un financiamiento para mejorar su rentabilidad ya sea a corto plazo o largo plazo en un banco o caja municipal, donde obtiene préstamos de 100,000 soles es por ello una buena rentabilidad asegura un buen financiamiento ya sea interno o externo.

Caycho (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “Fainsa E.I.R.L.”, Uchiza, 2020. La presente investigación está referido a los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad del rubro ferretero de la empresa “Fainsa E.I.R.L.”, Uchiza, 2020, cuyo propósito fue: Determinar los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad en esta empresa, en vista a los diversos problemas de financiamiento y su posible obtención de rentabilidad de esta inversión que afronta

la empresa. La metodología que utilice fue de tipo cualitativo, nivel descriptiva y el diseño es no experimental – descriptivo obteniendo los principales resultados: respecto a las factores del financiamiento: esta unidad económica utiliza como fuentes de financiamiento recursos propios como de terceros, entre los terceros esta los créditos de las entidades financieras no bancarias; respecto a la rentabilidad; se obtiene un margen de utilidad de 45% a pesar del confinamiento debido a que esta actividad está vinculada con el sector construcción y necesidades del hogar; respecto a la relación entre el financiamiento y rentabilidad; se tiene que las fuentes de financiamiento entre ellas el capital propio, reinversión de utilidades, el crédito de los proveedores, los créditos financieros coadyuvan en la obtención del margen de utilidad y la rentabilidad

Guillén (2019) en su investigación titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa corporación Favi S.A. – Chimbote, 2019”, El presente informe de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Corporación Favi S.A.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019. La metodología de la investigación fue: cualitativa-descriptiva-no experimental y análisis de caso, para el recojo de la información, se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo; como instrumentos se hizo uso de los siguientes: fichas bibliográficas, cuestionario pertinente de preguntas cerradas y abiertas y los cuadros 01 y 02 de esta investigación; se obtuvo los resultado: donde la mayoría de MYPE en estudio

utilizaron su financiamiento para inversión de su trabajo, mejoramiento del local, etc., adquiriéndolo a corto plazo, acudieron a la banca formal al solicitar dicho préstamo. La empresa Corporación Favi S.A. obtuvo un financiamiento del banco BCP, donde pagó a corto plazo, dicha inversión se utilizó en capital de trabajo y compra de mercaderías, tiene como interés de 1.5%. Finalmente se concluye que, las micro y pequeñas empresas han respondido favorablemente a los tipos de financiamiento que obtienen las MYPE donde también la rentabilidad se encarga de medir el nivel de ventas y así obtener más mercaderías y obtener buenos ingresos ya que la liquidez de una empresa ayuda a resolver cualquier tipo de imprevisto económico.

Guzmán (2019) en su investigación titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuidora Mayrin S.A.C.- Nuevo Chimbote, 2019”, La presente investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Mayrin S.A.C. Chimbote, 2019. El tipo de investigación es cualitativo y el diseño de la investigación es no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso; para el recojo de información se utilizaron las fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas aplicado al Gerente de la empresa, se obtuvo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1. La gran mayoría de los autores citados manifiestan que las MYPE para incrementar sus actividades comerciales solicitan financiamiento de terceros, y de entidades no bancarias, que brinda mayores facilidades. Respecto al objetivo específico 2: La distribuidora Mayrin S.A.C.

recurrió al financiamiento externo y de la Caja Municipal del Santa S.A. con un monto de 25,000 soles mediano plazo, para incrementar el capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 3: Según los autores y el caso en estudio se aprecia que se coincide en que las MYPE en su gran mayoría recurren al financiamiento, para generar rentabilidad. Finalmente se concluye que el financiamiento y la rentabilidad en las MYPE están estrechamente relacionados, ya que la distribuidora Mayrin S.A.C., al contar con financiamiento externo, realizó una buena inversión, porque lo utilizó para aumentar su capital de trabajo, con la finalidad de incrementar sus ingresos y ser una empresa rentable.

Huaroc (2018) en su investigación titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa AVK Corporación S.A.C. – Huancayo, 2018”. Cuyo objetivo general fue: “Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa AVK Corporación S.A.C. – Huancayo, 2018”. La metodología empleada fue: no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso. Los resultados fueron: En el objetivo específico 01: Los autores revisados nos dan a conocer que la mayoría de las micro y pequeñas empresas han obtenido financiamiento externo como alternativas para el desarrollo de sus actividades. En el objetivo específico 02: La empresa en estudio financia sus actividades con terceros obtuvo un crédito de S/ 30,000.00 con una tasa de interés de 19.2% anual y 1.6% mensual que en la cual su financiamiento fue a corto plazo para ser invertido en capital de trabajo (mercaderías). En el objetivo específico 03: Todas las empresas formales optan por un financiamiento por terceros, pero no solicitan de las entidades bancarias. Se concluye: se le sugiere a la empresa que

continúe trabajando con los bancos formales (Banco Continental) ya que dicho banco les cobra un interés mucho menor y la flexibilidad para los requisitos que nos solicita para la obtención del crédito.

Flores (2017) en su investigación titulada: “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa Comercial Dona S.A.C dedicados a la compra y venta abarrotes Ayacucho 2017”, tiene como objetivo general, Determinar y describir las características de financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de las empresa “comercial dona” S.A.C dedicados a la compra y venta de abarrotes de Ayacucho 2017, La metodología fue cualitativo-descriptivo y para recoger información se utilizó la técnica de las encuestas aplicada a gerencia general, algunas empresa dedicados al rubro, créditos, cobranzas de las micro y pequeñas empresas. Se obtuvo las siguientes conclusiones donde el 60 % de las empresas mype obtiene un financiamiento interno y el 29% un financiamiento externo de las cooperativas de igual manera el 48% obtienen financiamiento de familiares, para ello la empresa recurre a las cooperativas para acceder a un crédito con un largo plazo donde fue destinado para el capital de trabajo, por la cual la rentabilidad es un papel muy importante para el desarrollo de una empresa ya que forman parte muy importante en la economía del Perú, también ayuda a tener una buena actividad económica.

2.1.3. Antecedentes Regionales

Valladares (2021) en su tesis titulada “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales. caso Agromar del pacifico S.A. – Los Órganos 2021” El presente

trabajo de investigación tuvo como Objetivo General identificar las alternativas de financiamiento que mejoren la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales, empresa Agromar del Pacífico S.A. la metodología fue cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, las técnicas fue la revisión bibliográfica. También se utilizó un cuestionario de preguntas cerradas, obteniéndose los siguientes resultados. Respecto al objetivo específico 01: los autores de diferentes investigaciones optan por requerir financiamiento de diferentes instituciones financieras, el cual es a corto plazo, asimismo realizan una evaluación periódica de la rentabilidad de sus empresas, esto con la finalidad de analizar sus utilidades. Con respecto al objetivo específico 02: se identifican las mejores alternativas de financiamiento por las que puede optar la empresa, el tipo de financiamiento debe ser por instituciones financieras formales, asimismo debe ser a corto plazo, para incrementar su rentabilidad. Respecto al objetivo específico 03: la empresa financia sus actividades comerciales con recursos propios, y otra parte con financiamiento obtenido de terceros por ello la rentabilidad le permite a visualizar su incremento de su producción y ver que utilidades está generando. Se concluye que la empresa “Agromar del Pacífico S.A.”, debe acceder a mejores condiciones de financiamiento, en consecuencia, le permitiría operar en mejores condiciones y conseguir mayor rentabilidad para su empresa.

Ojeda (2020) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Langostinera Puerto Maldonado S.A.C. - Tumbes, 2020”. El presente trabajo de investigación tiene como objetivo general, Identificar las oportunidades de mejoras del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas

nacionales y de la empresa Langostinera puerto Maldonado S.A.C. - Tumbes, 2020. El diseño de la investigación es no experimental, descriptivo, bibliográfica, documental y de caso. Donde se obtuvo los resultados: la mayoría de las micro y pequeñas empresas tienen oportunidades de financiamiento siendo la más utilizada la de terceros, donde acuden a solicitar créditos o préstamos a las entidades financieras para así poder invertir en capital de trabajo y lograr obtener buena rentabilidad. Respecto al objetivo específico 2, Según el cuestionario realizado a la empresa Langostinera Puerto Maldonado S.A.C., su financiamiento es solicitado a fuentes de terceros, la cual como oportunidad de ella puede recurrir a entidades financieras con intereses bajos y facilidad de pago por ser en un plazo de 6 meses, la rentabilidad de la empresa genera utilidades por las ventas que genera, respecto al objetivo específico 3, los resultados de los factores relevantes tienen relación porque accediendo al crédito o préstamo es por ello que la oportunidad de financiar con una tasa de interés menor siendo a corto plazo ayuda a obtener buena rentabilidad. Se concluye que las MYPE y la empresa en estudio tienen la oportunidad de tener financiamiento de terceros que les brinda tasas de intereses menores, ayudándoles a contribuir en el crecimiento de su rentabilidad y mejoramiento de la empresa.

Avenio (2020) en su tesis titulada: “Propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sector comercio caso: Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. Satipo, 2020”, La presente investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y la rentabilidad que mejoran las posibilidades de las MYPE, sector comercio Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.-Satipo, 2020. Para su elaboración se utilizó la metodología

cuantitativa y diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico-documental y de caso, se aplicó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista, asimismo se usó los instrumentos de cuestionario de preguntas cerradas; se obtuvo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 01: Las Mype a nivel nacional han incrementado su rentabilidad, debido a sus diferentes fuentes de financiamiento; Respecto al objetivo específico 02: La empresa, obtuvo financiamiento de terceros y a largo plazo, el cual lo destinó como capital de trabajo (mercaderías), con un monto de 30,000 soles así incrementándose su rentabilidad; Respecto al objetivo específico 03: Nos muestra que la utilización de las fuentes de financiamiento que obtuvo la empresa ha permitido que incremente su actividad comercial y su rentabilidad está íntimamente relacionada con el financiamiento, ya que, mediante el préstamo obtenido pudo mantener y hacer perdurar su actividad económica. Finalmente se concluye y como propuesta de mejora se propone que la empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L., continúe accediendo a financiamiento externo formal, de ser posible evaluar cuál de las entidades financieras ofrece una TCEA menor al que ha solicitado el financiamiento, para de esta manera crear un buen historial crediticio, el cual le permita acceder a menores tasas.

Aguilar & Cano (2017) en su tesis titulada: “Fuentes de Financiamiento para el Incremento de la Rentabilidad de las Mype de la Provincia de Huancayo”. Teniendo como su objetivo principal: Desarrollar las fuentes de financiamiento que permiten el incremento de la rentabilidad de las Mype dedicadas a la actividad comercial de la provincia de Huancayo. La metodología de la investigación fue cualitativa, descriptiva y no experimental, se utilizó una encuesta respecto a experiencias con fuentes de financiamiento. Se obtuvo los siguientes resultados donde las fuentes de

financiamiento que incrementan la rentabilidad de las Mype, son los créditos obtenidos de las entidades financieras donde le permite a la empresa tener una mayor capacidad de progreso, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones de tasa y plazo, otra opción de financiamiento son los obtenidos por los proveedores, quienes no cobran tasas de interés por el financiamiento brindado. Se concluye que las fuentes de financiamiento de terceros permiten la determinación del costo de capital, cuando la obtención de la fuente de financiamiento se lleva a cabo de manera formal, esta fuente de financiamiento son créditos obtenidos de las micro financieras, quienes les acceden a financiar y satisfacen sus necesidades financieras, permitiendo conocer al empresario costo de capital que paga por el financiamiento.

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 Provincia de Pango, donde debe ser relacionado con nuestra variable y unidades de análisis. Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con la variable.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Teoría del financiamiento:

Asimismo, el financiamiento se le conoce como un conjunto de recursos monetarios que requieren para llevar una actividad económica que en la cual está conformada por los recursos propios, y prestamos de entidades financiera, la financiación se requiere para ejecutar un proyecto o inversión donde se hace basado a las teorías de las estructuras financieras. (Díaz & Velazco 2017)

Por su parte (Vesga et al., 2017) señala que el financiamiento es un factor muy importante para las empresas porque le ayuda a generar nuevos proyectos y así tener una expansión, también viene hacer un mecanismo o particularidades que todas las empresas necesitan para proporcionar sus recursos económicos y sus productos en diferentes plazos, por ello el financiamiento son cualidades positivas para las empresas y es una parte esencial para iniciar un negocio y así mantenerlo operativo en un tiempo determinado.

Los financiamientos vienen hacer un elemento clave para el progreso y crecimiento de los métodos productivos, comerciales y para todos los planes que tienen las pequeñas empresas y medianas empresas. (Torres et al., 2017)

(Chagerben et al., 2017) señala que el financiamiento es un mecanismo prioritario porque ayuda a tener un buen desarrollo y crecimiento de los microempresarios, debido a que les permitirá mantener sus operaciones y aumentar la capacidad productiva generando más ingresos y aumentos en los rendimientos financieros.

a) Importancia del financiamiento

El financiamiento es un clave muy importante para todas las empresas y es una clave de éxito que ayuda a poner en marcha un proyecto, de igual forma el financiamiento está relacionado con los intereses de las áreas financieras y ayuda a desarrollarse a las empresas Mype y así generar ingresos y buena estabilidad en el mercado (Aguirre y Romero 2016).

Hoy en día el financiamiento juega un papel importante para las empresas por eso las micros y pequeñas empresas son unos pilares que asegura el funcionamiento en el futuro y tener mejores condiciones de rentabilidad por ello la gestión financiera es un elemento básico para la toma de decisiones y alcanzar un correcto equilibrio. (Levy, 2019)

Según el autor Westreicher (2020) menciona que el financiamiento es un proceso donde le ayuda a las empresas a captar fondos y tener buena adquisición de bienes y servicios, por ello el financiamiento viene hacer la obtención de dinero que es destinado para realizar un proyecto.

b) Estructura del financiamiento

La estructura del financiamiento de toda empresa viene hacer una estructura de las fuentes de financiación que en la cual se va a tener por las deudas que están conformadas por corta y largo plazo también son los recursos propios o tambien conocido como patrimonio neto, para ello se debe conocer que el financiamiento es otorgado para un proceso productivo donde son destinados para la adquisición de los bienes de capital de una organización.

(Miller,2021) indica que la estructura del financiamiento es la composición que están conformado por las fuentes financieras de la empresa ya sea corto plazo o largo plazo según su vencimiento por ello se tiene la banca comercial donde se accede a los mercados de valores y generan muchas ventajas que destaca la flexibilidad del financiamiento en su estructura.

Enrique (2022) indica que la estructura del financiamiento es trascendental porque ayuda iniciar el crecimiento económico de una entidad, de igual forma la estructura del financiamiento es más distinguido como una responsabilidad de pago donde se forman los intereses proporcionados y las comisiones de las empresas.

c) Objetivos del financiamiento

Montero (2017) afirma que los objetivos del financiamiento son estrategias que ayuda lograr los propósitos económicos de un negocio y tener eficiente recursos y

resultados positivos, para ello crear una empresa se debe tener un plan financiero donde el negocio debe ser viable para que así un proyecto sea rentable.

Para ello se menciona los siguientes objetivos:

- Definir que fuentes de financiamiento son oportunas para realizar sus proyectos
- Calcular el punto de equilibrio de la empresa para ello la empresa debe ser rentable y debe generar beneficios
- Crear estrategias para mejorar las finanzas del negocio
- Reflejar las ventas, es tener un plan de ventas donde se debe reducir los gastos.

d) Tipos de fuente de financiamiento

Es importante que las empresas tengan un control de los tipos de financiamiento que quieren adquirir por la cual si toman una mala decisión pueden llevar a la quiebra la empresa es por ello que el financiamiento se clasifica por financiación interna y externa.

a) Financiamiento interno

El financiamiento interno es conformado por la propia empresa donde están las reservas que ayuda a fortalecer el capital como también están conformadas por las aportaciones de socios: Donde estos son aportes de los socios al momento de formar parte de la sociedad cuando ya la empresa está constituida.

Por su parte Torres et al. (2017): Señala que el financiamiento son aportaciones propias donde se incluye las aportaciones de los socios, las utilidades reinvertidas, las reservas de capital entre ello se encuentra las amortizaciones y la depreciación.

Tipos de Financiamiento

El autor Casanovas & Bertrán (2013) menciona que uno de los factores más importantes de toda empresa es la capacidad financiera, que en la cual debemos saber cuáles son los principales tipos de financiamiento que uno debe contar para obtener un capital inicial y así iniciar con su proyecto de negocio, para ello se menciona los tipos de financiamiento:

- Financiamiento propio

Gutiérrez y Sánchez (2015) señala que los recursos propios están conformados por las fuentes de su capital propio donde está financiación es una fuente más estable o permanente que tiene la empresa, por ello el capital puede estar formado por los socios que aportan o pueden ser también por aportaciones de terceros o externas.

- Financiamiento de terceros

Torres et al. (2017) señala que el financiamiento de terceros se refiere a las financiaciones que se hace de los bancos donde brindan préstamos para ejecutar un proyecto de igual manera el financiamiento de los créditos bancarios ayuda a los empresarios a tener más desarrollo empresarial en el mercado.

- Prestamos familiares o de amigos

Tuchin (2020) manifiesta que los préstamos de un familiar o amigos también son importantes porque a travez de ello tambien se obtiene financiamiento para poner en marcha un negocio con tasas de intereses bajos o tambien los familiares pueden invertir con su capital propio.

- Empresas de capital de inversión:

El capital de inversión es importante porque ayuda a las empresas a generar crecimiento de igual forma son fondos para tener proyectos de forma externa la inversión es un aporte que se da para un desarrollo de un negocio o se puede tener de los proveedores fondos adicionales Gitman & Joehnk, (2016).

b) Financiamiento externas

Contreras y Díaz (2015) menciona que la fuente externa es sustancial para los empresarios porque cuando sus capitales propios no son suficiente recurren a terceros, esta fuente de financiamiento externas es cuando trabajas solo con tu propio recurso no son suficientes para tu empresa ya que es necesario acudir a una entidad financiera para que puedas obtener un crédito.

Gutiérrez y Sánchez (2015) señala que el financiamiento externo está conformado por los recursos financieros ya que el financiamiento interno no es suficiente para el desarrollo y necesidades financieras de las empresas es por ello que acuden a un financiamiento externa, donde están conformados por los:

- Proveedores: Esta fuente es más utilizado por todos los micro empresarios donde se abastece con mercaderías e insumos.
- Créditos bancarios: son los préstamos que otorgan las entidades bancarias en corto, largo plazo o mediano.
- Créditos Comercial:

Es una fuente donde se concede como una alternativa de corto plazo que en la cual las empresas el comprador actúa como propietario y el vendedor como prestamista y el aplazamiento tiene como Objetivo captar clientes para incrementar los ingresos. (Rodríguez, 2008)

- **Capital de Trabajo:**

Se les conoce a los recursos donde a las empresas le permite mantener sus negocios de forma eficiente y eficaz que en la cual el capital de trabajo viene hacer una decisión financiera para el ciclo económico de las empresas. García et al. (2017)

De igual forma es muy importante describir los tipos de crédito ya que así podemos elegir el más adecuado para nuestra necesidad estos son:

- **Quirógrafos:** son créditos concedidos sin tener una garantía precisa.
- **Prendarios:** este crédito es cuando empeñamos algún bien y dejamos en garantía en las entidades financieras dedicadas a este tipo.
- **Préstamo con colateral:** este tipo de crédito se basa a las pertenencias cedidas al crédito.
- **Crédito al consumo:** este tipo de crédito es cuando alguien avala, donde queda amparado y da su devolución.
- **Créditos hipotecarios:** este tipo de crédito es donde se requiere la garantía de un bien inmueble.

Otros tipos de financiamiento:

- **Leasing:**

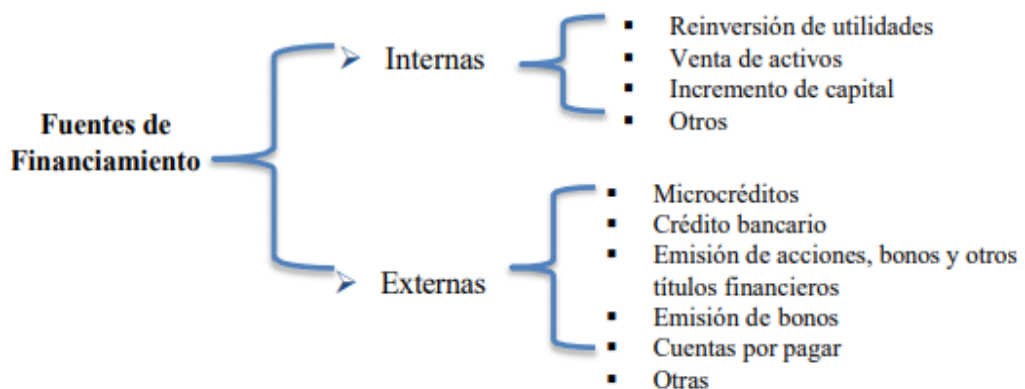
Ortúzar (2017) comenta que el leasing viene hacer una actividad financiera o un arrendamiento financiero donde están conformadas por instituciones que se dedican al financiamiento de las personas que desean socorrer a un crédito.

- **Factoring:**

Rodríguez (2016) menciona que el factoring es una alternativa para poder obtener capital de trabajo y es una herramienta financiera que es utilizados por los empresarios para tener más liquidez.

- **Créditos de Proveedores:**

Estos créditos son unas fuentes que son otorgados por proveedores y créditos bancarios donde a través de esto se logra generar los bienes y servicios de las empresas ya sea corto plazo o largo plazo, de igual forma esta fuente es más manejada por las micro empresarios donde se provee de mercaderías e insumos.



Plazos del financiamiento

- **Financiamiento a corto plazo**

Según Sandoval (2019) señala que el financiamiento a corto plazo es cuando se describe a un compromiso de pago de un año o menos del crédito bancario, básicamente este tipo de financiamiento nace por la necesidad de la empresa.

El financiamiento a corto plazo es una herramienta que es utilizada para fomentar el desarrollo de una empresa para tener ingresos de igual forma es un compromiso de pago de un año o menos del crédito bancario que se obtiene. Torre (2011)

Pagaré: Es una herramienta donde los empresarios se encargan de devolver el

dinero en un tiempo fijo, pero unas de las dificultades que tiene el pagare es que cuando no se devuelve el dinero en la fecha exacta toma medidas legales. Torres et al. (2017)

Línea de crédito: Se da cuando los empresarios tienen dineros disponibles en los bancos solo por un tiempo que en la cual los prestamos utilizados por las empresas deben pagar con intereses.

Crédito comercia: Es el crédito donde es prestado por el proveedor para pagar en diferentes plazos como 30,60 y 90 días las facturas de las compras.

- **Financiamiento a largo plazo**

El BCR menciona que el financiamiento a largo plazo ayuda a las empresas en su desarrollo que en la cual tienen una relación de un periodo a largo plazo, también es aquel donde el vencimiento es superior al año es decir que no puede tener una fecha para su devolución.

Para ello se menciona los siguientes financiamientos:

Bonos: Este financiamiento se da cuando un deudor se tiene el deber de pagar una suma de dinero en una fecha determinada con interés.

Acciones: Es una parte que representa cada accionista en la participación de capital o patrimonio, las desventajas que presenta este financiamiento son que presentan un costo de emisión bastante elevado y ocasiona que el control de la entidad quede diluido.

Hipoteca: Se da cuando la entidad financiera se encarga de cobrar el préstamo para que cancele el propietario.

Créditos: Según el economista Frances Charles Gide, quiere decir que el crédito es una continuación de cambio, es decir que el crédito es un cambio de una riqueza,

como también el crédito es un permiso del capital ajeno. Rosco Tuner dice que es una promesa de pagar en dinero.

Sistema de financiamiento

El autor Calvo et al. (2014) señala que los sistemas de financiamiento son importantes porque toda empresa ya sea pública o privada solicita préstamos para el mejor manejo de sus negocios, por ello las entidades financieras se encargan de facilitar los flujos de dinero por el intermedio de la economía.

El autor Hernández menciona que existe dos tipos de organismos financieros que en la cual están las instituciones bancarias e instituciones no bancarias para ello se dará a conocer con conceptos:

- **Instituciones Financieras:** son conocidos como entidades bancarias que en la cual tiene como actividad brindar préstamos a las empresas para tener un proyecto en marcha o también obtiene depósitos del público por los préstamos otorgados, para ello están conformados por los diferentes tipo de bancos.

Martín (2019) menciona que: Una entidad financiera es cualquier empresa que presta servicios financieros (captación y remuneración de nuestros ahorros, concesión de préstamos y créditos) a los consumidores y usuarios.

- **Instituciones no bancarias:** son aquellas entidades que no pueden obtener fondos del público, para ello se encuentran las cajas rurales, las cajas municipales y las arrendadoras financieras.

Costo de Financiamiento

Según Coll (2020) señala que, los costos de financiación son conocidos como los cobros que hacen una institución financiera por un préstamo de capital para ello

cuando se presta un dinero se entrega con interés para así pagar en un tiempo determinado, por eso los costos de financiación estas conformados por las comisiones e interés.

- **Comisiones:** son cantidades de dinero que el banco cobra a los clientes en porcentajes según el valor de la transacción.
- **Préstamos bancarios:** son operaciones donde la entidad otorga una cantidad de dinero a las personas o empresas que solicitan prestamos de los bancos, con condiciones para que devuelvan en un tiempo determinado el crédito.
- **Intereses:** las tasas de interés representan el importe del dinero que se hace de un préstamo de dinero en porcentajes para pagar en cuotas.

Clases de tasas de interés.

Está conformada por cuatro tipos

- Tasa periódica vencida de interés
- Tasa periódica anticipada de interés
- Tasa nominal anticipada de interés
- Tasa efectiva de interés, que expresa la forma de interés efectivo

Requisitos para obtener un financiamiento

Para poder acceder a un financiamiento se debe tener en cuentas los siguientes requisitos:

<ul style="list-style-type: none"> ▪ Copia de DNI
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Plan de inversión
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Copia de recibo de luz
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ser auto empleado o poseer una micro o pequeña empresa
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Participar de la capacitación pre- crédito
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Recibir la asesoría previa al crédito

a) Programas de Apoyo Empresarial (PAE-MYPE)

El Ministerio de la Producción menciona que estos programas de apoyo tienen un componente innovador donde los sectores podrán acceder a este programa, pero con el respaldo del Gobierno mediante el sistema financiero y las cooperativas de ahorro y crédito.

b) Reactiva Perú

Fue creado por el Estado mediante DL N°1455, está encaminado a las empresas afectadas por la emergencia sanitaria del COVID-19, que en la cual tiene como objetivo promover el financiamiento de las empresas que tienen pagos y compromisos de corto plazo, gracias a este programa las empresas electivo obtendrán créditos de las entidades del sistema financiero que en la cual estos deben estar firmando con el acuerdo con COFIDE.

2.2.2 Teoría de la rentabilidad

Lizcano (2015) señala que hablar de rentabilidad es considerar como una capacidad para la empresa para que pueda generar más inversiones. Por la cual, la rentabilidad es una derivación que se obtiene cuando se tiene una actividad económica. De igual forma los principales objetivos es aumentar la rentabilidad

de los empresarios y así generarle más utilidades de acuerdo a sus inversiones que realizan, por ello las empresas buscan en aumentar su rentabilidad con sus producciones y ventas que realizan de sus productos.

La rentabilidad analiza la competencia de los resultados contables donde hace referencia a los beneficios obtenido de una inversión ya que evaluar y analiza los mejores instrumentos para realizar la evaluación, como también explica toda acción económica y mide el rendimiento de un periodo determinado.

El autor Aguirre et al. (2018) menciona que la rentabilidad se le conoce como la inversión y la utilidad donde se aplica la operación de las materias primas para así lograr los objetivos de un resultado.

a) Importancia de la rentabilidad

La rentabilidad es un papel muy importante dentro de los estados financieros porque con este indicador los empresarios y accionistas pueden saber cómo está yendo su empresa y como esta su actividad económica, la importancia de la rentabilidad es medir el rendimiento de sus recursos empleados por las empresas.

Puente & Andrade (2016)

Unos de los objetivos que tiene la rentabilidad es calcular la efectividad de la empresa para ello las empresas miden sus recursos con una finalidad de tener más beneficios económicos las cual son los pagos con terceros, el capital de los accionistas, el capital de trabajo y el regreso de la inversión donde la empresa comienza sus operaciones para tener un buen desarrollo. Almaraz et al. (2018)

b) Tipos de rentabilidad

La rentabilidad está conformada por dos tipos de rentabilidad que en la cual son los siguientes:

- **Rentabilidad económica:** Viene hacer un indicador de una gestión empresarial donde se ve si la empresa es rentable o no para ello este indicador señala si la rentabilidad de una empresa depende si está en buen desarrollo económico o por la eficiencia de su margen de las ventas y los activos que tiene. Arrieta & Villanueva (2019).

De igual forma la rentabilidad económica consiente en igualar los beneficios de los activos de las empresas por ello es un indicador que se encarga de verificar como esta las empresas si es rentable o no.

Para poder saber sobre la rentabilidad de la economía de la organización se analiza por separado los rendimientos que se logra a través de cada unidad conseguida. El indicador conocido como rentabilidad sobre los activos (ROA) que en la cual se desarrolla mediante el producto de los márgenes de beneficios obtenidos por el activo, teniendo las márgenes de la venta por la cantidad que se realiza las ventas de los bienes o servicios.

$$\text{Rentabilidad económica (ROI)} = \frac{\text{BAII}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

Donde:

BAII: es el beneficio de los interés e impuestos o beneficios bruto donde la empresa antes de descontar los gastos financieros, impuestos e intereses que paga por el desarrollo de su actividad económica.

Activo total: son todos los activos con lo que una empresa cuenta y genera una renta

Aspectos de la rentabilidad económica

- **Costos de producción:** Se le conoce como los gastos que se utiliza para mantener un proyecto y es una estimación monetaria por los gastos que se hacen por la empresa y por la elaboración de un bien, estos gastos se incorporan a todos lo referente de la mano de obra. Vallejos & Chiliquinga (2017)
- **Calidad de servicio:** Esta calidad es un conjunto de estrategias que buscan en mejorar el servicio de los clientes para que así puedan seguir consumiendo los productos, para ello el cliente es el que se encarga de analizar la calidad del producto.
- **Control de gastos:** viene hacer una estrategia financiera donde se encarga de identificar y buscar el mejor beneficio, competitividad y sustentabilidad para el desempeño de su actividad.
- **Nivel de ventas:** El autor Parodi (2020) señala que las empresas cuando producen más productos son porque existe demanda, ya que cuando venden más las empresas tienen más ingresos eso hace que se dividan entre los que colaboran con la producción, los proveedores, trabajadores.

Rentabilidad Financiera: La rentabilidad financiera se encarga de medir el beneficio económico que son obtenidos por los periodos de los aportes de los socios por la cual este ratio se le conoce como ROE que en su sigla dice (return on equity), de igual forma este indicador es muy importante para el crecimiento de los empresarios y accionistas, para mejorar la rentabilidad se debe tener en cuenta los aumento en el margen, disminuyendo el activo, las ventas o aumenta las deudas para que la división de los fondos propios y el activo sea mayor. Eslava (2016)

Según el autor Diaz Señala que la rentabilidad financiera se da cuando se calcula los beneficios y patrimonio de una organización así mismo se define como la evaluación financiera que se dirige a los accionista o empresarios de la empresa.

$$\text{Rentabilidad financiera ROE} = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Fondos Propios}} \times 100$$

Aspectos de la rentabilidad financiera

a) **inversión y reinversión:** estos términos económicos que hace referencia a la colocación de capital en una operación, proyecto o iniciativa empresarial con el fin de recuperarlo con intereses. Toda inversión implica riesgo como una oportunidad, dado que el dinero invertido no está garantizado, como tampoco las ganancias.

La inversión y reinversión en el negocio es algo esencial para cualquier empresa que aspira crecer disfrutar de los recursos adicionales y su capital. Por lo tanto, sin inversión y reinversión no hay desarrollo porque es el motor del crecimiento. Gitman & Joehnk (2016)

b) **Endeudamiento:** se encarga de comprender todas las obligaciones de pago que hallamos contraído ya sea con una persona, el banco, una empresa o cualquier otra institución, como también compromete parte de los ingresos que vamos a recibir en el futuro ya que vamos a desembolsar una gran cantidad para así cumplir las obligaciones.

c) **Rendimiento:** Se refiere a la proporción existente entre los recursos que emplean para conseguir algo, lo cual se asocia al beneficio o la utilidad donde está vinculado con la inversión realizada.

2.2.3. Teoría micro y pequeñas empresas – MYPE

De acuerdo al artículo 4° de derecho supremo N.º 007 -008.TR, la Micro y pequeñas empresas es la unidad económica que está conformadas por las personas jurídicas y naturales, que en la cual se desarrolla las actividades de transformación, extracción, comercialización y producción de bienes y prestaciones de servicios. Los criterios cuantitativos que más utiliza la MYPE son: las cantidades de trabajadores; la inversión de capital; la capitalización también por el activo neto y bruto; por el valor agregado; la exportación; salarios y sueldo pagados.

Para (Avolio et al., 2017) afirman que los pequeños negocios son más conocido como una fuerza impulsora de desarrollo económico para que las empresas tengan más procreación de empleos y la reducción de la pobreza que existe en los países en desarrollo.

Ramírez & Campos (2020) señala que: La micro y pequeñas empresas enfrentan una serie de obstáculos en donde limitan su resistencia a largo plazo y desarrollo, para ello los estudios previos han indicado la tasa de mortalidad de los pequeños negocios son más mayores en los países en desarrollo.

La MYPE es un componente económico donde está organizada por personas naturales y jurídicas donde la forma de organización este completa según las leyes vigentes que en la cual tiene como objetivo realizar acciones de producción, transformación, prestaciones de servicio y comercialización de bienes, para ello las características de las mype esta conformadas por el número de trabajador que es de 1 a 100 trabajadores, donde sus ventas anuales son más de la UIT (Ley 280515,2003, p.1)

El Perú es uno de los países de América Latina que destaca por su permanencia macroeconómica donde es el pilar de competencia del País, en los años anteriores las organizaciones se clasificaban por los números de trabajadores donde las micro empresas contaban de 1 a 50 miembros y las pequeñas empresas tenían de 11 a 50 personas y la mediana empresa de 51 a 250 empleados, por ello el Congreso de la República promulgó la Ley N.º 30056 Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. Su objetivo es establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y para el desarrollo de la micro y pequeña empresa (Mype).

a) Características de la Mype

Según la Ley 30056 menciona que en artículo 5 las características para el acogimiento a la ley MYPE comprende a los trabajadores a nivel de la venta ya que está conformada por la micro empresa y pequeña empresa y media empresa donde se diferencia por el tamaño, por las cantidades de ingresos generados.

Microempresa: están conformadas las empresas que tengan su venta anuales hasta el 150 UIT

Pequeña empresa: están conformadas por las empresas que tiene sus ventas anuales que superan la 150 UIT hasta el monto máximo de 1700 UIT.

Mediana empresa: están conformados por las empresas que tiene sus ventas anuales superiores a 1700 UIT hasta un monto máximo de 2300 UIT

Formas de organización: Antes de crear un negocio tenemos que elegir la forma de organización que va tener nuestra empresa, en las organizaciones de las MYPE están conformados por las personas naturales y jurídicas.

- **Personas naturales:**

Se les denomina a personas naturales aquellas personas que se encuentran en un negocio sin haber creado su empresa, las personas naturales cuando quieren constituir sus negocios o crear su empresa deben realizar sus trámites para constituirlos en el tipo de empresa individual de la responsabilidad limitada.

▪ **Persona jurídica:**

Se le denomina a persona jurídica a las empresas conformadas por uno o varias personas naturales y jurídicas que quieren formar una situación empresarial, dentro de los beneficios como personas jurídicas encontramos: tiene la posibilidad de presentarse a concursos públicos como también puede participar como proveedor de bienes y servicios, también tienen posibilidad de concretar negocios a nivel nacional o como también en el extranjero.

MYPE Formal

De acuerdo con SUNAT, las Microempresas formales representa el 93.4% del total de empresas en el Perú, mientras que las pequeñas empresas tan solo el 4.32% y en último lugar las medianas y grandes empresas son solo el 2.28% de empresas formales en el Perú. Para esto el 97.72% de las empresas en el país son micro y pequeñas empresas.

Los años de expansión de nuestra economía se ha tenido un crecimiento positivo en el número de MYPE; es decir, hubo un incremento en el número de empresas constituidas. Es así que el número de MYPE se ha incrementado en 471,107 nuevas empresas desde 2004 hasta 2009.

2.2.4. Teoría de las empresas

Las empresas en primer lugar es la unidad de producción de bienes y servicios que en la cual es una combinación de los componentes de producción de los bienes y servicios que son ofertados por las empresas, por ello analizando a las empresas por dentro los factores que dan son los trabajos que son los titulares del capital social, los proveedores que se encarga de aportar la materia prima y los administradores que dan su servicio. (Alfaro, 2016)

Las empresas se catalogan de diferentes maneras, donde están conformadas por sus actividades que dirigen por ello está el sector primario, el sector secundario, el sector terciario, el sector cuaternario que en la cual están la agricultura, ganadería, industria y servicios. También las empresas estas formados por diferentes tamaños que son las grandes empresas, medianas y pequeñas empresas, donde tiene diferente número de trabajadores por ello de 50 a 250 trabajadores están conformadas por las medianas empresas y de 10 a 50 trabajadores están las pequeñas empresas y las microempresas están conformadas por 1 a 10 trabajadores. (Mero, 2018)

Objetivos

Los objetivos que tiene las empresas se conforman por el corto plazo, las ganancias, de igual forma por el largo plazo la sostenibilidad y la responsabilidad social corporativa, es por ello que cuando las empresas sola mente se enfocan en obtener ganancias no se dan cuenta que están poniendo en riesgo el medio ambiente y que así puede afectar en los clientes o consumidores (Westreicher, 2020).

Características

Las características que deben contar las empresas son con los diferentes tipos de contratos, orden y limpieza en sus infraestructuras, seguridad para sus empleados,

herramientas de trabajo con un adecuado mantenimiento y cumplir con las normativas establecidas por ley, por ello las empresas en el Perú siempre están clasificados por números de personas ya sea persona natural o persona jurídica. (Trigoso, 2019)

2.2.5. Teoría del sector servicio

El sector de servicio es un conjunto de actividades económicas donde están conformada por las empresas de transporte, las comunicaciones y las instituciones financieras, turismo, etc. Por ello generan servicios para satisfacer las insuficiencias de cualquiera población en el mundo. Romero et al. (2014)

Lo servicios es el encargado de todas las acciones que no producen bienes materiales pero que son necesarias para la conexión y desarrollo de las empresas por ello es importante en el comercio porque brinda varios tipos de actividades como, servicios gubernamentales, seguros y pensiones, transporte, telecomunicaciones y otros servicios que dan cantidades de empleos. Peñaranda (2018)

Característica del sector servicio

El sector terciario es conocido como el de servicio donde se encarga de producir los beneficios intangibles y los que no pueden de adquirir propiedad de corta duración donde están conformadas por la industria y la agricultura, es decir todo lo que no corresponda a la agricultura ni a la industria, corresponde al sector terciario. Martínez (2022)

Para ello estas conformados para las siguientes características:

- Se dedica a todas las actividades que ofrecen servicios intangibles.
- Es encargado del aumento de la productividad y del crecimiento económico de las empresas, así como del capital humano.

- Es el responsable de la educación, la salud y el desarrollo de tecnología dentro de un país.
- Siendo el principal pilar del Producto Interno Bruto de un país, afecta de manera positiva o negativa a la economía de un estado.
- Sus actividades se encuentran fuera de la industria y la agricultura.
- Lo que produce, al ser intangible, no requiere de almacenamiento, es decir, es perecedero.
- Bajo uso de maquinaria para realizar su labor.

2.2.6. Descripción de la empresa en estudio

2.2.6.1 Reseña histórica de la empresa Edelsa S.A.

La Empresa Edelsa S.A. es una empresa privada que se constituyó en el año 1998 con varios accionistas dueños de lotes Urbanos. La empresa Edelsa S.A. Viene administrando la actividad de distribución de servicio público de electricidad en las zonas determinadas hace 13 años, asumiendo responsabilidad de financiar las ampliaciones de servicios de energía a los usuarios en las zonas del radio urbano del centro poblado de San Ramón de Pangoa; Asentamiento Humano Playa de Oro, Asociación Teresa Otiniano, Asociación Bethel, Asociación Paraíso.

El domicilio Fiscal de la empresa Edelsa S.A, se ubica en la ciudad de San Ramón, Departamento de Junín, Provincia de Satipo y Distrito de Pangoa en la Calle los Fundadores Mza. J1 Lote. 9. su actividad económica es la Generación, Transmisión y Distribución de Energía Eléctrica y su razón social es Empresa de Distribución y Comercialización de Electricidad San Ramon S.A.y como nombre comercial es Edelsa S.A.

a) Objetivo de la empresa

Su objetivo principal tiene como objeto la prestación de servicios de electricidad, en generación, transmisión, Distribución y Comercialización pública y privada, prestar servicio de mantenimiento, asesoramiento técnico y capacitación a sus clientes: Realizar actividades de importancia y comercialización de repuestos, accesorios, materiales de electricidad propias de sistemas, realizar convenios a nivel de empresas productores de electricidad para el cumplimiento de sus fines y propósitos: formular, evaluar, ejecutar proyectos de infraestructura de zonas rurales y urbanos con proyectos de electrificación.

b) Misión de la Empresa Edelsa S.A

Somos una empresa distribuidora y comercializadora de energía eléctrica, que prestamos servicios de calidad y eficiencia con una atención de tiempo record; generando una prudente administración de costos y riesgo, para el mejoramiento de calidad de vida de nuestros usuarios.

Contamos con principios éticos y de responsabilidad social, fomentando el bienestar de nuestros empleados con el compromiso continuo de mantener seguridad en nuestras operaciones y el respeto al medio ambiente.

c) Visión de la Empresa Edelsa S.A

Ser la empresa de energía eléctrica más sólida e innovadora del departamento de Junín, reconocida por brindar la atención a nuestros usuarios en tiempo record.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definiciones del financiamiento

Aguirre & Romero (2016) define al financiamiento como la obtención de recursos o medios de pago que se destinan a la adquisición de bienes de capital que la empresa necesita para el cumplimiento actividad económica. El financiamiento es la obtención de recursos o medios de pago, que se destinan a la adquisición de los

bienes de capital que la empresa necesita para el cumplimiento de sus fines. Según su origen, las fuentes financieras suelen agruparse en financiación interna y financiación externa; también conocidas como fuentes de financiamiento propias y ajenas.

Antonacci (2020) nos señala que el financiamiento es una habilidad que se encarga de brindar dinero en efectivo a las personas o a las empresas para poner en marcha sus negocios y así desarrollarse en el mercado de igual forma sirve para cubrir los gastos que tiene una empresa.

De igual forma el autor Raffino menciona que el financiamiento es una de las maneras importantes que se lleve a cabo un proyecto o la apertura de un negocio donde son designados a los recursos de capitales con un fin de tener un buen desarrollo.

2.3.2. Definiciones de la rentabilidad

Domínguez (2017) alega que la rentabilidad es el beneficio donde es expresado en términos relativos o porcentuales con relación a alguna otra magnitud económica como el capital total invertido o los fondos propios de igual manera la rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera mayores ingresos que egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, un área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos.

Torres (2022) argumenta que la rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas

realizadas y utilización de inversiones, las utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades.

2.3.3. Definiciones de la micro y pequeñas empresas (MYPE)

Sunat (2019) afirma: que la ley N°28015, habla que las MYPE son componentes económicas constituidas por personas naturales o jurídicas, bajo cualquier gestión empresarial, para ello las micro y pequeñas empresas son conocidas como un crecimiento donde las entidades operan de forma organizada, elaborar productos con el objetivo de colocarse en los mercados y así tener buenos ingresos.

En las micro y pequeñas empresas (Mype) en el Perú, son una organización empresarial constituida por una persona natural o jurídica, que tiene por objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Puede ser conducida por su propietario como una persona individual o constituirse como una persona jurídica, adoptando la forma societaria que voluntariamente desee.

2.3.4. Definiciones de las empresas

Una empresa es una organización que se conforma por un capital y trabajadores que se dedican a brindar productos y servicios a los consumidores obteniendo una ganancia y que se crean con el fin de responder a las necesidades para cubrir la carencia en un determinado sector de la población. Pérez (2022)

La empresa es una persona jurídica, es decir un ente con personería jurídica que cuenta con derechos y obligaciones, esta es creada por personas naturales y/o jurídicas.

2.3.5. Definiciones de sector servicio

Romero et al. (2014) El sector servicio es una actividad económica del sector terciario basada en el intercambio y transporte de bienes y servicios, entre diferentes personas o naciones. Éste se desenvuelve en un ambiente de ferias, muestras y mercados, cuyo movimiento tiende a exhibir el producto terminado y a favorecer su propagación y venta, lo que denominamos comercialización. Es una actividad tan antigua como la humanidad, germinó cuando algunos individuos producían más de lo que necesitaban; pero, carecían de otros productos básicos.

III. Hipótesis

No aplica

Según Hernández et al. (2014) en su libro metodología de investigación nos menciona que la investigación cualitativa no lleva hipótesis ya que es una investigación descriptiva.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

Los diseños que consideré en mi investigación fueron descriptivo - no experimental, bibliográfica, documental y de caso, donde vamos a describir las variables mediante un análisis ya que será en un tiempo determinado. El Tipo de investigación es cualitativa, ya que la recopilación de datos y la presentación de los resultados son a base de procedimientos de revisión bibliográficos de los antecedentes.

El nivel de mi investigación es descriptivo debido a que solo voy a describir las variables del estudio.

El autor Hernández (2014) argumenta que una investigación consiste en describir los fenómenos y sucesos de las características de las personas, grupos, comunidades, objetos con un fin de medir y recoger la información con respecto a las variables.

Según Maldonado (2018) la investigación cualitativa viene hacer la verificación, revisión, la medición, descripción de la explicación del objeto de estudio, donde tiene como características que la investigación es basado en hechos reales y orientación a los resultados.

No Experimental

Hernández (2014) afirma que “Son estudios que se realizan sin manipular deliberadamente las variables, y en los que solo se observan los fenómenos, en su ambiente natural, y que posteriormente serán analizados” (p. 152). Esta investigación será no experimental porque no se va manipular las variables, solo nos limitaremos a describirla en su contexto.

Descriptivo:

Se recolecto los datos en un tiempo particular en un solo momento que en la cual mi propósito va ser dar a conocer las variables y analizar en un contexto en su dado.

Bibliográfico y documental de caso:

Se utilizo porque se revisó los textos, bibliografías, artículos y sobre todo que tengan información acerca de las variables en estudio para así recolectar información para la investigación.

4.2. Población y muestra:

Población: La población está conformada por la Micro y Pequeña Empresas del Perú

Según Hernández et al. (2014) señala que la población: “es el conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas especificaciones, también se procede a delimitar la población que va a ser estudiada y sobre la cual se pretende generalizar los resultados” (p.174).

Muestra: La muestra está conformada por la Empresa Edelsa S.A.

López (2004) menciona que: La Muestra es un subconjunto o parte del universo o población en que se llevará a cabo la investigación.

4.3. Definición y operacionalización de las variables e indicadores

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIÓN	SUB DIMENSIÓN	INDICADORES
Financiamiento	El financiamiento se le conoce como un conjunto de recursos monetarios que requieren para llevar una actividad económica que en la cual está conformada por los recursos propios, y prestamos de entidades financiera, la financiación se requiere para ejecutar un proyecto o inversión donde se hace basado a las teorías de las estructuras financieras. (Diaz & Velazco, 2017)	Fuentes de financiamiento	Interno Externo	¿Considera usted que tener un financiamiento es importante para el crecimiento de su empresa? ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento interno? ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de externo? Respecto al financiamiento obtenido como se encuentra su empresa
		Institución Financiera	BBVA BCP Caja Huancayo	¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la entidad financiera? ¿Cuál fue el Banco que le brindo el Crédito solicitado? Mencione cual es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brindo el Crédito Financiero
		Monto de crédito	Monto solicitado	¿Cuánto fue el monto que solicito a la entidad financiera? Para usted ¿el capital con que cuenta actualmente es suficiente para el crecimiento de su empresa?
		Plazo de financiamiento	Corto plazo Largo plazo	¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo? ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo? ¿Cuál fue el periodo de pago del crédito solicitado?
		Destino del financiamiento	Destino del crédito	¿En qué fue invertido el crédito obtenido?

		Costo de financiamiento	Tasas de Intereses	<p>¿Cuál es la tasa de interés pagado por los prestamos recibido?</p> <p>¿Considera que la tasa de interés que obtiene por los créditos financieros para su empresa, es la más adecuada?</p>
Rentabilidad	Lizcano y Castello (2015) señala que la rentabilidad analiza la competencia de los resultados contables donde hace referencia a los beneficios obtenido de una inversión ya que evaluar y analiza los mejores instrumentos para realizar la evaluación, como también explica toda acción económica y mide el rendimiento de un periodo determinado.	Rentabilidad económica	Nivel de ingreso	<p>¿Sus servicios han aumentado por las inversiones que hizo la empresa?</p> <p>¿Cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los dos últimos años?</p> <p>¿Cómo se encuentra su nivel de ingreso de la empresa?</p> <p>¿Cuánto es el importe que gana mensualmente su empresa y obtienen ingresos económicos favorables?</p>
		Rentabilidad financiera	Nivel de calidad de servicio	<p>¿La rentabilidad de su empresa depende de la Buena utilización de sus recursos?</p> <p>Estás satisfecho con las utilidades que te está generando tu empresa</p> <p>¿Como está el rendimiento financiero de su empresa?</p>

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnica

En la investigación se utilizó las siguientes técnicas donde el objetivo específico 01 se utilizó las revisiones bibliográficas que fueron de los antecedentes, el objetivo específico 02 se realizó una entrevista y el objetivo específico 03 se explicó las oportunidades en cuadro.

4.4.2. Instrumento

El instrumento que se utilizó en la investigación con respecto en el objetivo específico 01 fueron las fichas bibliográficas, para el objetivo específico 02 se utilizó un cuestionario donde participo el Gerente General de la Empresa y el objetivo específico 03 se realizó un cuadro con el objetivo específico 01 y 02. Para ello el autor menciona que el cuestionario es una herramienta de recolección de datos donde vienen ser utilizados en los trabajos de investigación. Fidias & Arias (2012)

4.5 Plan de análisis

Para el análisis de los datos recolectados en la investigación se realizó el análisis descriptivo donde para el Objetivo específico 01 se utilizó los resultados de los antecedentes como las fichas bibliográficas, revisiones bibliográficas, para el objetivo específico 02 se utilizó el cuestionario y para el objetivo específico 03 se utilizó la información de los cuadros del objetivo específico 01 y objetivo específico 02.

4.6. Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
Propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso Edelsa S.A. - Pangoa, 2021.	¿Las oportunidades del financiamiento y rentabilidad mejorarán las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la Empresa Edelsa S.A. – Pangoa, 2021?	<p>Objetivo General: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la Empresa Edelsa S.A.- Pangoa,2021</p> <p>Objetivo Específico: 1.Establecer las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las</p>	Según Hernández et al. (2014) en su libro metodología de investigación nos menciona que la investigación cualitativa no lleva hipótesis ya que es una investigación descriptiva.	<p>Financiamiento</p> <p>Rentabilidad</p>	<p>Tipo de investigación: Es cualitativo</p> <p>Nivel de investigación Es descriptivo</p> <p>Diseño de investigación No Experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso</p> <p>Población La Micro y Pequeña Empresas del Perú</p> <p>Muestra La empresa Edelsa S.A.</p> <p>Técnica e Instrumento de recolección de datos</p> <p>Técnica:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Revisiones bibliográficas – documental - Entrevista - Explicar las oportunidades <p>Instrumentos:</p>

		<p>micro y pequeñas empresas del Perú.</p> <p>2.Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la Empresa Edelsa S.A – Pangoa, 2021.</p> <p>3.Explicar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la Empresa Edelsa S.A – Pangoa, 2021.</p>			<ul style="list-style-type: none"> - Fichas bibliográficas - Cuestionario - Cuadro comparativo
--	--	---	--	--	---

4.7. Principios éticos

En cuanto a los principios éticos se va tener en cuenta en esta investigación serán los que están considerados en el código de ética que establece nuestra universidad de la versión 004 los mismos que son los siguientes: integridad, responsabilidad, honestidad, competencia, confidencialidad y el comportamiento profesional. Estos principios nos ayudan como investigador ser justo y honesto en los trabajos que se realice.

4.7.1. Protección a las personas.

El bienestar y seguridad de las personas es el fin supremo de toda la investigación por ello trabajar con personas, se debe respetar la dignidad humana, la diversidad, la identidad, la confidencialidad y la privacidad, creencia y religión. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

4.7.2. Beneficencia y no maleficencia.

Se debe asegurar el bienestar de todas las personas que participan en las investigaciones. Para ello la forma de conducta del investigador debe reconocer a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios

- **Justicia.** - El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren

prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

- **Integridad científica.** – El investigador (el egresado, estudiante, docente y no docentes) tiene que obviar el engaño en todos los aspectos de la investigación, evaluar y declarar daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

4.7.3. Consentimiento informado y expreso

En todo tipo de investigación es primordial contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la indagación para los fines específicos establecidos en el proyecto.

V. Resultados y análisis de resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1: Establecer las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú

Cuadro N° 01

Resultados de los Antecedentes

Factores Relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades /Debilidades
Fuente de Financiamiento	Sanches (2021) Espinoza (2021) Valladares (2021) Delgado (2021) Caycho (2020) Guillén (2019) Guzmán (2019) Huarocc (2018) Flores (2017) Ojeda (2020) Avenio (2020) Aguilar & Cano (2017)	Los autores mencionados nos testifican que han obtenido un financiamiento para las inversiones de sus trabajos de terceros y capital propio donde solicitan prestamos de entidades bancarias y también utilizan para el capital de trabajo de fuentes interna y externa.	El financiamiento externo es importante porque ayuda a todas las empresas a mejorar en el crecimiento y desarrollo para tener oportunidades en el ámbito empresarial y tener una actividad comercial donde las empresas sigan en marcha. Unas de las debilidades es que los empresarios no solamente deben de optar por las prestamos de entidades bancarias si no que tambien deben de usar prestamos de proveedores, familiares para que así no paguen

			tasas de interés elevadas del dinero prestado.
Institución Financiamiento	Sanches (2021) Espinoza (2021) Valladares (2021) Guillén (2019) Guzmán (2019) Caycho (2020) Flores (2017) Huarocc (2018) Aguilar & Cano (2017)	Los autores mencionados nos testifican que han obtenido un financiamiento del sistema bancarios formales donde están conformadas por el BBVA Continental, BCP, Banco Continental y Caja Municipal para satisfacer sus necesidades y hacer crecer sus negocios.	Las empresas acuden a los sistemas financieros para comprar mercaderías y así tener ingresos positivos para el crecimiento y expansión de sus actividades comerciales. Los empresarios siempre van a tener como obstáculo los requisitos que piden para trabajar con los bancos y así obtener préstamos.
Monto del Crédito	Delgado (2021) Avenio (2020) Guzmán (2019) Huarocc (2018)	Los autores mencionados nos testifican que han obtenido un crédito de 10,000 soles de los sistemas bancarios para el desarrollo de su	Para poner en marcha las empresas siempre debe adquirir un préstamo de las entidades financieras para comprar más mercaderías, insumos, ampliar sus negocios y tener una expansión en el mercado.

		empresa y para comprar más mercaderías.	
Plazo del Financiamiento	Sanches (2021) Espinoza (2021) Valladares (2021) Delgado (2021) Caycho (2020) Guillén (2019) Guzmán (2019) Huaroc (2018) Flores (2017) Ojeda (2020) Avenio (2020) Aguilar & Cano (2017)	Los autores mencionados nos señalan que tienen un plazo de financiamiento de corto plazo y largo plazo según los montos que solicitan de un préstamo.	Los financiamientos para las empresas siempre van tener un plazo de financiamiento dependiendo a los créditos ya sea corto plazo o largo plazo y las necesidades que tienen. Cuando los plazos son más largos el porcentaje puede ser menor pero los intereses van ser mayores.
Destino del Financiamiento	Espinoza (2021) Caycho (2020) Guillén (2019) Guzmán (2019) Flores (2017) Ojeda (2020) Huayas (2020) Aguilar & Cano (2017)	Los autores mencionados nos señalan que al obtener los créditos de las entidades bancarias lo destinan para invertir en capital de trabajo ya que es un dinero que cuentan	Las empresas invierten el capital de trabajo con el fin de hacer crecer a sus empresas y también para cumplir con las obligaciones que tiene la empresa a corto plazo. Los empresarios al no invertir en capital de trabajo no van a tener recursos para cubrir sus necesidades de activos fijos e

		para hacer funcionar sus negocios.	insumos es por ello que las empresas mype no van poder determinar sus recursos financieros que tiene para así poder operar en forma eficiente.
Costo del Financiamiento	Espinoza (2021) Delgado (2021) Guillén (2019) Flores (2017) Ojeda (2020) Huarocc (2018) Aguilar & Cano (2017)	Los autores mencionados nos señalan que los costos de financiamiento que obtiene de las entidades bancarias algunos son muy altas sus tasas y de algunas entidades son bajas de pendiendo los bancos que brindan el crédito.	Las empresas Mype optimizan sus ingresos cuando tienen una tasa de interés baja, es por ello que al obtener un préstamo deben solicitar a la entidad financiera que les explique sobre las tasas de interés que tienen según al monto que se requiere y así escoger cuál de los bancos les brinda mejores tasas de interés. Las faltas de averiguaciones en otras entidades bancarias hacen que los empresarios no escojan bien que entidades brindan mejores tasas de interés.
Rentabilidad Económico	Sanches (2021) Valladares (2021) Delgado (2021) Caycho (2020)	Los autores mencionados manifiestan que las empresas obtienen	Las empresas, los emprendedores u otros pequeños empresarios tienen como indicador clave a la rentabilidad económica porque

	<p>Guillén (2019)</p> <p>Guzmán (2019)</p> <p>Flores (2017)</p> <p>Ojeda (2020)</p> <p>Avenio (2020)</p> <p>Aguilar & Cano (2017)</p>	<p>beneficios por las inversiones que realizan de igual forma por los niveles de sus ventas les genera ganancias, es por ello que la rentabilidad ayuda a las empresas a tomar decisiones para tener en marcha el negocio o invertir en otros proyectos.</p>	<p>expresa las ganancias que obtienen de sus beneficios e inversiones que generan. Al no tener como clave a la rentabilidad económica no habría un análisis de ratio económico, no sabríamos las ganancias que tiene un negocio.</p>
<p>Rentabilidad Financiera</p>	<p>Sanches (2021)</p> <p>Valladares (2021)</p> <p>Delgado (2021)</p> <p>Caycho (2020)</p> <p>Guillén (2019)</p> <p>Guzmán (2019)</p> <p>Flores (2017)</p> <p>Ojeda (2020)</p> <p>Avenio (2020)</p> <p>Aguilar & Cano (2017)</p>	<p>Los autores mencionados nos señalan que la rentabilidad financiera es importante porque se encarga de medir el rendimiento económico de las empresas que tienen recursos propios.</p>	<p>La rentabilidad financiera es importante porque se encarga de medir los beneficios que tiene las empresas y así le ayuden a seguir reinvertiendo en compra de más existencias. Pero si no habrá una rentabilidad financiera no se sabría cómo está el rendimiento económico.</p>

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes Nacionales, Regionales y locales.

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la Empresa Edelsa S.A – Pangoa, 2021.

Cuadro N° 02

Resultados del Cuestionario

Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No	Otras alternativas	Oportunidades /Debilidades
Fuentes de financiamiento	¿Considera usted que tener un financiamiento es importante para el crecimiento de su empresa?	X			La empresa señala que es importante obtener un financiamiento porque ayuda a crecer el negocio y poner en marcha la empresa es por ello que financia su actividad con la fuente Interno porque obtiene financiamiento de sus socios donde son los fondos propios, de igual forma utiliza la fuente externa donde son obtenidos para realizar compras de activos fijos.
	¿Financia su actividad, sólo con financiamiento interno?	X			
	¿Financia su actividad, sólo con financiamiento externa?	X			
	Respecto al financiamiento obtenido como se encuentra su empresa ha mejorado o no			Ha mejorado	
Institución Financiera	¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la entidad financiera?	X			La empresa señala que, si cumplió con los requisitos que le pidieron las entidades financieras para solicitar un préstamo, es por ello que el banco que le brindó el crédito fue el BBVA porque le da con facilidades de pago el
	¿Cuál fue el Banco que le brindo el Crédito solicitado?			BBVA	
	Mencione cual es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brindo el Crédito Financiero			Caja Huancayo	

					préstamo, de igual forma la caja de ahorro que le brindo el crédito fue Caja Huancayo.
Monto de Crédito	¿Cuánto fue el monto que solicito a la entidad financiera?			10,000	La empresa solicito un prestamos de S/. 10,000.00 del banco de BBVA y de Caja Huancayo para adquirir más activos fijos, de igual forma el gerente señala que con el capital que cuenta actualmente no es suficiente para el crecimiento de su empresa por esa razón va solicitar más prestamos de las entidades bancarias.
	Para usted ¿el capital con que cuenta actualmente es suficiente para el crecimiento de su empresa?		X		
Plazo de financiamiento	¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X			Los préstamos que adquiero la empresa solo fueron de corta plazo para que paga sus gastos y para adquirir más activos fijos, pero no adquire un crédito de largo plazo porque no va realizar ninguna inversión, es por ello que la devolución del dinero fue en Menos de 1 año.
	¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X		
	¿Cuál fue el periodo de pago del crédito solicitado?			Menos a 1 año	
Destino del Financiamiento	¿En que fue invertido el crédito obtenido?			Mejoramiento y Ampliación de red	La empresa señala que con la obtención del crédito fue destinado para el mejoramiento de la empresa y para la

					Ampliación de red a diferentes lugares.
Costo de Financiamiento	¿Cuál es la tasa de interés pagado por los prestamos recibido?			12 %	La tasa de interés que lo proporciono el banco y la Caja de Ahorro fue el 12 %, es por ello que el Gerente manifiesta que la tasa de interés que le brindaron es la más adecuada por eso solicita créditos a esas instituciones financieras.
	¿Considera que la tasa de interés que obtiene por los créditos financieros para su empresa, es la más adecuada?	X			
Rentabilidad económica	¿Sus servicios han aumentado por las inversiones que hizo la empresa?	X			La empresa menciona que, si ha aumentado sus servicios por las inversiones que realiza que son las compras de energía y distribuirla, en estos dos últimos años la empresa si ha mejorado en su rentabilidad por los ingresos que genera, es por ello que su nivel de ingreso que tiene la empresa es alto, donde los importes que genera la empresa son de S/. 50,000.00 soles
	¿Cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los dos últimos años?	X			
	¿Cómo se encuentra su nivel de ingreso de la empresa?			Alto	
	¿Cuánto es el importe que gana mensualmente su empresa y obtienen ingresos económicos favorables?			50,000	
Rentabilidad financiera	¿La rentabilidad de su empresa depende de la buena utilización de sus recursos?	X			La empresa señala que la rentabilidad de su empresa depende mucho por la utilización de sus recursos, es por ello que tiene utilidades por las energías que brinda a la población
	Estás satisfecho con las utilidades que te está generando tu negocio	X			
	¿Como está el rendimiento financiero de su empresa?			Regular	

Fuente: Elaborado por el investigador en base al cuestionario aplicado al Gerente General de la Empresa Edelsa S.A.

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3: Explicar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la Empresa Edelsa S.A – Pangoa, 2021.

Cuadro N° 03

Resultados de los Objetivos Específicos N° 01 y 02

Factores Relevantes	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo Especifico N°1	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo Especifico N°2	Explicación
Fuente de Financiamiento	El financiamiento es importante porque ayuda a todas las empresas a mejorar en el crecimiento y desarrollo para tener oportunidades en el ámbito empresarial de las fuentes de capital propio y entidades financieras y tener una actividad comercial donde las empresas sigan en marcha.	La empresa Edelsa S.A. señala que es importante obtener un financiamiento porque ayuda a crecer el negocio y poner en marcha a la empresa, es por ello que financia su actividad con la fuente Interno porque obtiene financiamiento de sus socios donde son los fondos propios, de igual forma utiliza la fuente externa donde son obtenidos para realizar compras de activos fijos.	Las empresas del Perú mejoran sus oportunidades obteniendo un financiamiento para que así puedan seguir con sus actividades empresariales, tambien al obtener financiamiento de fuente interna donde es utilizado por el capital propio como producto de sus ahorros personales juegan un rol muy importante en la vida de las empresas para tener un buen desarrollo en el mercado.

<p>Institución Financiera</p>	<p>Las empresas obtienen financiamiento de los sistemas financieros formales para comprar mercaderías y así tener ingresos positivos para el crecimiento y expansión de sus actividades comerciales.</p>	<p>El Gerente señala que, si cumplió con los requisitos que le pidieron las entidades financieras para solicitar un préstamo, es por ello que el banco que le brindo el crédito fue el BBVA porque le da con facilidades de pago el préstamo, de igual forma la caja de ahorro que le brindo el crédito fue Caja Huancayo para que así compra más activos fijos.</p>	<p>Las empresas del Perú y la empresa Edelsa S.A. mejoran su oportunidad con la obtención financiamiento de los sistemas financieros para adquirir existencias y satisfacer sus necesidades para poner en marcha sus negocios.</p>
<p>Monto de Crédito</p>	<p>Para poner en marcha las empresas siempre debe adquirir un préstamo de las entidades financieras para comprar más mercaderías, insumos y ampliar sus negocios y tener una expansión en el mercado.</p>	<p>La empresa Edelsa S.A. solicito un prestamos de S/. 10,000.00 del banco de BBVA y de Caja Huancayo para invertir en activos fijos y pagar sus gastos, de igual forma con el capital que cuenta actualmente no es suficiente para el crecimiento de su empresa por esa razón va solicitar más prestamos de las entidades bancarias.</p>	<p>Las empresas del Perú para poner en marcha sus negocios siempre solicitan prestamos de las entidades financieras o tambien adquieren de su capital propio para poder comprar insumos, existencias y así tener más ingresos y permanecer activo en el mercado.</p>
<p>Plazo de Financiamiento</p>	<p>El financiamiento para las empresas siempre van tener un plazo de financiamiento dependiendo a los créditos ya sea corto plazo o largo plazo según a sus necesidades que tienen.</p>	<p>Los préstamos que adquiere la empresa solo fueron de corta plazo para que paga sus gastos y para adquirir más activos fijos, pero no adquiere un crédito de largo plazo porque no va realizar ninguna inversión,</p>	<p>Las empresas tienen la opción de elegir qué plazo de financiamiento van a utilizar ya sea cortó plazo o largo según los créditos que adquieren y las</p>

		es por ello que la devolución del dinero fue en menos de 1 año.	inversiones que van a realizar.
Destino del Financiamiento	Las empresas invierten el capital de trabajo con el fin de hacer crecer a sus empresas y también para cumplir con las obligaciones que tiene la empresa a corto plazo.	El Gerente señala que con la obtención del crédito fue destinado para el mejoramiento de la empresa y para la Ampliación de red a diferentes lugares.	Las empresas adquieren el financiamiento para invertirlo en capital de trabajo para así tener un buen desarrollo en el mercado.
Costo de Financiamiento	Las Mype siempre al obtener un préstamo deben de solicitar a la entidad financiera que les explique sobre las tasas de interés que tienen según al monto que requieren y así escoger cuál de los bancos les brinda mejores tasas de interés.	La tasa de interés que lo proporciono el banco y la Caja de Ahorro fue el 12 %, es por ello que el Gerente manifiesta que la tasa de interés que le brindaron es la más adecuada por eso solicita créditos a esas instituciones financieras.	El costo de financiamiento siempre va ser dependiendo al crédito y a la entidad financiera que los inversionistas suelen escoger.
Rentabilidad Económica	Las empresas, los emprendedores u otros pequeños empresarios tienen como indicador importante que es la rentabilidad económica porque expresa las ganancias que obtienen de sus beneficios e inversiones que realizan.	El Gerente menciona que la empresa si ha aumentado sus servicios por las inversiones que realiza que son las compras de energía y distribuirla, en estos dos últimos años la empresa si ha mejorado en su rentabilidad por los ingresos que genera, es por ello que su nivel de ingreso que tiene la empresa es alto, donde los importes que genera son de S/. 50,000.00 soles	Las empresas siempre tienen como indicador a la rentabilidad económica porque se encarga de ver cómo están los ingresos que están generados cada año sus negocios.

<p>Rentabilidad Financiera</p>	<p>La rentabilidad financiera es importante porque se encarga de medir los beneficios que tiene las empresas y así le ayuden a seguir reinvertiendo en compra de más mercaderías</p>	<p>El Gerente de la empresa Edelsa S.A. señala que la rentabilidad de su empresa depende mucho por la utilización de sus recursos, para que así compre más activos fijos y pague los sueldos a sus trabajadores de igual forma su empresa tiene utilidades por las ventas que genera por las energías que brinda a la población.</p>	<p>La rentabilidad financiera mide el rendimiento económico atreves con las ratios para que así los empresarios puedan seguir adquiriendo más mercaderías y aumentar sus servicios por sus inversiones que realizan.</p>
---------------------------------------	--	--	--

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico 1 y 2.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1: Establecer las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú

Los autores mencionados Sanches (2021), Espinoza (2021), Valladares (2021), Delgado (2021), Caycho (2020), Guillén (2019), Guzmán (2019), Flores (2017), Ojeda (2020), Avenio (2020), Huaroc (2018), Aguilar & Cano (2017), nos afirman que han obtenido financiamiento para las inversiones de sus trabajos donde solicitan prestamos de entidades bancarias y también utilizan para el capital de trabajo de fuentes interna y externa, donde están conformadas por los prestamistas del BBVA, BCP, Banco Continental y Caja Municipal para satisfacer sus necesidades y mejorar su crecimiento en el mercado, tambien adquieren créditos de 10,000 soles para comprar más mercaderías y hacer crecer sus negocios, las tasas de intereses de algunas entidades financieras son altas y algunas son bajas de pendiendo los bancos que brindan el crédito y que estén acorde a lo que la empresas adquiere, asimismo

los autores mencionados nos señalan que tienen un plazo de financiamiento de corto plazo y largo plazo según los montos que requieren, para ello los créditos de las entidades bancarias lo destinan para invertir en capital de trabajo, de igual forma las empresas obtienen beneficios por las inversiones que realizan donde sus niveles de sus ventas les genera ganancias, es por ello que la rentabilidad ayuda a las empresas a tomar decisiones para tener en marcha el negocio o invertir en otros proyectos. Esta afirmación coincide con el autor Espinoza (2021) con respecto a las fuentes de financiamiento son utilizados por los recursos propios y a los provenientes de terceros, resaltando entre ellos, los ahorros personales, el crédito de los proveedores y el crédito financiero es por ello que en cuanto a recursos financieros se encuentra los créditos comerciales ofrecidos por el BCP y/o por BBVA, de corto plazo y que el destino de los fondos adquiridos es por lo general para el capital de trabajo, para la adquisición de mercaderías, suministrar mercaderías y para satisfacer las necesidades de la sociedad. Lo afirma el autor Gutiérrez (2018) según las investigaciones en las bases teóricas donde señala que los recursos propios son las fuentes de financiación más estables o permanentes que tiene la empresa, ya que no tiene vencimiento para ello el capital también puede estar formado por los socios que aportan o pueden ser también por aportaciones de terceros o externas.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la Empresa Edelsa S.A – Pangoa, 2021.

En los resultados obtenido del cuestionario que se aplicó al gerente de la empresa Edelsa S.A. nos menciona que tiene una actividad formal donde tiene 33 años de

funcionamiento para dar inicio a sus actividades económicas obtuvo una fuente de financiamiento donde es utilizado por su capital propio y por los préstamos de las entidades financieras del sistema formal donde están conformado por los prestamistas que son BBVA y la caja de ahorro Caja Huancayo, es por ello que la empresa obtiene un préstamo de corto plazo con una tasa de interés del 12% mensual para la compra de activos fijos y suministros, pagar su gastos, realizar más inversiones y así generarle más utilidades donde le permita tener más ingresos económicos a la empresa, el crédito fue destinado para el capital de trabajo y para el mejoramiento de su local, es por ello que la rentabilidad de la empresa ha mejorado por sus inversiones que realiza, por sus ingresos que genera y por los niveles de ingreso que realiza en la distribución de energía de tal manera la empresa depende mucho por la utilización de sus recursos. La afirmación coincide con el autor Guillén (2019) donde señala que las micro y pequeñas empresas han respondido favorablemente a los tipos de financiamiento que obtienen las MYPE ya se interna o externa ayuda a generar más beneficios en su negocio y así tener más estrategias de igual forma la rentabilidad se encarga de medir el nivel de ventas y así obtener más mercaderías y obtener buenos ingresos ya que la liquidez de una empresa ayuda a resolver cualquier tipo de imprevisto económico. Lo afirma el autor Díaz & Velazco (2017) según las investigaciones en las bases teóricas el financiamiento se le conoce como un conjunto de recursos monetarios que requieren para llevar una actividad económica que en la cual está conformada por los recursos propios, y préstamos de entidades financiera, la financiación se requiere para ejecutar un proyecto o inversión donde se hace basado a las teorías de las estructuras financieras.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3: Explicar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la Empresa Edelsa S.A – Pangoa, 2021

De los resultado obtenidos del objetivo 1 y objetivo 2 si hay coincidencia por que las empresas del Perú mejoran sus oportunidades obteniendo un financiamiento para que así puedan seguir con sus actividades empresariales, tambien al obtener financiamiento de fuente interna donde es utilizado por el capital propio como producto de sus ahorros personales juegan un rol muy importante en la vida de las empresas, de igual forma la fuente externa son importante porque sirve para poder invertir grandes proyectos y poner en marcha el negocio y tener un buen desarrollo en el mercado, las empresas siempre tienen financiamiento ya se interna o externa para tener una actividad empresarial, comprar mercaderías, expandir sus negocios y estar activo en el mercado, es por ello que la empresa en estudio obtiene financiamiento del sistema formal del BBVA con un crédito de corto plazo donde es destinado para la inversión de activo fijo o pagar sus deudas, también tiene una tasa de interés que es el 12%, por ello la rentabilidad es una cable importante para el desarrollo económico de las empresas porque se encarga de ver cómo están sus ingresos en cada año. Como lo afirma el autor Chagerben-Salinas (2017) según las investigaciones en las bases teóricas señala que el financiamiento es un mecanismo prioritario porque ayuda a tener un buen desarrollo y crecimiento de los microempresarios, debido a que les permitirá mantener sus operaciones y aumentar la capacidad productiva generando más ingresos y aumentos en los rendimientos financieros.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al Objetivo Específico 1

Se concluye según los autores revisados de los antecedentes, la mayoría de las micro y pequeñas empresas para dar inicios a sus actividades empresariales tienen financiamiento de las entidades financieras y de su capital de trabajo donde los prestamistas están conformados por los sistemas bancarios formales por el BBVA Continental, BCP, Banco Continental y Caja Municipal para el desarrollo empresarial, las empresas solicitan préstamos para comprar más mercaderías y con los créditos obtenidos ya sea corto plazo y largo plazo son destinados para invertir en el capital de trabajo, es por ello que el financiamiento viene hacer un rol muy sustancial en la subsistencia de todas las empresas ya que gracias a la obtención de un crédito las empresas se desarrollan más en el mercado y expanden sus negocios, de igual forma la rentabilidad económica de las MYPE les ayuda a tomar decisiones para tener en marcha el negocio o invertir en otros proyectos por ello las empresas obtienen beneficios por las inversiones que realizan y por sus niveles de ingresos que generan, también la rentabilidad financiera es importante porque se encarga de medir el rendimiento económico de las empresas que tienen recursos propios.

6.2. Respecto al Objetivo Específico 2

Se concluye respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Edelsa S.A. y con los resultados obtenidos, podemos señalar que utilizan el financiamiento de su capital propio y por los préstamos de las entidades financieras donde lo invierten para la compra de mercaderías, realizar más inversiones y así generarle más utilidades donde le permita tener más ingresos, es

por ello que obtener financiamiento de fuente interno y externo ayuda a la empresa a generar más beneficios en su negocio y así tener más estrategias que le ayude alcanzar más resultados económicos y tener eficientes recursos y generar resultados positivos, por ello la rentabilidad de la empresa se encuentra bien porque sus servicios han aumentado por sus inversiones que realizan y por sus niveles de ingreso que genera.

6.3. Respecto al Objetivo Específico 3

Con respecto al análisis se llegó a la conclusión con los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y objetivo específico 2 donde coinciden que las empresas del Perú y la empresa en estudio Edelsa S.A. obtienen financiamiento para seguir con sus actividades empresariales, de fuente interna donde es utilizado por el capital propio como producto de sus ahorros personales que en la cual juega un rol muy importante en la vida de las empresas, también la fuente externa son importante porque sirva para poder invertir grandes proyectos y poner en marcha el negocio y tener un buen desarrollo en el mercado, los periodo de devolución de los créditos que obtuvieron las empresas fueron de corto plazo y largo plazo dependiendo a la adquisición que van a realizar, por ello la rentabilidad es un indicador clave importante para el desarrollo económico de las empresas porque ayuda a ver cómo están sus ingresos y servicios que generan por sus inversiones.

6.4. Conclusión General

Se concluye que las micro y pequeñas empresas y la empresa en estudio, señalan que obtienen un financiamiento interno y externo donde están conformados por su capital propio y de entidades financieras para tener sostenibilidad en el mercado, realizar nuevas y más eficientes operaciones, es por ello que todas las

empresas recurren a las instituciones financieras para adquirir un crédito para el crecimiento de su empresa, para poner en marcha sus negocios, sostener sus actividades y expandir su empresa de igual forma el financiamiento es un indicador clave de crecimiento y desarrollo para las empresas donde le permite obtener mayor ingresos y ganancia y éxito a largo plazo, la rentabilidad de las empresas se encuentran bien por los servicios que generan y por sus utilidades, es por eso que la rentabilidad financiera se encarga de ver cómo está su inversión que está generando si es beneficiosa o no.

Es por ello que se propone lo siguiente:

- Se propone a la empresa Edelsa S.A. que siempre use los préstamos de fuentes externas con plazo de pago flexible para que pueda pagar el crédito solicitado y no endeudarse ya que el préstamo le va ayudar a su empresa que se expande más y tenga un desarrollo empresarial y ejecute más proyectos.
- Se propone a la empresa Edelsa S.A. que debe reinvertir sus utilidades para que así tenga una buena rentabilidad y buenos ingresos.
- Se propone a la empresa Edelsa S.A. que debe gestionar sus costos y gastos en función a sus ingresos que genera para que así su empresa siga en funcionamiento y no se valle a la quiebra.

VII. Aspectos Complementario

7.1. Referencias Bibliográfico

Alfaro, J. (2016). *Almacén de derecho. Teoría de la empresa*. Recuperado de:
<https://almacenederecho.org/teoria-la-empresa>.

Almaraz, I., Lara, G., & Gómez, D. (2018). *Importancia del Capital de trabajo y su Impacto en la rentabilidad de las Empresas*. obtenido de:
<https://www.riico.net/index.php/riico/article/view/1291/960>.

Enrique, C., & SierraIta, X. (s.f.). *El problema del financiamiento de la microempresa en el Perú*. <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/iusetveritas/article/view/15749/16184>

Ferraro, C., & Rojo, S. (2018). *Las MIPYMES en América Latina y el Caribe: Una agenda integrada para promover la productividad y la formalización*.
https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-santiago/documents/publication/wcms_654249.pdf

Flores, J. (2017). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa Comercial Dona S.A.C dedicados a la compra y venta abarrotes Ayacucho 2017*. obtenido de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21340/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MYPES_FLORES_HUAMAN_JHONATAN.df?sequence=3&isAllowed=y.

Huarocc, A. (2018). *Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa AVK Corporación S.A.C. – Huancayo, 2018*. obtenido:
<https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/1086/FINA>

NCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_HUAROCC_CUICAPU
ZA_AYDEE.pdf?sequence=1&isAllowed=y.

Saldaña, Y., Lamilla, I., Gómez, I., & Nagua, L. (2020). *Fuentes de financiamiento alternativas para las pequeñas y medianas empresas.*
<https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/274/471>

Aguilar, K., & Cano, N. (2017). *Fuentes de financiamiento para incremento de la rentabilidad de las MYPES de la Provincia de Huancayo.* obtenido de
[https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/3876/Aguilar
%20Soriano-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/3876/Aguilar%20Soriano-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y).

Aguirre, C., Barona, C., & Dávila, G. (2018). *La rentabilidad para la toma de decisiones análisis empírico en una empresa industrial.* obtenido de:
https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1396/1751.

Aguirre, L., & Romero, F. (2016). *Manual de financiamiento para empresas con técnicas financieras de las mejores escuelas de negocios de Latinoamérica.*
<http://v.fastcdn.co/w/c63da2a1/36445872-0-TRIAL-Manual-de-Fina.pdf>

Aguirre, L., & Romero, F. (2016). *Manual de financiamiento para empresas con técnicas financieras de las mejores escuelas de negocios de Latinoamérica.*
<http://v.fastcdn.co/w/c63da2a1/36445872-0-TRIAL-Manual-de-Fina.pdf>

Antonacci, M. (2020). *Qué es Financiamiento.* Recuperado de:
<https://ldefinicion.com/financiamiento/>.

Arrieta, M., & Villanueva, J. (2019). *La importancia de medir la rentabilidad económica y financiera en las empresas comerciales de la ciudad Trujillo. una revisión sistemática de la información de los últimos 10 años.* obtenido de:
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/15148/Arieta%20Adri>

enzen%20Maritza%20Iliana%20-
%20Villanueva%20Jurado%20Jorge%20Luis_total.pdf?sequence=6&isAllowed=y.

Ascencio , M. (2019). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad -provincia de Santa Elena en el año 2019.*
<https://docplayer.es/209149302-El-financiamiento-y-su-incidencia-en-la-rentabilidad-de-las-pymes-del-canton-la-libertad-provincia-de-santa-elena-en-el-ano-2019.html>

Avenio , Z. (2020). *Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sector comercio caso: Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.* SATIPO, 2020.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26740/INV_ESTIGACION_RENTABILIDAD_AVENIO_%20HUAYAS_ZANDYBEL_%20ROSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y.

Avolio , B., Mesones, A., & Roca, E. (2017). *Factores que limitan el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del Perú.* obtenido de:
https://www.academia.edu/32847592/Factores_que_limitan_el_crecimiento_de_las_micro_y_peque%C3%B1as_empresas_en_el_Per%C3%BA_MYPES

BCR. (2021). *Definiciones del financiamiento.* .
<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2020/noviembre/ref-noviembre-2020.pdf>

BCR. (2020). *Reporte de estabilidad financiera.*
<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2020/noviembre/ref-noviembre-2020.pdf>

- Calvo, A., Parejo, J., Rodríguez, L., & Cuervo, Á. (2014). *Manual del sistema financiero español*.
https://www.planetadelibros.com/libros_contenido_extra/29/28771_Manual_Sistema_Financiero.pdf
- Casanovas , M., & Bertrán, J. (2013). *La financiación de la empresa*.
https://books.google.com.ec/books?id=d65miabsqCgC&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_vpt_read#v=onepage&q&f=false.
- Caycho , A. (2020). *Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “Fainsa E.I.R.L.”*, Uchiza, 2020. .
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22837/FINACIAMIENTO_RENTABILIDAD_MYPE_CAYCHO_SALAZAR_ALEJANDRO_JOS%c3%89.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Chagerben , L., Yagual , A., & Hidalgo , J. (2017). *La importancia del financiamiento en el sector microempresario. Dominio de las ciencias*, 783-789.
<https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/354/pdf>.
- Coll, F. (2020). *Costo de financiación. Obtenido de*
<https://economipedia.com/definiciones/coste-de-financiacion.html>.
- Contreras, N., & Díaz, E. (2015). *Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones*.
https://www.researchgate.net/publication/346363164_Estructura_financiera_y_rentabilidad_origen_teorias_y_definiciones.
- Delgado, R. (2021). *Propuesta de mejora del financiamiento en la rentabilidad de las micro empresas Nacionales: caso empresa JCR Consultores E.I.R.L. – AREQUIPA, 2021 . obtenido de:*

http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/21236/FINANCIAMIENTO_MYPE_RENTABILIDAD_DELGADO_VASQUEZ_ROMSERY.pdf?sequence=1&isAllowed=y.

Díaz , J., & Velazco, C. (2017). *Financiación de micro y pequeñas empresas comercializadoras locales*. Venezuela: Ediciones Complutense.
<https://revistas.ucm.es/index.php/CESE/article/view/57369/51674>.

Domínguez, L. (2017). *Rentabilidad*. *Diccionario Económico*. Disponible en:
<https://www.expansion.com/diccionario-economico/rentabilidad-bancaria.html>.

Enrique , R. (2020). *Estructura Financiera*. obtenido de:
<https://economipedia.com/definiciones/estructura-financiera.html>.

Eslava , J. (2016). *La Rentabilidad: análisis de costes y resultados*. obtenido de:
<https://www.marcialpons.es/libros/la-rentabilidad/9788473569477/>.

Espinoza , J. (2021). *Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de la empresa Consorcio Lider Cloud S.R.L.- Huánuco, 2020*. obtenido:
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23967/PROPUESTA_DE_MEJORA_FINANCIAMIENTO_ESPINOZA CASTILLEJOS JOSEP ANDERSON.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23967/PROPUESTA_DE_MEJORA_FINANCIAMIENTO_ESPINOZA_CASTILLEJOS_JOSEP_ANDERSON.pdf?sequence=1&isAllowed=y).

Estado mediante DL N°1455. (s.f.). *Reactiva Perú*.
<https://www.cofide.com.pe/detalles1.php?id=1>

Fidias, & Arias. (2012). *El proyecto de Investigación: Introducción a la Metodología Científica*. 6a ed. Caracas: Epistema.
https://www.academia.edu/23573985/El_proyecto_de_investigaci%C3%B3n_6ta_Edici%C3%B3n_Fidias_G_Arias_FREELIBROS_ORG.

- García, J., Galarza, S., & Altamirano, A. (2017). *Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes*.
<https://ojs.unemi.edu.ec/index.php/cienciaunemi/article/view/495/387>
- Gitman , L., & Joehnk , M. (2016). *Fundamentos de inversiones*.
<https://www.uv.mx/personal/clelanda/files/2016/03/Gitman-y-Joehnk-2009-Fundamentos-de-inversiones.pdf>.
- Gitman , L., & Joehnk , M. (2016). *Fundamentos de inversiones*.
<https://www.uv.mx/personal/clelanda/files/2016/03/Gitman-y-Joehnk-2009-Fundamentos-de-inversiones.pdf>.
- Guillén , S. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa corporación FAVI S.A. – Chimbote, 2019*. obtenido de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25980/FINANCIAMIENTO_MYPE_GUILLEN_HOYOS_STEFANNY_MAYTE.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Gutiérrez , Á., & Sánchez, A. (2015). *Fuente de Financiación en la Empresa*. obtenido de: <https://www.ulpgc.es/hege/almacen/download/9/9798/Tema1.pdf>
- Gutiérrez , Á., & Sánchez, A. (2015). *Fuente de Financiación en la Empresa*. obtenido de: <https://www.ulpgc.es/hege/almacen/download/9/9798/Tema1.pdf>
- Guzmán, Z. (2019). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuidora MAYRIN S.A.C.- Nuevo Chimbote, 2019* . obtenido de:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/2211>

3/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_GUZMAN_DIAZ_ZUSI_KATIA.pdf
?sequence=1&isAllowed=y.

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación* (6ª Edición). México D.F: McGraw-Hill / Interamericana Editores, S.A.
<https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>.

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación* (6a ed.). México D.F: McGraw-Hill / Interamericana Editores, S.A. . obtenido de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>.

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación* (6ª Edición). México D.F: McGraw-Hill / Interamericana Editores, S.A.
<https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>.

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación* (6ª Edición). México D.F: McGraw-Hill / Interamericana Editores, S.A.
<https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>.

Huayna, A. (2020). *Reactiva Perú: el nuevo programa de financiamiento para MIPYMES en el Perú ante la crisis por el Covid-19 y sus dificultades*.
<https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/revistalidera/article/view/23663/22626>

Levy , N. (2019). *Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo*.
<http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>

Ley 28015. (2003). *Ley de promoción y formalización de la Micro y Pequeña empresa*.
<https://leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/28015.pdf>

Ley 30056 . (2013). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresaria*.

<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>.

Lizcano, J. (2015). *Rentabilidad empresarial, propuesta practica de análisis y evaluación*. Madrid: Cámaras de Comercio, Servicios de Estudios. <https://docplayer.es/15395277-Rentabilidad-empresarial-propuesta-practica-analisis-y-evaluacion.html>.

López, J., & Farías, E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector comercial e industrial Guayaquil – Ecuador*. <https://1library.co/document/q5m13n7y-analisis-alternativas-financiamiento-pymes-sector-comercial-industrial-guayaquil.html>.

López, P. (2004). *Población, Muestra y Muestreo*. Obtenido de [http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-02762004000100012#:~:text=a\)%20Poblaci%C3%B3n,los%20accidentes%20viales%20entre%20otros%22](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-02762004000100012#:~:text=a)%20Poblaci%C3%B3n,los%20accidentes%20viales%20entre%20otros%22).

Maldonado, J. (2018). *Metodología de la investigación social. Paradigmas: cuantitativo, sociocrítico, cualitativo, complementario*. . obtenido de: https://books.google.com.pe/books/about/Metodolog%C3%ADa_de_la_investigaci%C3%B3n_social.html?id=FTSjDwAAQBAJ&printsec=frontcover&source=kp_re ad_button&redir_esc=y=onepage&q&f=false.

Martín, E. (2019). *Entidad Financiera*. Obtenido de <https://www.consumoteca.com/economia-familiar/entidad-financiera/>.

Martínez, C. (2022). *Sector terciario | Definición e importancia para el PIB de México*. <https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/blog/que-es-el-sector-terciario>

- Medina, M., Quilindo, M., Fernández, S., & Martínez, L. (2021). *La Baja Rentabilidad genera consecuencias que pueden conllevar a la deserción empresarial.* <https://libros.usc.edu.co/index.php/usc/catalog/download/209/212/3756?inline=1>.
- Mero, J. (2018). *Empresa, administración y proceso administrativo. Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación en Ciencias Administrativas, Económicas y Contables).* ISSN: 2588-090X. Polo de 91 Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP). <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/59>
- Miller, H. (2021). *Liquidez y Teoría de la Estructura de capital: revisión de la literatura y propuesta de investigación.* obtenido de: <https://www.clubensayos.com/Acontecimientos-Sociales/LIQUIDEZ-Y-TEORIA-DE-LA-ESTRUCTURA-DE-CAPITAL/5344628.html>
- Ministerio Producción. (2021). *Gobierno crea Programa de apoyo empresarial para las MYPE.* obtenido de: <https://www.gob.pe/institucion/produce/noticias/341897-gobierno-crea-programa-de-apoyo-empresarial-para-las-mype-por-s-2-mil-millones>
- Montero, M. (2017). *Objetivo del financiamiento.* obtenido de: <https://www.emprendepyme.net/objetivos-del-plan-financiero.html>.
- Montoya, J., & Navarro, L. (2018). *Financiamiento formal e informal como factor de éxito o fracaso en pequeños empresarios de Guayaquil.* obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30155/1/FINANCIAMIENTO%20FORMAL%20E%20INFORMAL%20COMO%20FACTOR%20DE%20c3>

%89XITO%20O%20FRACASO%20EN%20PEQUE%c3%91OS%20EMPRESAS%20DE%20GUAY.pdf

Navarrete , E., & Sotalín, R. (2018). Planificación estratégica financiera para orientar el mejoramiento de la gestión financiera y rentabilidad de la microempresa “El Regalón” ubicada en el Distrito Metropolitano de Quito, período 2018 – 2020. <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/17128/1/T-UCE-0005-CEC-127.PDF>

Ojeda , K. (2020). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Langostinera Puerto Maldonado S.A.C. - Tumbes, 2020 . obtenido de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21151/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_OJEDA_OVIEDO_KATHERINE_LISBETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y.

Ortúzar, A. (2017). El contrato de Leasing. https://books.google.com.pe/books?id=Pk6CbI9T6XYC&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false.

Parodi, C. (2020). Que es un sistema financiero. Gestión, págs. 8-9. <https://gestion.pe/blog/economiaparatodos/2020/02/que-es-un-sistema-financiero-2.html/#:~:text=Comencemos%20por%20una%20definici%C3%B3n.,intermediarios%20financieros%2C%20como%20un%20banco.>

Peñaranda, C. (2018). Sector servicio acumulada 16 años de crecimiento sostenido.

Peñaranda, César. (2018). Sector servicio acumulada 16 años de crecimiento

- sostenido. obtenido de: <https://www.camaralima.org.pe/wp-content/uploads/2020/10/181105.pdf>
- Pérez, M. (2022). *Definición de Empresa*. Recuperado de: <https://conceptodefinicion.de/empresa/>.
- Puente, M., & Andrade, F. (2016). *Relación entre la diversificación de productos y la rentabilidad empresarial*. obtenido de: https://www.researchgate.net/publication/326001684_Relacion_entre_la_diversificacion_de_productos_y_la_rentabilidad_empresarial_Relationship_between_product_diversification_and_corporate_profitability.
- Ramírez, E., & Campos, W. (2020). *Microempresas en pandemia: una aproximación desde el discurso del emprendedor*. obtenido de: https://revistas.unjbg.edu.pe/index.php/eyn/article/view/968/1289#content/citation_reference_19.
- Rodríguez, R. (2008). *Concepto sobre el Crédito comercial: marco conceptual y revisión de la literatura*. [://reader.elsevier.com/reader/sd/pii/S1135252312600653?token=8B8C7DFA0E4B7901CECE4EA7370B45BE9FA9C77A8ECEC131251C27A9C4B12C8FC99BECCBE4CB4691E0636BFE3B80249C&originRegion=us-east-1&originCreation=20221009151647](https://reader.elsevier.com/reader/sd/pii/S1135252312600653?token=8B8C7DFA0E4B7901CECE4EA7370B45BE9FA9C77A8ECEC131251C27A9C4B12C8FC99BECCBE4CB4691E0636BFE3B80249C&originRegion=us-east-1&originCreation=20221009151647).
- Rodríguez, V. (2016). *El contrato de factoring*. obtenido de: http://www.rodriuezvelarde.com.pe/pdf/libro3_parte1_cap16.pdf.
- Rojas, L. (2017). *Situación del financiamiento a pymes y empresas nuevas en américa latina*. obtenido de: <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIEN>

TO%20A%20PYMES%20y%20EMPRESAS%20NUEVAS%20EN%20AL-300617.pdf

Romero, J., Toledo , Y., & Ocampo, V. (2014). *El sector servicios: revisión de los aportes para su teorización y estudio.*
https://www.researchgate.net/publication/333811355_EL_SECTOR_SERVICIOS_REVISION_DE_LOS_APORTES_PARA_SU_TEORIZACION_Y_ESTUDIO.

Romero, J., Toledo , Y., & Ocampo, V. (2014). *El sector servicios: revisión de los aportes para su teorización y estudio.*
https://www.researchgate.net/publication/333811355_EL_SECTOR_SERVICIOS_REVISION_DE_LOS_APORTES_PARA_SU_TEORIZACION_Y_ESTUDIO.

Sánchez , C. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad en la microempresa constructora y servicios Cheyennes E.I.R.L del distrito de Huánuco - 2020.*
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23571/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MYPE_SANCHEZ_RODRIGUEZ_CRISTIE_NINFA.pdf?sequence=1&isAllowed=y.

Sandoval, K. (2019). *Financiamiento a corto Plazo.* Recuperado de https://www.academia.edu/40540813/Administraci%C3%B3n_Financiera_Corto_Plazo.

Sunat. (2019). *Beneficio para las micro y pequeñas empresas Mypes.* Recuperado de <https://eboletin.sunat.gob.pe/node/40>

- Torre, A. (2011). *Decisiones de Financiamiento a Largo Plazo*.
https://unac.edu.pe/documentos/organizacion/vri/cdcitra/Informes_Finales_Investigacion/Mayo_2011/IF_TORRE_PADILLA_FCE/CAP.VI.PDF
- Torres , A., Guerrero , F., & Paradas , M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. *CICAG*, 14 (2), 284-303.
<http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133/125>.
- Torres , A., Guerrero , F., & Paradas , M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. obtenido de:
<http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133/125>.
- Torres, A., Guerrero , F., & Paradas , M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. *CICAG*, 14 (2), 284-303.
<http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133/125>.
- Torres, A., Guerrero , F., & Paradas , M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. obtenido de:
<http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133/125>.
- Torres, D. (2022). *Rentabilidad de una empresa: que es, como calcularlo y ejemplos*.
obtenido de: <https://blog.hubspot.es/sales/rentabilidad-empresa>.
- Trigoso , M. (2019). *La empresa en el Perú: Clasificación y la responsabilidad social empresarial*. Recuperado de:
<https://revistas.urp.edu.pe/index.php/Inkarri/article/view/2736/2872>.
- Tuchin, F. (2020). *Prestamos familiares y de amigos el salvavidas de hogares que ya no tienen a quien recurrir*. obtenido de:
<https://www.redaccion.com.ar/prestamos-familiares-y-de-amigos-el-salvavidas-de-hogares-que-ya-no-tienen-a-quien-recurrir/>.

- Valladares , S. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales. caso Agromar del Pacifico S.A. – Los Órganos 2021* . obtenido de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21259/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_SILVIA_VALLADARES_MORQUENCH_O.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Vallejos , H., & Chiliquinga, M. (2017). *Costos*.
<http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/7077/1/LIBRO%20Costos.pdf>
- Vanguardia , F. (2017). *Principales dificultades de las PYMES en el Perú*.
<https://www.vaf.pe/2017/09/05/dificultades-de-las-pymes-en-el-peru/>
- Vesga, R., Rodríguez, M., Sehnarch, D., Rincón, O., & García, O. (2017). *Emprendedores en crecimiento el reto de la financiación*.
<https://www.innpulsacolombia.com/sites/default/files/documentos-recursos-pdf/Libro3EmprendedoresenCrecimiento.pdf>
- Vesga, R., Rodríguez, M., Sehnarch, D., Rincón, O., & García, O. (2017). *Emprendedores en crecimiento el reto de la financiación*.
<https://www.innpulsacolombia.com/sites/default/files/documentos-recursos-pdf/Libro3EmprendedoresenCrecimiento.pdf>
- Westreicher, G. (2020). *Teoría de la empresa*. *Economipedia.com*.
<https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>.
- Westreicher, G. (2020). *Teoría de la empresa*. *Economipedia.com*.
<https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>.

Anexos

Anexo 1: Modelos de fichas bibliográficas

Guillén (2019):

Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa corporación FAVI S.A. – Chimbote, 2019

Respecto con el cuestionario que se realizó a la empresa favi S.A., y los resultados obtenidos. La empresa donde la mayoría de MYPE en estudio utilizaron su financiamiento para inversión de su trabajo, mejoramiento del local, etc., adquiriéndolo a corto plazo, acudieron a la banca formal al solicitar dicho préstamo. La empresa Corporación Favi S.A. obtuvo un financiamiento del banco BCP, donde pagó a corto plazo, dicha inversión se utilizó en capital de trabajo y compra de mercaderías.

Sánchez (2021):

Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad en la microempresa constructora y servicios Cheyennes E.I.R.L del Distrito de Huánuco – 2020

Respecto con el cuestionario que se realizó a la empresa Cheyennes E.I.R.L., los resultados obtenidos con respecto a la rentabilidad se evidencian que la empresa tiene utilidades durante el ejercicio de sus operaciones, asimismo se evidencia que para el año 2020 la empresa obtuvo una rentabilidad normal donde su margen de utilidad es de 28%, donde se estima que tiene una actividad rentable.

Anexo 2: Formato de opinión de experto validado

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto): Bryan Francisco Sotomayor Daza

1.2. Grado Académico: Titulado

1.3. Profesión: Contabilidad

1.4. Institución donde labora: Independiente

1.5. Cargo que desempeña: Contador General

1.6. Denominación del instrumento: Instrumento de Recolección de Datos

1.7. Autor del instrumento: Rojas Nuñez Cindia

1.8. Carrera: Contabilidad

II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: Fuentes de Financiamiento							
1. ¿Considera usted que tener un financiamiento es importante para el crecimiento de su empresa?	X		X		X		
2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento interno?	X		X		X		
3. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento externa?	X		X		X		
4. Respecto al financiamiento obtenido como se encuentra su empresa	X		X		X		
Dimensión 2: Institución Financiera							
5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la	X		X		X		

entidad financiera?						
6. ¿Cuál fue el Banco que le brindo el Crédito solicitado?	X		X		X	
7. Mencione cual es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brindo el Crédito Financiero	X		X		X	
Dimensión 3: Monto de Crédito						
8. ¿Cuánto fue el monto que solicito a la entidad financiera?	X		X		X	
9. Para usted ¿el capital con que cuenta actualmente es suficiente para el crecimiento de su empresa?	X		X		X	
Dimensión 4: Plazo de financiamiento						
10.¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X		X		X	
11. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	X		X		X	
12. ¿Cuál fue el periodo de pago del crédito solicitado?	X		X		X	
Dimensión 5: Destino del Financiamiento						
13.¿En que fue invertido el crédito obtenido?	X		X		X	
Dimensión 6: Costo de Financiamiento						
14.¿Cuál es la tasa de interés pagado por los prestamos	X		X		X	

recibido?							
15.¿Considera que la tasa de interés que obtiene por los créditos financieros para su empresa, es la más adecuada?	X		X		X		

Ítems correspondientes al Instrumento 2: Rentabilidad

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: Rentabilidad económica							
1. ¿Sus servicios han aumentado por las inversiones que hizo la empresa?	X		X		X		
2. ¿Cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los dos últimos años?	X		X		X		
3.¿Cómo se encuentra su nivel de ingreso de la empresa?	X		X		X		
4. ¿Cuánto es el importe que gana mensualmente su empresa y obtienen ingresos económicos favorables?	X		X		X		

Dimensión 2: Rentabilidad financiera							
5. ¿La rentabilidad de su empresa depende de la Buena utilización de sus recursos?	X		X		X		
6. ¿Estás satisfecho con las utilidades que te está generando tu negocio	X		X		X		
7. ¿Como está el rendimiento financiero de su empresa?	X		X		X		

Otras observaciones generales:

Firma

Apellidos y Nombres del experto

Bryan Francisco Sotomayor Daza

DNI N° 47411508

Anexo 3: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE

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

CUESTIONARIO

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EDELSA S.A.- PANGO, 2021**

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

CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA			
1. Tiempo en año que se encuentra en el sector: 33 años			
2. Formalidad de la empresa:			
Formal (X) Informal ()			
3. Motivos de formación de la empresa:			
Maximizar ingresos (X) Generar empleo familiar () Subsistir ()			
Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
	1. ¿Considera usted que tener un financiamiento es	X	

Fuente de Financiamiento	importante para el crecimiento de su empresa?		
	2. ¿ Financia su actividad, sólo con financiamiento interno?	X	
	3. ¿ Financia su actividad, sólo con financiamiento externa?	X	
	4. Respecto al financiamiento obtenido como se encuentra su empresa HA MEJORADO		
Institución Financiera	5. ¿ La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la entidad financiera?	X	
	6.Cuál fue el Banco que le brindo el Crédito solicitado:.....BBVA.....		
	7. Mencione cual es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brindo el Crédito Financiero:....CAJA HUANCAYO.....		
Monto de Crédito	8.¿Cuánto fue el monto que solicito a la entidad financiera?S/ 10,000.00.....		
	9. Para usted ¿el capital con que cuenta actualmente es suficiente para el crecimiento de su empresa?		X
Plazo del Financiamiento	10. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X	
	11. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X
	12. ¿Cuál fue el periodo de pago del crédito solicitado? MENOR 1 AÑO.....		
Destino del Financiamiento	13. ¿En que fue invertido el crédito obtenido? MEJORAMIENTO Y AMPLIACION DE LOCAL		
Costo del Financiamiento	14. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los prestamos recibido? Tasa de Interés: Anual 12% Mensual		

	15. ¿Considera que la tasa de interés que obtiene por los créditos financieros para su empresa, es la más adecuada?	X	
RESPECTO A LA RENTABILIDAD DE LA MYPE			
Rentabilidad económica	16. ¿Sus servicios han aumentado por las inversiones que hizo la empresa?	X	
	17. ¿Cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los dos últimos años?	X	
	18. ¿Cómo se encuentra su nivel de ingreso de la empresa? ALTO		
	19. ¿Cuánto es el importe que gana mensualmente su empresa y obtienen ingresos económicos favorables? S/50,000		
Rentabilidad financiera	20. ¿La rentabilidad de su empresa depende de la Buena utilización de sus recursos?	X	
	21. ¿Estás satisfecho con las utilidades que te está generando tu negocio?	X	
	22. ¿Como está el rendimiento financiero de su empresa? REGULAR		


EDELSA S.A.
 Escobedo Ballarín Teofilo
 GERENTE GENERAL
 DNI N° 24479237

Anexo 4: Consentimiento informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias sociales)

La presente investigación se titula: **PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA EDELSA S.A. - PANGO, 2021** y es dirigido por ROJAS NUÑEZ CINDIA, ORCID: 0000-0002-9524-642X, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Describir la Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso Empresa Edelsa S.A. - Pango, 2021. Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará aproximadamente 20 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de la plataforma WhatsApp. Si desea, también podrá escribir al correo 3003171024@uladech.pe para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre: TEOFILO ESCOBEDO BALLADARES


Fecha: 23 - 07 - 2022

Correo electrónico: ADMINISTRACION @ EDELSA - COM. PE

Firma del participante: 

Firma del investigador: 

Anexo 5: Carta de aceptación de la empresa



EDELSA

R.U.C. 20401959476

"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

Pangoa 28 de Junio del 2022


Señorita:
Cindia Rojas Nuñez
DNI: 75101762

Sírvase al presente para saludarlo a nombre de la Empresa Distribución y Comercialización de Electricidad San Ramon S.A., identificado con RUC: 20401959476 y con domicilio fiscal en Dirección: Calle Fray Antonio Zagarra s/n del C.P. San Ramón -Satipo-Junín y al mismo tiempo comunicarlo lo siguiente:



Que, en atención a su carta presentada con fecha de **27** de junio de este mes, donde nos solicita autorización para realizar su proyecto de tesis que tiene como nombre, PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA EDELSA S.A. PANGO, 2021. Se le informa que se ha sido aceptada su solicitud.

Sin otra particular firma el presente para fines que crea conveniente.

ATENTAMENTE



EDELSA S.A.
Escolledo Balladares Teofilo
GERENTE GENERAL
DNI N° 26976937

 999909439 Administracion@edelsa.com.pe www.edelsa.com.pe

Calle Los Fundadores s/n Mz. J1 Lote 9 - San Ramón de Pangoa

Anexo 6: Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	20401959476 - EMPRESA DE DISTRIBUCION Y COMERCIALIZACION DE ELECTRICIDAD SAN RAMON S.A.		
Tipo Contribuyente:	SOCIEDAD ANONIMA		
Nombre Comercial:	EDELSA S.A.		
Fecha de Inscripción:	03/07/1998	Fecha de Inicio de Actividades:	25/08/1998
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	CAL LOS FUNDADORES MZA. J1 LOTE. 9 (FRENTE AL ESTADIO) JUNIN - SATIPO - PANGOA		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL/COMPUTARIZADO	Actividad Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	MANUAL/COMPUTARIZADO		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 3510 - GENERACIÓN, TRANSMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ENERGÍA ELÉCTRICA Secundaria 1 - 7730 - ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE OTROS TIPOS DE MAQUINARIA, EQUIPO Y BIENES TANGIBLES		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA BOLETA DE VENTA NOTA DE CREDITO GUIA DE REMISION - REMITENTE		
Sistema de Emisión Electrónica:	FACTURA PORTAL DESDE 10/01/2018 BOLETA PORTAL DESDE 03/01/2018 DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 09/10/2018		
Emisor electrónico desde:	03/01/2018		
Comprobantes Electrónicos:	BOLETA (desde 03/01/2018),FACTURA (desde 10/01/2018)		
Afiliado al PLE desde:	01/01/2018		
Padrones:	Incorporado al Régimen de Buenos Contribuyentes (Resolución N° 1330050003158) a partir del 01/10/2011		
Fecha consulta: 03/09/2022 2:16			

Anexo 7: Evidencias



Anexo 8: Estados Financieros

EDELSA S.A

Balance General (Valor Histórico al 31 de dic. 2021)					
ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	359	108579	Sobregiros bancarios	401	
Inv valor razonable y disp para la vta	360		Trib y aport sist pens y salud p pagar	402	5059
Ctas por cobrar comerciales - terc	361	435068	Remuneraciones y particip por pagar	403	69500
Ctas por cobrar comerciales - relac	362		Ctas por pagar comerciales - terceros	404	366373
Ctas por cob per, acc, soc, dir y ger	363		Ctas por pagar comerciales -relac	405	
Ctas por cobrar diversas - terceros	364		Ctas por pagar acción, directores y ger	406	
Ctas por cobrar diversas - relacionados	365		Ctas por pagar diversas - terceros	407	
Serv y otros contratados por anticipado	366		Ctas por pagar diversas - relacionadas	408	
Estimación ctas de cobranza dudosa	367		Obligaciones financieras	409	
Mercaderías	368		Provisiones	410	243366
Productos terminados	369		Pasivo diferido	411	
Subproductos, desechos y desperdicios	370		TOTAL PASIVO	412	684298
Productos en proceso	371		PATRIMONIO		
Materias primas	372				
Materiales aux, suministros y repuestos	373		Capital	414	87500
Envases y embalajes	374		Acciones de inversión	415	
Existencias por recibir	375		Capital adicional positivo	416	
Desvalorización de existencias	376		Capital adicional negativo	417	
Activos no ctes mantenidos para la vta	377		Resultados no realizados	418	
Otros activos corrientes	378		Excedente de revaluación	419	
Inversiones mobiliarias	379		Reservas	420	
Inversiones inmobiliarias (1)	380		Resultados acumulados positivos	421	87032
Activ adq en arrendamiento finan. (2)	381		Resultados acumulados negativos	422	
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	726233	Utilidad del ejercicio	423	42443
Depreciación de 1,2 e IME acumulados	383	(368607)	Pérdida del ejercicio	424	
Intangibles	384		TOTAL PATRIMONIO	425	216975
Activos biológicos	385		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	901273
Deprec act biol, amort y agota acum	386				
Desvalorización de activo inmovilizado	387				
Activo diferido	388				
Otros activos no corrientes	389				
TOTAL ACTIVO NETO	390	901273			

Anexo 9: Estado de Resultado

EDELSA S.A

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 de 2021		
Ventas netas o ing. por servicios	461	1171931
Desc., rebajas y bonif. concedidas	462	
Ventas netas	463	1171931
Costo de ventas	464	(530168)
Resultado bruto Utilidad	466	641763
Resultado bruto Pérdida	467	(0)
Gastos de ventas	468	(357780)
Gastos de administración	469	(241540)
Resultado de operación utilidad	470	42443
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	
Otros ingresos no gravados	476	
Enajen. de val. y bienes del act. F	477	0
Costo enajen. de val. y bienes a.f.	478	
Gastos diversos	480	
Resultado antes de part. - Utilidad	484	42443
Resultado antes de part. - Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del imp - Utilidad	487	42443
Resultado antes del imp - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	42443
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	(0)

INFORME

INFORME DE ORIGINALIDAD

0%

INDICE DE SIMILITUD

0%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo