



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO  
PEQUEÑA EMPRESA “INVERSIONES GENERALES  
HILMOT E.I.R.L.”-HUARMEY Y PROPUESTA DE  
MEJORA, 2023

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

**AUTOR**

VERA FLORES, ANTONY ALFREDO  
ORCID: 0000-0003-3372-7452

**ASESOR**

VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO  
ORCID: 0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE – PERÚ  
2023



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO  
PEQUEÑA EMPRESA “INVERSIONES GENERALES  
HILMOT E.I.R.L.”-HUARMEY Y PROPUESTA DE  
MEJORA, 2023

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

**AUTOR**

VERA FLORES, ANTONY ALFREDO  
ORCID: 0000-0003-3372-7452

**ASESOR**

VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO  
ORCID: 0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE – PERÚ  
2023

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Vera Flores, Antony Alfredo

ORCID: 0000-0003-3372-7452

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote,  
Chimbote, Perú.

### **ASESOR**

Vásquez Pacheco, Fernando

ORCID: 0000-0002-4217-1217

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

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

**JURADO EVALUADOR Y ASESOR**

Dr. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO  
**PRESIDENTE**

Mgtr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER  
**MIEMBRO**

Mgtr. SOTO MEDINA, MARIO WILMAR  
**MIEMBRO**

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO  
**ASESOR**

## **AGRADECIMIENTOS**

En primera instancia quiero agradecer a Dios, por ser mi guía en este camino tan complicado, por protegerme de todo mal, por brindarme salud, por darme una enorme fuerza de voluntad y no dejarme rendir ante la adversidad.

Al Mgtr. CPCC Nidia Yépez Pretel, por ser la persona que nos asesoró y guió en todo este proceso para poder sustentar nuestra tesis y poder titularnos, así mismo poder obtener el grado de Contador Público Colegiado.

A la Universidad católica los Ángeles de Chimbote, ya que en todo este tiempo de estudio me ha permitido poder adquirir nuevos conocimientos con respecto a mi carrera, por forjarme valores, principios y poder haberme formado profesionalmente.

**Antony Alfredo**

## DEDICATORIAS

Este proyecto de investigación en primera instancia se lo dedico a Dios, por protegerme, guiarme, darme salud en estos momentos tan críticos, hacerme una mejor persona, mejor hijo y sobre todo por permitirme gozar de mis seres queridos.

A mi madre, Gladis Flores Vergara, por ser la persona que sembró dentro de mí la importancia de la palabra humildad, perseverancia y por dejarme claro que las cosas no llegan por si solas, sino por mucho esfuerzo y sacrificio.

A mi familia y sobre todo a mi tío Luis Oliva Regalado, que en paz descansa, por todos los buenos consejos, por todo el apoyo incondicional que me brindan y que ha sido fundamental para poder superar mis metas, con mucha fuerza de voluntad, sacrificio y poder estar a un paso de ser un contador público.

**Antony Alfred**

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.” de Huarney y hacer una propuesta de mejora, 2023. El diseño de investigación fue: no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para recopilar la información se empleó como técnicas la revisión bibliográfica y encuesta; y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes. Encontrando los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1**, según los autores revisados las Mypes estudiadas obtuvieron financiamientos tanto interno como externo; siendo este último de la banca formal, donde pagaron tasas de interés relativamente bajas. **Respecto al objetivo específico 2**: se identificó que la empresa se solventó con financiamiento propio, lo que le permitió tener un capital apropiado para iniciar sus actividades con un monto de S/. 101,130.00, lo que fue invertido en activos fijos y capital de trabajo. **Finalmente**, se concluyó que la mayoría de las Mype estudiadas, obtuvo financiamiento externo e interno y fueron utilizados en capital de trabajo y activo fijo.

**Palabras clave:** Financiamiento, Mype, rentabilidad, sector servicios.

## ABSTRACT

The present research work had as general objective: Identify and describe the characteristics of financing and profitability of micro and small companies in the service sector of Peru and of the small company "Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L." de Huarmey and make a proposal for improvement, 2023. The research design was: non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case. To collect the information, the bibliographic review and survey were used as techniques; and as instruments, bibliographic records and a questionnaire of pertinent closed and open questions. Finding the following results: Regarding the specific objective 1, according to the reviewed authors, the Mypes studied obtained both internal and external financing; the latter being from formal banking, where they paid relatively low interest rates. Regarding specific objective 2: it was identified that the company was solved with its own financing, which allowed it to have an appropriate capital to start its activities with an amount of S / . 101,130.00, which was invested in fixed assets and working capital. Finally, it was concluded that most of the Mypes studied obtained external and internal financing and were used in working capital and fixed assets.

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

## CONTENIDO

<b>CARÁTULA</b> .....	i
<b>CONTRA CARATULA</b> .....	¡Error! Marcador no definido.
<b>EQUIPO DE TRABAJO</b> .....	iii
<b>JURADO EVALUADOR Y ASESOR</b> .....	iv
<b>AGRADECIMIENTOS</b> .....	v
<b>DEDICATORIAS</b> .....	vi
<b>RESUMEN</b> .....	vii
<b>ABSTRACT</b> .....	viii
<b>CONTENIDO</b> .....	ix
<b>I. INTRODUCCIÓN</b> .....	13
<b>II. REVISIÓN DE LITERATURA</b> .....	17
<b>2.1 Antecedentes:</b> .....	17
<b>2.2 Bases teóricas:</b> .....	25
<b>2.2.1 Teoría del financiamiento</b> .....	25
<b>2.2.2 Teoría de la rentabilidad</b> .....	33
<b>2.2.3 Teoría de la empresa</b> .....	37
<b>2.2.4 Teoría de las micro y pequeñas empresas</b> .....	41
<b>2.2.5 Teoría de los sectores productivos</b> .....	43
<b>2.2.6 Descripción de la empresa del caso de estudio</b> .....	46
<b>2.3 Marco conceptual:</b> .....	50
<b>2.3.1 Definiciones de financiamiento:</b> .....	50
<b>2.3.2 Definiciones de rentabilidad:</b> .....	50
<b>2.3.3 Definiciones de empresa:</b> .....	50

2.3.5 Definiciones de Mype .....	51
2.3.6 Definiciones de los sectores económico-productivos: .....	51
2.3.7 Definiciones del sector servicios:.....	52
<b>III.- HIPÓTESIS .....</b>	<b>53</b>
<b>IV. METODOLOGÍA .....</b>	<b>54</b>
4.1 Diseño de investigación.....	54
4.2 Población y muestra: .....	54
4.2.1 Población.....	54
4.2.2 Muestra .....	54
4.3 Definición conceptual y operacionalización de variables .....	56
4.3.1 Matriz 1: determinación de los antecedentes nacionales, regionales y locales .....	56
4.3.2 Matriz 2: Operacionalización de las variables: Financiamiento y rentabilidad: Objetivo específico 2.....	58
4.4 Técnicas e instrumentos: .....	61
4.4.1 Técnicas.....	61
4.4.2 Instrumentos.....	61
4.5 Plan de análisis .....	61
4.6 Matriz de consistencia lógica .....	62
4.7 Principios éticos.....	63
<b>V. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS.....</b>	<b>65</b>
5.1 Resultados:.....	65
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	65
Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1: .....	65
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	67
Tabla 02: Resultado del objetivo específico 2:.....	67

<b>5.1.3 RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO 3:</b> .....	72
Tabla 03: Resultado del objetivo específico 3 .....	722
<b>5.2 Análisis de resultados</b> .....	766
<b>5.2.1 Respecto al objetivo específico 1</b> .....	766
<b>5.2.2 Respecto al objetivo específico 2</b> .....	766
<b>5.2.3 Respecto al objetivo específico 3</b> .....	800
<b>VI. CONCLUSIONES</b> .....	833
<b>6.1 Respecto al objetivo específico 1:</b> .....	833
<b>6.2 Respecto al objetivo específico 2:</b> .....	844
<b>6.3 Respecto al objetivo específico 3</b> .....	855
<b>6.4 Propuesta de mejora</b> .....	866
<b>6.5 Respecto al objetivo general</b> .....	91
<b>VII.- ASPECTOS COMPLEMENTARIOS</b> .....	944
<b>7.1 Referencias bibliográficas:</b> .....	944
<b>7.2 Anexos:</b> .....	1111
<b>7.2.1 Anexo 1: Modelos de fichas bibliográficas</b> .....	1111
<b>7.2.2 Anexo 2: Cuestionario de recojo de información</b> .....	1122
<b>7.2.3 Anexo 3: Consentimiento informado</b> .....	1200
<b>7.2.4 Anexo 4: Estado de situación financiera y Estado de resultado 2020</b> .....	121
<b>7.2.5 Anexo 5: Estado de situación financiera y Estado de resultado 2021</b> .....	123
<b>7.2.6 Anexo 6: Cuadro de Amortización de Prestamos</b> .....	1255
<b>7.2.7 Anexo 7: Ficha ruc</b> .....	12727

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 01 Resultado del objetivo especifico 1.....	65
Tabla N° 02 Resultado del objetivo especifico 2.....	67
Tabla N° 03 Resultado del objetivo especifico 3.....	72

## **I. INTRODUCCIÓN**

No engloba ninguna incertidumbre de que las PYMES son esenciales para el procedimiento financiero en Iberoamérica ya que simbolizan en promedio más del 90% de las sociedades generales de la región. Adicionalmente, este espécimen de empresas personifica entre el 50% y el 75% de las ocupaciones totales y menos del 50% del PBI, números que exponen la potencialidad de su desarrollo, el cual debe ser suscitado por los gobiernos de la región (Hernandez G. , 2017)

En Asia, las PYMES logran en promedio el 41,5 % de todas las exportaciones (Naoyuki y Farhad, 2019). En Europa, las pymes representan el 99,8% de las empresas, brindando empleo al 67,4% de población económicamente activa y siendo parte del 58.1% del PBI (Suárez, 2018); por ello, son considerados una de las principales vías de crecimiento económico; además, el incremento y desarrollo de las MYPES en estos países europeos se debe al apoyo brindado por parte del estado mediante fondos y programas creados para este tipo de empresas (Aviolo et al., 2020).

En América Latina y el Caribe, las MYPE se encuentra en gran proporción en el ámbito empresarial, destacando países como México, donde las MYPE representan el 99% de empresas existentes, de las cuales el 93,30 % son micro y el 5.42% son pequeños, y aportan más del 50% al PBI; sin embargo, el 80% de estas empresas desaparecen al primer año de su creación (Sánchez, Alvarado y Cruz, 2022). Por su parte, Chile, cuenta con un 97% de MYPE formales proporcionando el 70.3% de empleo y Brasil, el 98% de este tipo de empresas son formales (Urbina, 2018).

Sin embargo, la escasa utilización del crédito bancario por parte de las Pymes se adjudica, principalmente a la insuficiencia de información y a los altos riesgos

atribuidos a su financiamiento, lo que genera resistencia de las entidades bancarias a otorgar préstamos; pero también se debe a los elevados costos de financiamiento, a las exigencias de los bancos y a la insuficiencia de garantías empresariales (Carlo & Goldstein, 2016, p. 12).

Además, este tipo de empresas se enfrentan a problemas organizacionales, estructurales y de competitividad a nivel global (Mendiburu, 2019), porque sostener su capacidad competitiva implica un financiamiento relevante y poco accesible para los microempresarios (Ndemi, & Mungai, 2018). Además, estas empresas frecuentemente son consideradas la columna vertebral del desarrollo económico mundial (Roffía, Simón & Sendra, 2022). Por lo tanto, es necesario acoger programas para el crecimiento del espíritu empresarial.

En el Perú, las MYPE representan el 98.3% de las empresas existentes, de las cuales el 94.4% son microempresas y el 3.9% son pequeñas empresas, contribuyendo con el 47% del PBI y emplean el 80% de la población económicamente activa (Urbina, 2018). Sin embargo, los procedimientos administrativos y la burocracia estatal se convierten en elementos nocivos para el crecimiento y formalización de las MYPE (Martínez et al., 2018 citado por Apaza, 2022, p. 6). Sumado a ello, la competencia desleal, informalidad y personal no calificado también limitan el crecimiento de las MYPE (Gabriel y Huamán, 2020 citado por Apaza, 2022, p. 6).

En los últimos tiempos en la región de Huarmey, se han incrementado significativamente las micro y pequeñas empresas, donde resalta el sector servicio; dentro de este incremento se ha encontrado la empresa del caso de estudio; que según la revisión que se ha realizado, nadie todavía la ha investigado, por lo tanto, se

desconoce qué características tiene el financiamiento y rentabilidad en dicha compañía; por ejemplo no se sabe si el financiamiento que emplea la empresa para poder desarrollar sus actividades es de capital propio o externo; tampoco se sabe que tasa de interés paga, si es obtiene financiamientos de terceros; también se desconoce si el financiamiento que recibe es a corto plazo o largo plazo; así mismo no se sabe si dicho financiamientos fueron rentables para la compañía. Por las razones antes expuestas se evidencia que existe un vacío del conocimiento, por ello el se puede asegurar que el enunciado del problema es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.” de Huarney y cómo mejorarlas, 2023?

Para poder dar respuesta al problema se ha planteado el siguiente objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.” de Huarney y hacer una propuesta de mejora, 2023.

Del cual derivan los objetivos específicos:

1.- Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2023.

2.- Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.” de Huarney, 2023.

3.- Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.” de Huarmey, 2023.

4.- Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.” de Huarmey, 2023.

La presente investigación se justifica porque nos permitió llenar el vacío del conocimiento; esto, permitió: Identificar y describir la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.” de Huarmey y hacer una propuesta de mejora, 2023.

Así mismo, la presente investigación se justificó, como material de indagación, para tenerlo en cuenta para la realización de antecedentes y bases teóricas; fortaleciendo futuras investigaciones; igualmente la investigación se justifica porque contribuirá con la obtención de información concreta y específica de la pequeña empresa estudiada.

Finalmente, la investigación se justificó, porque mediante su elaboración, ejecución, manifestación, comprobación y aprobación, del presente trabajo de investigación, me permitirá obtener el título de Contador Público de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote de la Escuela profesional de Contabilidad, lo que a su vez, permitirá que la Facultad de Ciencias e Ingeniería, mejoren sus estándares de calidad al exigir que todos sus egresados se titulen con la presentación y aprobación de un trabajo de investigación denominado tesis.

## **II. REVISIÓN DE LITERATURA**

### **2.1 Antecedentes:**

#### **2.1.1 Internacionales**

En esta investigación se entendió por antecedentes internacionales a todos los trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, menos en alguna ciudad del Perú; que hayan investigado las variables y unidades de análisis, parecidos a nuestra investigación.

García (2019) elaboró su tesis denominada: “la financiación de las pymes en España un estudio de los diferentes métodos para alcanzar la mayor eficiencia”, donde nos manifiesta que su objetivo general fue realizar un estudio profundo de los instrumentos de financiación tradicionales y alternativos de las pequeñas y medianas empresas (pymes) de España. Cabe mencionar que tuvo una metodología de revisión literaria y concluye que: En un contexto globalizado como en el que nos encontramos, el emprendimiento, la innovación y los avances tecnológicos constituyen ventajas competitivas de indudable valor para las empresas. Por ello, el mantenimiento de su posición en el mercado dependerá, en gran medida, de su capacidad para acceder a fuentes de financiación que permitan sufragar los elevados costes que estas inversiones suponen. La asimetría de información y la limitada capacidad de negociación con respecto a las grandes empresas han situado a las pymes españolas en una situación de desventaja competitiva. Esta situación se ha visto agravada como consecuencia de la crisis económica, iniciada en el año 2008. A partir de este momento, las pequeñas y medianas empresas españolas, financiadas casi exclusivamente por entidades

bancarias, se ven sometidas a una elevada contracción crediticia, obstaculizándose su crecimiento y desarrollo.

Díaz & Paladines (2018) elaboraron su tesis titulada: “Plan de negocios como herramienta para incrementar la rentabilidad y poder internacionalizar la pyme café de Tere en el condado de Queens del Estado de New York” donde nos indica que su objetivo general fue: Desarrollar estrategias que permitan la internacionalización de El Café de Tere (CDT) en el Condado de Queens, Estado de New York. Por su parte, se concluyó que el proceso de internacionalización ha ido incrementándose con el paso del tiempo, permitiendo así potenciar el crecimiento de las pymes. El mismo que requiere dedicación y recursos gestionados de una forma eficaz y eficiente.

### **2.1.2 Nacionales**

En esta investigación se entendió por antecedentes nacionales a todos los trabajos de investigación realizados por algún investigador en alguna ciudad del Perú, menos en alguna ciudad de la región Áncash; que hayan investigado las variables, unidades de análisis y el sector económico productivo, parecidos a nuestra investigación.

Quispe (2022) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa Arabya Contratistas Generales S.A.C.-Ayacucho 2020”, cuyo objetivo específico 2 fue: identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa: “Arabya Contratistas Generales S.A.C.” de Ayacucho, 2020. La investigación fue de diseño no experimental descriptivo, de tipo cualitativo, bibliográfico, documental y de caso. Para llevar a cabo la investigación se tomó como

muestra a la empresa “Arabya Contratistas Generales S.A.C.”, para ello se realizó una entrevista al gerente, utilizando como instrumento un cuestionario de 16 preguntas. Obteniendo como resultados: La empresa en estudio consiguió un financiamiento de S/ 50, 000.00 soles de la Caja Municipal Huancayo, el prestamos fue para capital de trabajo a largo plazo y a una tasa de interés del 15% anual. Todo este capital fue invertido en la elaboración de estudios y elaboración de expedientes técnicos, y en la mejora de sus activos. Finalmente, concluye: Gracias a los financiamientos obtenidos, ha llegado a alcanzar unos índices de rentabilidad favorables con una solvencia y liquides adecuada.

Arcce (2019) en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa de servicios Cleofé E.I.R.L.- de Ayacucho 2016”, cuyo objetivo específico 2 fue: Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa de servicios Cleofé E.I.R.L. de Ayacucho 2016. La investigación fue de enfoque cualitativo y diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para poder llevar a cabo la investigación se tomó como muestra a la empresa de servicios Cleofé E.I.R.L., para ello se realizó una entrevista al gerente de la empresa del caso de estudio y se empleó como instrumento un cuestionario de 8 preguntas. Obteniendo como resultado: que la empresa de estudio accedió al tipo de financiamiento de terceros a través del sistema bancario, obteniendo un crédito de s/. 15.000.00 con tasa de interés 10 % TEA a corto plazo; el crédito fue invirtió en la compra de activos y mejoramiento de infraestructura. Finalmente se concluye: que el financiamiento obtenido por parte de la empresa del caso de estudio fue importante

porque le permitió invertir en activos fijos lo que generó un crecimiento económico favorable en su rentabilidad.

Ccengua (2022) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector construcción Valexa Consultoría y Construcción E.I.R.L. - Ayacucho 2021”, cuyo objetivo específico 2 fue: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de la constructora “Valexa Consultoría y Construcción” E.I.R.L. Ayacucho 2021. La investigación fue de diseño cualitativo, no experimental, bibliográfico, documental y de caso. Para poder llevar a cabo la investigación se tomó como muestra a la empresa “Valexa Consultoría y Construcción” E.I.R.L., para ello se realizó una entrevista al gerente y se aplicó un cuestionario de 18 preguntas. Obteniendo como resultado: que la empresa de estudio obtuvo financiamiento de la entidad bancaria BCP y de la institución financiera caja Piura, para lo cual obtuvo una financiación de 50,000.00, a largo plazo con una tasa de interés del 21% el cual fue invertido en activos fijos. Finalmente, se concluye: Que el financiamiento en las micro y pequeñas empresas sector construcción del Perú y en la constructora Valexa Consultoría y Construcción E.I.R.L., mejoran favorablemente la rentabilidad de dichas empresas, debido a que se le brinda la posibilidad de que puedan mantener su economía y continuar con sus actividades de forma estable, eficiente y como consecuencia incrementar sus niveles de rentabilidad.

Sánchez (2021), en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector agrícola del Perú: caso Fundo Mi Leslie S.A. Casma y propuesta de mejora, 2019”, cuyo objetivo específico

2 fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Fondo Mi Leslie S.A.-Casma, 2019. La investigación fue de diseño cuantitativo, de nivel descriptivo, de revisión bibliográfica, documental y de caso. Para poder llevar a cabo la investigación se tomó como muestra a la empresa Fondo Mi Leslie S.A., para ello se realizó una entrevista al gerente de la empresa y se aplicó un cuestionario de 20 preguntas. Obteniendo como resultado: Que la empresa en mención se encuentra dentro del sector cultivo de frutas tropicales y subtropicales, viene obteniendo varios créditos bancarios entre 80,000 y 100, 000 con tasas de interés entre 15% y 13 % anual de las entidades bancarias BBVA Continental y del banco de Crédito del Perú a largo plazo de 36 a 48 meses. Finalmente, se concluye: Que la empresa Fondo Mi Leslie S.A., obtuvo financiamientos consecutivos de las entidades bancarias a largo plazo con cuotas accesibles a su necesidad, lo que le ha permitido cumplir puntualmente con sus obligaciones y le ha permitido mejorar su rentabilidad.

Valenzuela (2022) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro empresa de transportes La Perla del Oriente S.A de Huánuco, 2021”, cuyo objetivo específico 2 fue: Determinar y describir las características de la micro empresa de transportes la Perla del Oriente S.A de Huánuco, 2021. La investigación fue de diseño descriptivo y diseño no experimental-bibliográfico, de caso. Para poder llevar a cabo la investigación se tomó como muestra a la empresa de transportes La Perla del Oriente S.A., para ello se realizó una entrevista al representante legal de la empresa y se aplicó un cuestionario de 19 preguntas. Obteniendo como resultado: Que la empresa obtuvo un financiamiento de terceros, en el Banco de Crédito del Perú, por un monto de crédito de S/ 200,000.00, a largo plazo,

la tasa de interés efectuado por el préstamo solicitado fue: 15% anual a 60 meses, el motivo del financiamiento fue para invertir en los activos fijos y capital de trabajo. Finalmente, se concluye: Que el motivo por el cual la empresa obtuvo financiamiento en la entidad bancaria fue para invertir en los activos fijos y capital de trabajo. Por lo tanto, estas características representan en su totalidad el desarrollo del financiamiento de la Empresa, así mismo en los últimos dos años la empresa de estudio mejoró el nivel de sus ingresos, el perfil empresarial que maneja en los servicios de transportes es rentable debido a la gran demanda de clientes

### **2.1.3 Regionales**

En esta investigación se entendió por antecedentes regionales a todos los trabajos de investigación realizados por cualquier investigador en cualquier ciudad de la región Áncash, menos en alguna ciudad de la provincia de Huarney; que hayan investigado las variables, unidad de análisis y sector económico productivo, parecidos a nuestra investigación. Dado que no se ha podido encontrar antecedentes pertinentes, estamos considerando otros tipos de sector, revisando la literatura pertinente, se ha podido encontrar los siguientes:

Panta (2022) en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C” - Vice, 2021”, cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las microempresas “Corporación Mayc Palvar S.A.C.”-Vice-2021. La investigación fue de diseño cualitativo, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para poder llevar a cabo la investigación se tomó como muestra a la empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C.”,

para ello se realizó una entrevista al gerente y se aplicó un cuestionario de 10 preguntas. Obteniendo como resultado: que la microempresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C”, emplea financiamiento interno, así mismo utiliza créditos de proveedores para la inversión de activos fijos. Finalmente se concluye: que la empresa de estudio obtuvo financiamiento internos y externos, pero que considera que no es eficiente porque su rentabilidad de activos ha disminuido al 7.64% ha comparación del año anterior.

Fructuoso (2019) en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa Electro Ferretería Elizabeth E.I.R. L.- DE Chimbote, 2019”, cuyo objetivo específico 2 fue: Identificar y describir el perfil de la microempresa “Electro ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019, la investigación fue de diseño cualitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para poder llevar a cabo la investigación se tomó como muestra a la empresa Electro Ferretería Elizabeth E.I.R. L., para ello se realizó una entrevista al gerente y aplico un cuestionario de 13 preguntas cerradas y abiertas respectivamente. Obteniendo como resultado: Que la Microempresa financia sus actividades económicas con financiamiento interno en un 30% y externo en un 20% de terceros del sistema bancario formal (BCP) con un monto de S/. 20,000.00 con una tasa de interés del 1.6% mensual (19% anual), esta entidad financiera le dio mayores facilidades en otorgamiento de crédito, asimismo, el crédito obtenido fue utilizado en capital de trabajo y en compra de mercaderías. Finalmente se concluye: que las ventas han mejorado debido a la rotación de inventarios y se ve reflejado en la rentabilidad favorable que tiene la empresa del caso de estudio.

Bendezú (2020) en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa From Chimbote E.I.R.L. – Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018”, cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa From Chimbote E.I.R.L. de nuevo Chimbote, 2018. La investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para poder llevar a cabo la investigación se tomó como muestra a la empresa From Chimbote E.I.R.L., para ello se realizó una entrevista al representante legal y se aplicó un cuestionario de 20 preguntas. Obteniendo como resultado: Que la empresa en estudio obtuvo financiamiento de terceros, recurrió a instituciones bancaria para solventar sus actividades, se financio de la entidad bancaria del BCP Banco de Crédito del Perú, el monto solicitado fue de S/. 36,000.00 a una tasa de interés del 1.64% mensual y 16.8% anual, siendo a corto plazo, para solventar e invertir en mejoramiento y ampliación del local, en activos fijos y en capacitación de personal. Finalmente, se concluye: Que los créditos obtenidos mejoraron la rentabilidad de la empresa, después de cumplir con sus obligaciones financieras la empresa de estudio mantuvo un margen favorable de rentabilidad.

#### **2.1.4 Locales**

En la investigación se entendió por antecedentes locales a todos los trabajos de investigación realizados por cualquier investigador en la provincia de Huarney; que hayan investigado las variables, unidad de análisis y sector económico productivo, parecidos a nuestra investigación.

Revisando la literatura pertinente, no se ha podido encontrar antecedentes locales.

## **2.2 Bases teóricas:**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento**

#### **2.2.1.1 Teorías del financiamiento**

Según Gutiérrez, Espinoza y Navarrete (2022), nos mencionan que la teoría Modigliani y Miller, nos explica que no existe una única teoría de financiamiento, por el contrario, existen varios conceptos que en conjunto comparten una idea básica que describe las operaciones financieras y sus consecuencias en el sector. No obstante, es posible identificar el futuro de los créditos y la relevancia de realizar un sistema de ahorro en los procesos económicos. Asimismo, indican que no es relevante la estructura de capital de una empresa, suponiendo mercados de capital perfectos; por ende, según estos autores, la decisión sobre qué tipo de estructura de financiamiento adoptarán las entidades, es irrelevante, y, por lo tanto, esto no afecta al valor ni a la riqueza que obtiene los accionistas (p. 2).

#### **Teoría de la estructura del capital:**

##### **➤ Teoría del resultado neto**

Se puede mencionar que esta teoría mantiene que, para obtener una distribución inmejorable de capital, el paralelismo de endeudamiento debe ser elevado, para ello la compañía es idónea para acrecentar su valía general y poseer un coste medio ponderado de capital más bajo acorde, acrecienta el valor de endeudamiento de la sociedad. Los autores de esta teoría reflexionan que la organización financiera de la

sociedad consigue el óptimo cuando toda ella está desarrollada por compromiso pendientes (Caldera, 2017).

➤ **Teoría de resultado de la explotación de la empresa**

Esta teoría se basa, en que el precio cociente ponderado de capital persiste firme para cualquier nivel de endeudamiento ya que un acrecentamiento del compromiso se percibirá proporcionado con un acrecentamiento del coste del capital propio, ya que los asociados requerirán una retribución mayor, en resultado el coste cociente ponderado de capital y el precio del compromiso persistirán firmes para cualquier horizonte de deuda (Caldera, 2017).

**2.2.1.1 Fuentes de financiamiento**

**2.2.1.1.1 Financiamiento interno o propio**

El financiamiento interno realiza un rol relevante en el proceso de inversión empresarial y son utilizadas previo a la búsqueda de un financiamiento externo, porque se obtienen de utilidades retenidas o depreciaciones (Gill et al., 2019).

Según, Torres, Guerrero y Paradas (2017), sostiene que se clasifican en:

**Aportaciones de los socios**, que se encuentra direccionado al aporte dado en la etapa de conformación legal de una sociedad o a través de aportaciones cada cierto tiempo para aumentar la capacidad de fondos de una empresa. Estos, suelen ejecutarse con la intención de compensar pérdidas y aumentar el patrimonio social de la entidad o en situaciones donde las sociedades necesitan dotarse de una mayor liquidez sin acudir a la financiación externa. También ocurre cuando no se desea aumentar el capital social, lo que supone una serie de costes y trámites formales (p. 289).

**Depreciaciones, amortizaciones y agotamiento**, donde la depreciación representa la devaluación que presentan los activos y que no puede ser recuperada con ningún medio de mantenimiento transformándoles en inútiles, siendo necesario su reemplazo. Para las empresas, las reservas de depreciación y amortización son una relevante oportunidad de financiamiento porque pueden ser utilizados ante la necesidad de más recursos. Además, la depreciación y amortización se refieren de cierto modo al desgaste que sufre un activo conforme sea utilizado por la empresa. Adicionalmente, se pudo acotar que los activos fijos son los que se desprecian mientras que los activos intangibles y activos diferidos se amortizan (p. 290).

**Provisiones**, que son generados de forma íntegra como producto de las operaciones de la empresa y se utilizan cuando la compañía tiene un compromiso pendiente o cree que va a tenerla tiene que provisionar, es decir, se dota una provisión. Esto quiere decir que reserva una serie de recursos en la empresa para esa obligación futura y, por tanto, no los gasta en otras cosas (p. 290).

#### **2.2.1.1.2 Financiamiento externo**

En este financiamiento se considera los recursos proporcionados por elementos ajenos a la empresa. Asimismo, es la obtención de recursos económicos necesarios a través de un tercero ajeno a la sociedad. Este financiamiento es imprescindible para el desarrollo y crecimiento de empresas (Flores y Llantoy, 2018, p. 47).

**Préstamos**, que son los contratos firmados como persona jurídica para recibir cierta cantidad de dinero que se encuentre en la posibilidad de pago establecida en un cronograma de tiempo (Arias, 2021, p. 12). Son considerados una operación financiera de prestación única y contraprestación múltiple (Torres, Guerrero y Paradas, 2017).

**Créditos**, que son los acuerdos un cliente y una entidad financiera donde se considera las condiciones comprometidas para que se disponga de recursos financieros hasta un límite de dinero (Flores y Llantoy, 2019, p. 48). Por lo tanto, presta podemos definirlo como el monto monetario que una entidad financiera pone a disposición de su cliente, particular o empresa, acordando unas condiciones de devolución de las cantidades dispuestas sobre el total.

**Factoring**, representada por la Gestión financiera basada en las facturas emitidas por la empresa. Como ventajas empresariales tenemos el adelanto de liquidez por el cobro adelantado de las facturas y la externalización de las funciones burocráticas del cobro. Del mismo modo, se puede considerar que este contrato existe cuando el factor, se ve obligado a aceptar créditos bajo un precio y tiempo determinado (Arias, 2021, p. 12).

**Leasing financiero**, que es el sistema de financiamiento alternativo que direcciona a la adquisición de bienes productivos. También es considerado como un contrato de arrendamiento con oportunidad de compra, donde una entidad brinda un financiamiento para la compra de activos (Arias, 2021, p. 12).

**Leasing operativo**, que corresponde a un arriendo sin opción de adquisición.

### **2.2.1.2 Sistemas de financiamiento**

Conjunto de entidades financieras, que tienen por función transferir los fondos ahorrados hacia los inversionistas por medio de dos opciones. En primera opción, tenemos los intermediarios financieros, como un banco, en segunda opción, los

mercados financieros, como los mercados de bonos, acciones, papeles comerciales y derivados financieros (Parodi, 2020, párr. 2).

#### ***2.2.1.2.1 Intermediarios financieros***

La función principal de los intermediarios financieros es canalizar el ahorro desde aquellos que tienen fondos disponibles hacia aquellos que los demandan. Es decir, se encargan de mediar entre alguien que quiere invertir sus ahorros y alguien que necesita financiación con el objetivo transformar unos activos en otros, haciéndolos atractivos para ambos. Se pueden identificar dos tipos de intermediarios, los bancarios y los no bancarios (García, 2017, párr. 5).

**Sistema bancario**, que son aquellos que tienen la capacidad de producir dinero. Para ello, pagan unos intereses fijos por el monto de efectivo que invierte un agente y recauda unos intereses más elevados al que le proporciona ese dinero: la diferencia restante es su manera de crear dinero. Además, ofrecen servicios financieros tales como tarjetas, depósitos o préstamos.

**Sistema no bancario formal**, que no poseen la capacidad de brindar servicios financieros. También asumen la capacidad de generar dinero y también asumen una ocupación que radica en simplificar la transacción de valores tales como los de renta fija (bonos, pagarés u obligaciones) o los de renta variable (acciones o títulos de propiedad). Es decir, presentan activos que no son dinero. Tales como, las aseguradoras brindan pólizas de seguro a cambio de un pago mensual.

Es el compuesto de organizaciones que ejecutan interludios colaterales, que perciben y encausan requerimientos, pero no se consideran como bancos.

a) **Financieras:** Aquellas instauraciones que perciben litigios del auditorio y cuya particularidad estriba en posibilitar las posiciones de principales difusiones de montos, ejecutar costes mobiliarios y facilitar consultorías de naturaleza capitalista.

b) **Cajas municipales de ahorro y crédito:** son las que distinguen bienes de los espectadores y cuya singularidad se basa en hacer actuaciones de financiamiento prioritariamente a la MYPES.

c) **Entidades de desarrollo a la pequeña y micro empresa-EDPYME:** Cuya particularidad estriba en conceder financiamiento principalmente a los propietarios de las MYPES

d) **Cajas municipales de crédito popular:** son las encomendadas de entregar préstamos pignoratícios al público genérico.

**Cajas rurales:** Son organismos que atrae litigios del público y cuya propiedad radica en conceder financiamiento distinguidamente a los propietarios de la MYPES

### **2.2.1.3 Costos del financiamiento**

Está representado por el coste que es cobrado por una entidad financiera, como agente económico, por el prestarnos un capital. En el proceso de adquisición de préstamos se impone un interés determinado, de esta forma el endeudamiento cuenta con un coste que adquiere la denominación de “costo de financiamiento” (Del Águila, 2019, p. 478).

#### **2.2.1.3.1 Tasa de interés**

Se define como el precio de la adquisición del dinero, porque se encuentra claramente relacionada con el importe del dinero. En este sentido, es el importe o

estimación de dinero que está relacionado con un movimiento económico. De esta manera, si algún individuo realiza un depósito de un monto de dinero “x” en una entidad bancaria, la tasa de interés es el porcentaje de dinero que recibe a cambio y si alguien solicita un crédito para comprar algo, se refiere al importe que deberá cancelar la persona deudora a la entidad bancaria (Proaño, 2021). De donde existe dos tipos de interés:

**Interés simple**, que se rige a ser calculado sobre el capital inicial entregado que con el paso del tiempo no varía. Por esta razón, los beneficios logrados no se reinvierten en el consecutivo período, debido a esto el interés logrado en cada período es el mismo. Para la implementación de este interés se debe tomar en cuenta los intervalos de tiempo, que deben permanecer en la misma unidad para realizar su cálculo (Canguí, et al., 2019)

**Interés compuesto**, que es lo contrario del Interés Simple este va variando siempre al finalizar un periodo de tiempo. Los intereses logrados en cada etapa son agregados al capital inicial, con lo que se crean nuevos intereses. Los intereses no se solventan a su cumplimiento, debido a que se van incluyendo al capital. Por esta razón, el capital se incrementa al final de cada uno de los periodos y el interés calculado sobre un capital mayor también crece (Canguí, et al., 2019, p.6).

#### **2.2.1.3.2 Gastos y comisiones**

Las comisiones son pagos realizados por el uso de servicios adicionales que son brindados por las entidades financieras, como son los costos de personal, administrativos y operacionales; mientras que los gastos son los costos de las entidades

financieras con terceros por el ofrecimiento de servicios a sus clientes, como los trámites notariales (Durán, V., Nájera, A., 2021, p. 80).

#### **2.2.1.4 Plazos de financiamiento**

##### **2.2.1.4.1 Financiamiento a corto plazo**

Este sistema permite la fluidez inmediata y solución de operaciones para la obtención de ingresos en un periodo menor a 12 meses. La mayoría de MYPES a corto plazo pretender mantener activos circulantes como es el caso de efectivo, cuentas pendientes por cobrar e inventarios (Romero, et al., 2022, p. 1386).

##### **2.2.1.4.2 Financiamiento a largo plazo**

Este sistema de devolución de dinero se realiza durante periodo superior a un año y se utiliza en proyectos grandes como expansiones, inicios de negocio, adquisición de inmuebles o inversiones a mayor nivel (Alcántara, 2019, p. 13).

#### **2.2.1.5 Usos del financiamiento**

Según, Cevallos (2019), las Mypes emplean su financiamiento obtenido en:

**Invertir en activo fijo**, esta inversión permite un relevante valor patrimonial y financiero para iniciar un negocio, resultando primordial establecer controles. Un activo fijo es un bien de la empresa que no puede convertirse en liquidez a corto plazo y que es indispensable para el funcionamiento de la empresa (p. 381).

**Invertir en proyectos**, donde los proyectos de inversión requieren recursos para realizar su ejecución y son evaluados financieramente para determinar su factibilidad económica, contrastados con la viabilidad técnica, ambiental, social y jurídica (p. 379).

**Capital de trabajo**, que es el conglomerado de activos que brindan a la empresa el sustento económico por un corto plazo al cubrir sus deudas. Además, permiten mantener el flujo normal de las operaciones de la empresa sin sobresaltos. Además, permite garantizar la disponibilidad de recursos económicos para procesos de compra y para cubrir costos de operación (p. 380).

#### **2.2.1.6 Centrales de riesgo**

La central de riesgo es una herramienta de mucha utilidad para la supervisión de los riesgos de crédito. Es un ente que recoge y asegura la información de los clientes del sistema financiero, tiene por finalidad catalogar a las personas según la posibilidad de impago. A través de ello, evalúa el registro de las prestaciones actuales y pasados en bancos y otras entidades (Trucharte, 2018, p.1).

### **2.2.2 Teoría de la rentabilidad**

#### **2.2.1.7 Teorías de la rentabilidad**

Se puede decir que la rentabilidad es la tasa con que la compañía retribuye el capital utilizado. Es por esto que, en base a los distintos niveles de beneficios que se emplean en el cómputo de la ratio, y a los distintos tipos de capitales utilizados, se den muchas clases de ratios de la rentabilidad empresarial (González, 2019, párr. 8).

#### **2.2.1.8 Tipos de rentabilidad**

**Rentabilidad financiera**, es el beneficio que obtienen los diferentes socios de un negocio. Se encomienda de calcular la capacidad de una compañía para concebir entradas a partir de sus fondos. Hace mención a la relación entre el beneficio neto y el patrimonio neto de la empresa (García, 2017, párr 3).

**Rentabilidad económica**, se ocupa de comparar el resultado conseguido con el desarrollo de actividad de la compañía con las inversiones hechas. Ese resultado aún será menor al tener que restarle impuestos, gastos e intereses (García, 2017, párr. 6).

**Rentabilidad social**, se utiliza para aludir a ganancias relacionadas con el prestigio, el tiempo a nivel social, ya que un proyecto puede no ser rentable económicamente, pero sí socialmente en inversores (WK Finacial, 2021, párr. 10).

### 2.2.1.9 Ratios de rentabilidad

**Beneficios netos de recursos propios**, este indicador se utiliza para computar el beneficio de los socios sobre el valor en libros de los capitales propios: el capital y las reservas (Hernandez, 2020, párr. 6).

$$\text{ROE} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Fondos propios o patrimonio neto de la sociedad}}$$

**Beneficio neto sobre ventas**, que refleja la rentabilidad final de las ventas, esto es, descontando amortizaciones, intereses e impuestos. Mientras más alto, mayor es el beneficio por venta, lo que usualmente se espera en empresas con bajos costes marginales (Roldan, 2019, párr. 7).

$$\text{Beneficio sobre ventas} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Ventas}}$$

**Rentabilidad económica**, que logra la compañía sobre activos. El alcance deseado de este indicador depende del rubro de la compañía (Roldan, 2019, párr 8).

$$\text{Rentabilidad económica} = \frac{\text{Beneficio Bruto}}{\text{Activo Total}}$$

**Rentabilidad de la empresa**, este indicador permite medir la rentabilidad del negocio en sí mismo. Cuanto mayor sea el valor de la ratio, mejor es la perspectiva del negocio (Hernández, 2020, párr. 9).

$$\text{Rentabilidad de la empresa} = \frac{\text{Beneficio Bruto}}{\text{Activo total neto}}$$

**Ratio de rentabilidad financiera**, que mide la rentabilidad que le generan a la empresa sus recursos propios. Es decir, el beneficio neto obtenido por la inversión de los accionistas (Pérez, 2019, párr. 6).

$$\text{ROE} = \frac{\text{Beneficios Netos}}{\text{Activo Propio}} * 100$$

**Rentabilidad de capital**, que mide la rentabilidad del patrimonio que es propiedad de los accionistas. Esto incluye lo que ellos han aportado y el generado por la propia actividad empresarial. Cuanto más alto sea el valor más próspero es la situación de la empresa (Red Autónomos, 2020, párr. 13).

$$\frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Fondos Propios}} = \frac{\text{Beneficio-Impuesto}}{\text{Fondos Propios}}$$

**Rentabilidad de capital propio**, que mide la rentabilidad de capitales propios invertidos en empresa en función al beneficio neto obtenido (Holded, 2021, párr. 28).

$$\text{Rentabilidad de capital propio} = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Capital Propio}}$$

**Rentabilidad de las ventas**, que mide la correlación entre la cifra de ventas y el coste de fabricación del producto (Red Autónomos, 2020, párr. 14).

$$\text{Rentabilidad de ventas} = \frac{\text{Beneficio Bruto}}{\text{Ventas}}$$

**Margen de Utilidad Bruta**, esta ratio tiene la función de poder determinar la rentabilidad sobre las ventas de la compañía, considerando solo los costos de producción

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Ventas netas} - \text{Costos}}{\text{Ventas Netas}}$$

Agregaremos un ejemplo para ver la dinámica de esta ratio de rentabilidad. En 2019, el margen de utilidad bruta =  $\frac{943,900}{3,681,343} = 0.26$

Esta ratio de Margen de utilidad bruta nos indica que por cada nuevo sol de ventas o servicios fue de S/. 0.26 o lo que es lo mismo por cada nuevo sol de ventas o servicios se obtuvo el 26%.

**Margen de Utilidad Operativa**, esta ratio nos menciona la cantidad de ganancias operativas por cada unidad vendida.

$$\text{Margen Operativo} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas netas}}$$

A continuación, agregaremos un ejemplo para ver como es el análisis de esta ratio: En 2019, el margen de utilidad operativa =  $\frac{407,355}{3,681,343} = 0.11$

La ratio margen operativo indica que la empresa genera una utilidad del 11% por cada nuevo sol en ventas o servicios.

**Margen de Utilidad Neta**, esta ratio tiene la función de poder relacionar la Utilidad neta con el nivel de ventas y mide los beneficios que obtiene la compañía por cada unidad monetaria vendida, es una media exacta por que considera además los gastos operacionales y financieros de la empresa, estas ratios nos indica cuantos céntimos gana la empresa por cada sol vendido de mercadería o servicios ofrecidos.

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = \frac{\text{Utilida Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

Podemos agregar un ejemplo:

$$\text{En el 2018 } \frac{294,059}{3,221,838} = 0.09$$

Por cada nuevo sol de ventas o servicios realizados se generó una utilidad de 0.09 o lo que es lo mismo por cada nuevo sol de ventas se obtuvo una utilidad del 9%.

### **2.2.1.10 Importancia de la rentabilidad**

Esto permite saber si la inversión ha sido eficiente o no. Así mismo, te indica qué cantidad del dinero o capital invertido se ha recuperado. La rentabilidad se puede estimar o calcular para un negocio o proyecto futuro. En ese caso, este indicador te dice si vale la pena invertir o no. También, si tienes varias alternativas, te permite saber cuál de todas ellas puede ser la más atractiva (Negocio y Empresa, párr. 17).

### **2.2.3 Teoría de la empresa**

La teoría de la empresa tiene la finalidad de dar refutaciones a un conjunto de argumentos en torno a las organizaciones empresariales. Ella intenta concebir cual es la razón por la cual surgen o brotan las compañías, cómo estas se desenvuelven en el tiempo, cómo sistematizan los componentes productores, buscan estar al tanto en cuanto a su contorno o límite en cuanto a tamaño y crecimiento, etc. La teoría de las compañías es el compuesto de normas, principios y legislaciones que exponen la naturaleza de las entidades empresariales en cuanto a su presencia como tal (Westreicher, 2020, párr. 2).

#### **2.2.3.1 Clasificación de las empresas**

##### **2.2.3.1.1 Clasificación de las empresas por su forma jurídica**

Según Trigoso (2019) las empresas por su forma jurídica se clasifican en:

**Unipersonal**, que son aquellas compañías en la que el propietario responde con todo su capital y de forma totalmente ilimitada ante los individuos afectados por su actividad empresarial.

**Sociedad colectiva**, que son aquellas entidades que son propiedad de más de una persona. En este tipo de empresas son los socios los que responden con su patrimonio a cambio de una participación directa en la gestión empresarial.

**Sociedad comanditaria**, que exhibe dos tipos de socios diferentes: los socios colectivos con responsabilidad ilimitada y los socios comanditarios con responsabilidades limitadas de aportación de capital.

**Forma jurídica para sociedad limitada**, donde los socios de la empresa asumen una responsabilidad limitada, de tal forma que solo responden por el capital que han aportado a la compañía y no por su totalidad.

**Sociedad anónima cerrada**, donde las empresas se constituye con un mínimo de dos personas y un máximo de veinte personas. El capital aportado por cada uno de los miembros se encuentra conformado y representado en acciones. Los socios no responden de manera personal por las deudas que puedan surgir.

**Sociedad anónima**, que es igual que la sociedad de responsabilidad limitada, pero en este caso siempre se ofrece la posibilidad de que cualquier persona que así lo desee pueda adquirir acciones de la empresa.

#### **2.2.3.1.2 Clasificación de las empresas por su actividad**

**Sector primario**, que incluye todas las actividades económicas dedicadas a la explotación de recursos naturales, obteniendo a cambio materias primas, dentro de ellos tenemos: agricultura, ganadería, pesca, exploración (Caballero, 2016, párr. 1).

**Sector secundario**, que se ejecuta la transformación de los recursos naturales o las materias primas para convertirlos en productos que serán usados para cubrir necesidades de consumo (Quiroa, 2020, párr. 9).

**Sector terciario**, que se caracteriza por producir productos conocidos como servicios, que, aunque no son específicamente bienes tangibles, igualmente ayudan a cubrir necesidades de las personas (Quiroa, 2020, párr.14).

#### ***2.2.3.1.3 Clasificación de las empresas por su tamaño***

**Grandes empresas**, que se manejan grandes capitales, suelen tener propias instalaciones y tienen más de 250 trabajadores, tienen un sistema de administración avanzado y préstamos importantes con entidades financieras nacionales e internacionales (Peña, 2020, párr. 12).

**Medianas empresas**, que son aquellas que cuentan con un máximo de 250 trabajadores. Son compañías que tienen una mayor estructura a partir de departamentos diferenciados. Tienen mucha fuerza en la economía, tienen ventas mayores a 1700 UIT (Nicuesa, 2016, párr. 4).

**Pequeñas empresas**, que están conformadas entre 11 y 49 trabajadores. Este tipo de negocio suele tener una tendencia de crecimiento más destacada que la de la microempresa. Además, en su estructura organizacional también cuenta con una división del trabajo, sus ventas anuales sobrepasan los 150 UIT, pero no exceden los 1700 UIT (Nicuesa, 2016, párr. 3).

**Microempresas:** Estas empresas usualmente son llevadas a cabo por una sola persona, tienen menos de 10 trabajadores, representan la mayoría de empresas en la región, por ello influyen en gran medida la economía y aportan considerablemente en términos de empleo. Se caracterizan principalmente porque la inversión inicial es muy baja y deben tener ventas anuales mayores a las 150 UIT (Castañeda, 2018, párr. 4).

#### **2.2.3.1.4 *Por su procedencia de capital***

**Empresas públicas**, que son aquellas donde el estado tiene la participación total o mayoritaria. Son creadas para ofrecer bienes y servicios a la población, sobre todo de primera necesidad (Peña, 2020, párr. 15).

**Empresas privadas**, que son aquellas que se encuentran regidas por emprendedores particulares. La empresa privada también debe cumplir con obligaciones estatales, por ejemplo, el pago de los impuestos, sin embargo, el capital de inversión no procede de fuentes públicas y las decisiones que toman los emprendedores no están condicionadas por un agente externo. Por otra parte, los emprendedores que crean un proyecto de estas características toman decisiones centradas en el beneficio (Nicuesa, 2017, párr. 4).

**Empresas mixtas**, que son asociaciones que ocurre entre dos o más compañías para contribuir con sus recursos a lograr un objetivo común, teniendo como compromiso compartir las ganancias y pérdidas, además del derecho recíproco del control o gestión de las empresas (Corvo, 2020, párr. 1).

#### **2.2.3.1.5 *Por su régimen tributario***

Según ESAN (2019) nos menciona los siguientes puntos:

**Nuevo régimen único simplificado (NRUS)**, está orientado a una persona natural, con límites de ingresos y compras de hasta 96 mil soles anuales u 8 mil soles mensuales. Requieren comprobantes de pago como boleta de venta y tickets que no dan derecho a crédito fiscal, gasto o costo. No emiten una Declaración Jurada Anual - Renta

**Régimen especial de impuesto a la renta (RER)**, está dirigido a personas naturales y jurídicas que obtengan rentas de tercera categoría. Califican aquellos que tienen ingresos netos al año o adquisiciones que no superan los 525 mil soles y cuyos activos fijos no sobrepasen los 126 mil soles.

**Régimen general (RG)**, destinado a personas jurídicas y naturales; no existe límite de ingresos y compras al año. Exige comprobantes como factura, boleta y todos los que estén permitidos. Requiere de una Declaración Jurada Anual - Renta y las empresas no tienen límite de empleados.

**Régimen MYPE tributario (RMT)**, está orientado a las micro y pequeñas firmas, para personas naturales y jurídicas. Los ingresos netos no deben superar las 1700 UIT en el ejercicio gravable. No hay límite de compras anuales, requiere facturas, boletas y demás comprobantes permitidos y, además, una Declaración Jurada Anual - Renta. Las compañías no tienen límite de empleados y tampoco de valor de activos fijos.

## **2.2.4 Teoría de las micro y pequeñas empresas**

### **2.2.4.1 La ley Mype 28015 ley de creación**

La Ley N° 28015 ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa promulgada el 03 de julio de 2003. Dicha ley tiene por esencia la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones y su contribución a la recaudación tributaria (SUNAT, párr. 3).

#### **2.2.4.2 Ley N° 30056- Modificatoria de la ley 28015**

La ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas, nos manifiesta que el 02 de Julio del 2013, el Congreso de la República promulgó la Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”. Este tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME). Incluye modificaciones a varias leyes entre las que está la actual “Ley MYPE” D.S. N° 007-2008-TR. “Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente” (Escalante, 2016, párr. 1).

#### **2.2.4.3 Características**

Certus (2019), nos menciona que las características de las MYPES se deben a sus ingresos anuales:

**Microempresa:** Uno de los principales criterios que se utilizan para diferenciar los tipos de empresas es el promedio de ventas anuales. Las microempresas no deben superar los 150 UIT por este concepto. Asimismo, se caracterizan por poseer entre 1 a 10 trabajadores en planilla.

**Pequeña empresa:** percibe entre 150 y 1,700 UIT en lo que respecta a ventas anuales. La cantidad de trabajadores puede variar de 1 a 100. Algunos negocios que suelen incluirse en este rubro son restaurantes medianos, peluquerías, veterinarias y ferreterías. Actualmente, en el Perú existen más de 50,000 pequeñas empresas,

**Mediana empresa:** se diferencia por tener ventas anuales mayores a 1,700 UIT

#### **2.2.4.4 Beneficios**

De acuerdo a Leyva (2019), los beneficios al formalizar una micro y pequeña empresa son los siguientes:

- Pueden constituirse como personas jurídicas (empresas), vía internet a través del Portal de Servicios al Ciudadano y Empresas de SUNARP
- Pueden asociarse para tener un mayor acceso al mercado privado y a las compras estatales.
- Gozan de facilidades del Estado para participar eventos feriales y exposiciones regionales, nacionales e internacionales.
- Cuentan con un mecanismo ágil y sencillo para realizar sus exportaciones denominado Exporta Fácil, a cargo de la SUNAT.

Pueden participar en las contrataciones y adquisiciones del Estado.

#### **2.2.4.5 Registro de la REMYPE**

Según Escalante (2016), el Registro de la Micro y Pequeña Empresa – REMYPE, es un registro que cuenta con un procedimiento de inscripción en web, el mismo que permitirá a las micro y pequeñas empresas – MYPE, acceder a los beneficios de la Ley MYPE (párr. 1).

#### **2.2.5 Teoría de los sectores productivos**

En la riqueza coexisten diferentes secciones lucrativas que acceden las particiones de la prontitud económica. Estas segmentaciones están conexas con el tipo de proceso de fabricación que despliegan. Estos sectores son el primario, el secundario y el terciario (Villanueva, 2021).

### **2.2.5.1 Clasificación de los sectores productivos**

Los sectores productivos se clasifican en:

➤ Sector primario

El sector primario está integrado por acciones económicas conexas con la extracción y transformación de recursos naturales en productos primarios; es decir, bienes que son manipulados como elemento prima en otros métodos lucrativos.

➤ Sector secundario

El sector secundario está relacionado a diligencias artesanales y de industria. A través de estas proritudes se convierten productos del sector principal en nuevos productos. Igualmente, están conexas con la industria de bienes de producción.

➤ Sector Terciario o de servicios

Percibe las diligencias que involucran la prestación de servicios, para que los individuos formen más cómodas y posible sus existencias, el sector terciario es el que se glorifica al ofrecer servicios a la comunidad y a las empresas (Fontano & Mendoza, 2022).

### **2.2.5.2 Importancia de los sectores económicos productivos**

Se puede mencionar que los sectores económicos productivos son importantes por qué.

conforman las divisiones de la actividad económica. Estas divisiones están relacionadas con el tipo de proceso de producción que desarrollan., así mismo estos sectores permiten el desarrollo y crecimiento económico del país, estos sectores son el primario, el secundario y el terciario. (INSTITUTO PERUANO DE ECONOMIA, 2019, p.4)

### **2.2.5.3 Sector terciario de servicios**

Que se caracteriza por producir productos conocidos como servicios, que, aunque no son específicamente bienes tangibles, igualmente ayudan a cubrir necesidades de las personas (Quiroa, 2020, párr.14).

### **2.2.5.4 Características**

Según Añez (s.f), nos menciona las siguientes características:

- Es prestador de servicios, no explota o extrae las riquezas de la naturaleza ni las transforma en productos.
- Propulsa la economía de un país, atiende a la ciudadanía y mejora su calidad de vida.
- Favorece las actividades productivas. Asimismo, la distribución de productos, incrementa el PBI (Producto Bruto Interno) y la sana competencia entre las empresas de cada uno de los sectores de la economía.
- Es heterogéneo por la variedad de actividades que implica y lo componen.
- Su producto es un bien inmaterial e imposible de almacenar.
- Siempre está orientado y cercano a los consumidores o población en general.
- Trabaja directamente con el capital o talento humano.
- Su función es pública, por lo que debe vigilar el estricto cumplimiento de la normativa legal vigente.
- Es el sector encargado de cuidar el bienestar de las personas.

### 2.2.5.5 Grupos de servicios

a) **Servicios públicos:** “Son todas aquellas actividades llevadas a cabo por los organismos del Estado o bajo el control y la regulación de este, cuyo objetivo es satisfacer las necesidades de una colectividad” (Luisana, 2017).

b) **Servicios privados:** Son aquellos que los servicios son realizados por empresas que no son públicas ni del Estado y que buscan un beneficio económico” (Méndez, 2020, párr. 10).

### 2.2.6 Descripción de la empresa del caso de estudio

La compañía “INVERSIONES GENERALES HILMOT E.I.R.L.” es una sociedad que presta sus asistencias en Consultoría, Ejecución y Supervisión de Proyectos en Obras Civiles, Metalmecánica y Mantenimiento Industrial, cuenta con el respaldo técnico y financiero (equipos, maquinarias, carta fianza, entre otros) para ejecutar los servicios solicitados por los clientes bajo estándares de seguridad, medio ambiente y salud ocupacional, que garantiza nuestros trabajos, Por lo que cumplimos con nuestros compromisos contractuales, prestando un servicio de calidad y garantía, que satisfacen a nuestros clientes, empleando las mejores prácticas en nuestros procesos operacionales y de gestión.

Empresa MYPE creada como persona jurídica por el Sr. Eric Flavio Hilario Mota, con la intención de poder iniciar una prestación de calidad y complacer a sus consumidores, la empresa fue fundada en julio del 2018 en Urb. Santa Leonor Mz. A Lote-Huarmey.

### **Visión empresarial**

Ser caudillo en el mercado Local y Nacional, que brinde prestaciones de sostenimiento Industrial, Obras Civiles, Metalmecánico y Servicios Generales en el sector minero y construcción, fundamentados en la mejora constante de la cualidad de nuestras prestaciones, desarrollo de nuestro personal y partes interesadas.

### **Misión empresarial**

Somos una empresa que brinda servicios de mantenimiento industrial, obras civiles, metalmecánico y servicios generales en el sector minero y construcción. Estamos dirigidos hacia la excelencia empresarial para complacer las perspectivas de nuestros consumidores, obtener el bienestar y crecimiento de nuestros trabajadores y generar valor para nuestros socios y partes interesadas. Estamos involucrados con la protección y salud en el trabajo; media ambiente. Contamos con un equipo humano altamente calificado y hacemos uso de las mejores prácticas.

**Nombre comercial:** INVERSIONES GENERALES HILMOT EIRL-Huarmey con Ruc 20603645783

**Domicilio fiscal:** El domicilio fiscal Urb. Santa Leonor Mz. A Lote-Huarmey.

**Régimen tributario:** La empresa “INVERSIONES HILMOT E.I.R.L.” se encuentra acogida al régimen MYPE tributario, por lo que mensualmente paga impuestos generales a la venta (IGV) como el impuesto a la renta.

**Servicios que brinda la empresa:** INVERSIONES GENERALES HILMOT EIRL Ejecuta los trabajos con responsabilidad y profesionalismo, con una plana profesional de gran experiencia en los diferentes ámbitos de trabajo de la empresa.

**Actividad: construcción y edificación:**

- Centros Educativos.
- Edificaciones.
- Parques Ornamentales,
- Diversión e industriales.
- Campamentos para Proyectos.
- Mantenimiento y refacciones.
- Centros Médicos y Postas de salud.

**Actividad: Transporte y comunicaciones.**

- Túneles.
- Mantenimiento de obras viales.
- Defensa de Pilares de puentes.
- Accesos Rehabilitación de carreteras

**Actividad: minería:**

- Mantenimiento y Montaje de Plantas.
- Campamento para mina.

**Actividad: ingeniera hidráulica:**

- Manejo de Cuencas hidrográficas.
- Construcción de Presas, Reservorios y Canales de Riego por Gravedad.
- Defensas Ribereñas, Regulación y Control de ríos, Erosiones.
- Diseño y planeamiento de sistemas de conducción, distribución y Riego

Tecnificado.

- Drenajes y alcantarillados.

- Manejo Ambiental.

**Actividad: energía:**

- Energía eléctrica. Electrificación rural.
- Planificación energética.
- Generación por métodos convencionales.

**Actividad: Topografía e informática:**

- Geodesia Satelital (GPS).
- Levantamientos topográficos superficiales en general (estación total).

Diseño y configuración de planos.

**Otros:**

- Alquiler de maquinaria de línea amarilla.
- Servicio de compra de inmuebles y enceres.

## **2.3 Marco conceptual:**

### **2.3.1 Definiciones de financiamiento:**

El financiamiento es el contiguo de recursos económicos y de solvencias que se destinan a una compañía, actividad, organización o persona; para que los semejantes lleven a cabo una concluyente diligencia o concreten algún propósito, siendo uno de los más usuales la inauguración de un nuevo ejercicio empresarial (Montenegro, 2020).

Según Westreicher (2020), nos dice: “La financiación pertenece a la elaboración de dinero que puede ser consignado, por ejemplo, al presupuesto de una obra o proyecto. Igualmente, puede servir para pagar a proveedores o empleados” (p.2).

### **2.3.2 Definiciones de rentabilidad:**

La rentabilidad hace reseña a los beneficios que se han logrado o se obtienen en una inversión, tanto en el perímetro de las inversiones como en el recinto industrial, es una concepción muy significativa porque es un buen itinerario del progreso de una inversión y de la cabida de la compañía para retribuir los recursos bancarios utilizados (Cruzado, 2020)

La rentabilidad son los beneficios que se obtienen de una inversión. Se utiliza como indicador para analizar el comportamiento de una inversión, y puede mostrarse en absoluto la cantidad de beneficios obtenidos en soles o en formato relativo (%) porcentaje de beneficios respecto a la cantidad invertida (Regader, 2019).

### **2.3.3 Definiciones de empresa:**

Podemos mencionar que:

Una empresa es una entidad creada por una o más personas, y conformada por elementos humanos, materiales y financieros, dedicada a realizar actividades de extracción de recursos, producción de productos, comercialización de productos o prestación de servicios, con el fin de obtener un beneficio económico. (Arturo, 2019, p. 1)

La sociedad es una tremenda creación humana, expresión de la independencia y el compromiso de los individuos, que exponen su vida para investigar congruencias y conquistar recursos y entes con la finalidad de desplegar un propósito que será una prestación para la sociedad (Agrandoña, 2021).

### **2.3.5 Definiciones de Mype**

Según Torres (2021), nos dice que: “Las MYPE significan Micro y Pequeña Empresa, que es la unidad económica constituida por una persona natural o persona jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada” (párr. 1).

En los últimos tiempos, las Mypes han recogido notabilidad en cuanto a la escala de estas sociedades como productoras de trabajo y como posibles motores de desarrollo financiero, así mismo recalca el trascendental aporte que genera la empresa pequeña para vigorizar el ejercicio y el incremento general de la economía del país (Nathalia, 2019).

### **2.3.6 Definiciones de los sectores económico-productivos:**

Las secciones económicas son particiones de las diligencias bancarias asociados de convenio a tipologías frecuentes, son acreditados como divisiones económicas, secciones fructíferas, porciones de fabricación o estrictamente divisiones

de la economía, estas porciones proporcionan el examen y estudio de la elaboración financiera, pues consienten catalogar diligencias primordiales que rivaliza entre sí o se perfeccionan (Mamani, 2020).

### **2.3.7 Definiciones del sector servicios:**

Según, nos menciona que:

Incluye todas las actividades que no producen una mercancía como tal, pero que se encargan de abastecer al mercado de bienes y servicios y que, por lo tanto, resultan necesarias y fundamentales para el correcto funcionamiento de la economía en general. (EAE Business school, 2021, p.17)

Según Ortega (2019), nos dice que:

El sector terciario de la economía es el de los servicios. Las empresas de servicios no proporcionan un bien físico como el sector primario o secundario, pero siguen aportando valor. Por ejemplo, los bancos, los seguros y la policía son ejemplos de la industria de servicios. El sector terciario o de servicios está compuesto por empresas que ofrecen “bienes intangibles”, como el entretenimiento, la venta al por menor, los seguros, el turismo y la banca. El sector servicios hará uso de los bienes manufacturados, pero hay un componente adicional de ofrecer un servicio a los clientes. (párr. 5 y 7)

### **III.- HIPÓTESIS**

En la presente investigación no se planteó hipótesis debido a que la investigación fue

fue de nivel descriptivo.

La hipótesis es un enunciado presumible de la relación entre dos o más variables. Son pautas para una investigación, pues muestran lo que estamos buscando o tratando de probar y se definen como explicaciones tentativas del fenómeno investigado, formuladas a manera de proposiciones. Deben referirse a una situación social real, sus términos deben ser claros, precisos, así como observables y medibles. La relación entre variables, propuesta por una hipótesis, debe ser clara y verosímil (Espinoza, 2017, párr. 115).

## **IV. METODOLOGÍA**

### **4.1 Diseño de investigación**

La investigación fue de diseño: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso.

Fue no experimental porque como dice Alvarez (2020) “en este tipo de diseño no existe manipulación de las variables por parte del investigador” (p. 4).

Además, tuvo un modelo descriptivo según Villegas (2016), nos menciona que: “este modelo descriptivo relaciona de forma ordenada las características de un objeto, persona o suceso para ofrecer una idea clara de lo estudiado. Representa los fenómenos” (p. 4), finalmente fue de caso porque se tomará una empresa para poder estudiarla.

### **4.2 Población y muestra:**

#### **4.2.1 Población**

La población de la investigación fue todas las micro y pequeñas empresas del sector servicios de Perú.

Según (Lugo, s.f.) Nos dice que: “es el conjunto o la totalidad de elementos que se van a estudiar, Los elementos de una población lo conforman cada uno de los individuos asociados, debido a que comparten alguna característica en común” (p. 8-9).

#### **4.2.2 Muestra**

La muestra fue la pequeña empresa del caso de estudio “Inversiones generales Hilmot E.I.R.L.”, de la ciudad de Huarmey del sector servicio, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

Según Lugo (s.f.) Nos menciona que: “es una parte o subconjunto de elementos que se seleccionan previamente de una población para realizar un estudio” (p. 1).

### 4.3 Definición conceptual y operacionalización de variables

#### 4.3.1 Matriz 1: determinación de los antecedentes nacionales, regionales y locales

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICION OPERACIONAL DE LOS ANTECEDNETES PERTINENTES							
		ANTECEDENTES PERTINENTES	C <sub>1</sub>	C <sub>2</sub>	C <sub>3</sub>	C <sub>4</sub>	C <sub>5</sub>	C <sub>6</sub>	
Complementaria: Antecedentes pertinentes	Un antecedente es pertinente, si tiene la misma variable y/o variables, unidades de análisis y sector económico-productivo de la investigación que se está realizando. Además, el antecedente de acuerdo a su título, debe pertenecer al modelo bibliográfico de caso, tiene que tener el objetivo específico 2 parecido al objetivo específico 2 del trabajo que se está desarrollando; por eso, en la redacción del antecedente se debe considerar el objetivo específico 2; por lo tanto, los resultados y/o conclusiones que se redacten en el antecedente tienen que ser del objetivo específico 2 del antecedente; finalmente, para el recojo de información del objetivo específico 2, se haya utilizado la misma técnica y el mismo instrumento que se está utilizando en el trabajo que se está elaborando. (Vásquez Pacheco, 2017).	<b>NACIONALES</b>	Quispe (2022)						
			Arcce (2019)						
			Cchenhua (2022)						
			Sanchez (2019)						
			Valenzuela (2022)						
		<b>REGIONALES</b>	Panta (2022)						
			(Fructuoso (2019)						
			Bendezu (2020)						
		<b>LOCALES</b>							

Fuente: Matriz creada por el DTAI Vásquez pacheco (2017).

**LEYENDA:**

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

**C<sub>1</sub>:** Tiene que ver con el título del antecedente. El título tiene que tener: la variable(s), las unidades de análisis y el sector económico productivo de la investigación que estamos llevando a cabo.

**C<sub>2</sub>:** Tiene que ver con el objetivo del antecedente. El antecedente debe tener como mínimo un objetivo parecido a los objetivos de la investigación que estamos llevando a cabo (debe ser el objetivo específico referido a la empresa del caso de estudio)

**C<sub>3</sub>:** Tiene que ver con la metodología del antecedente: El antecedente debe tener como mínimo las técnicas e instrumentos de recojo de información, deben ser las mismas o parecidas que tienen nuestra investigación.

**C<sub>4</sub>:** Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente. En el antecedente se debe considerar los resultados y/o conclusiones que respondan al criterio C<sub>2</sub>. Es decir, los resultados y/o conclusiones deben coincidir con el C<sub>5</sub>.

**C<sub>5</sub>:** Establece la coherencia lógica que debe haber entre el objetivo pertinente (C<sub>2</sub>) y los resultados y/o conclusiones pertinentes (C<sub>4</sub>).

**C<sub>6</sub>:** Tiene que ver con la simultaneidad. Es decir, los cinco criterios precedentes, deben cumplirse simultáneamente.

Para calificar si los antecedentes son pertinentes, se usa 1 si coincide y se usa 0 si no coincide, en cada uno de los casilleros de: C<sub>1</sub>, C<sub>2</sub>, C<sub>3</sub>, C<sub>4</sub>, C<sub>5</sub> y C<sub>6</sub>.

**4.3.2 Matriz 2: Operacionalización de las variables: Financiamiento y rentabilidad: Objetivo específico 2.**

Variable	Definición Conceptual de la variable	Definición operacional de la variable		Indicadores
		Dimensiones	Subdimensiones	
Financiamiento	(Westreicher, 2020) “La financiación corresponde a la obtención de dinero que puede ser destinado, por ejemplo, al presupuesto de una obra o proyecto. Igualmente, puede servir para pagar a proveedores o empleados” (párr. 2).	Fuentes del financiamiento	Financiamiento interno	<p>¿La empresa a realizado financiamiento interno o externo?</p> <p>¿La empresa reinvierte sus utilidades?</p> <p>¿Cómo obtuvo el financiamiento interno o propio para sostén de la empresa?</p> <p>¿Si solicitaría financiamiento acudiría a la banca formal o informal?</p> <p>¿Ha solicitado la empresa un préstamo o crédito?</p> <p>¿Le parece apropiada la tasa de interés que cobran las entidades bancarias?</p> <p>¿En que intermediario financiero solicito el préstamo o crédito?</p> <p>¿Cree ud que el principal problema de solicitar préstamos, para los empresarios es las tasas altas de intereses de las entidades bancarias?</p> <p>¿La empresa realiza las depreciaciones y amortizaciones correspondientes?</p>
			Financiamiento externo	
		Plazos del financiamiento	Corto plazo.	
			Largo plazo	
		Tasas del financiamiento	Anual	
			Mensual	

		Sistema financiero	Intermediarios financieros bancarios	¿Cuál fue la necesidad que lo llevo a solicitar un préstamo o crédito para la empresa?
			Intermediarios financieros no bancarios	¿Cuál fue el monto aproximado por el que solicito el préstamo o crédito?
		Necesidades del financiamiento	Capital de trabajo	¿Los proveedores suelen otorgarle a la empresa mercadería al crédito?
			Bienes de capital	¿Ha recibido apoyo financiero por parte del gobierno?
			Otra inversión	¿Conoce otras fuentes de financiamiento?
Rentabilidad	La rentabilidad son los beneficios que se obtienen de una inversión. Se utiliza como indicador para analizar el comportamiento de una inversión, y puede mostrarse la cantidad de beneficios obtenidos en formato relativo de beneficios respecto a la cantidad invertida. (Regader, 2019, párr. 4).	Rentabilidad	Preguntas indagatorias	¿La rentabilidad de la empresa ha sido buena durante los últimos 5 años?
		Ratios de apalancamiento	Ratio de cobertura de intereses	¿Cree que la rentabilidad de su empresa califica para obtener un préstamo o crédito?
		Ratios de rentabilidad	Utilidad bruta sobre ventas netas	¿La empresa ha medido la capacidad que tiene para cubrir el interés de los préstamos?
				¿Cree usted que el financiamiento tiene relación con la rentabilidad de su empresa?

			¿La empresa realiza las depreciaciones y amortizaciones correspondientes?
		Rentabilidad financiera	¿Cuál fue la necesidad que lo llevo a solicitar un préstamo o crédito para la empresa? ¿Cuál fue el monto aproximado por el que solicito el préstamo o crédito?
		Rentabilidad económica	¿Los proveedores suelen otorgarle a la empresa mercadería al crédito? ¿Ha recibido apoyo financiero por parte del gobierno? ¿Conoce otras fuentes de financiamiento?

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

#### **4.4 Técnicas e instrumentos:**

##### **4.4.1 Técnicas**

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

##### **4.4.2 Instrumentos**

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas (objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2) y Para el (objetivo específico 3), las tablas de resultados 01 y 02 de los objetivos específico 1 y 2

#### **4.5 Plan de análisis**

Para cumplir con los objetivos específicos 1 y 2 se aplicó la técnica de entrevista en conjunto con la aplicación de un cuestionario al representante legal de la empresa como instrumento. Para dar cumplimiento al objetivo específico 3 se analizarán los resultados obtenidos en los objetivos específicos 1 y 2, para poder hacer una relación entre ambas variables. Por último, para cumplir con el objetivo específico 4 se analizarán los resultados de los objetivos anteriores, dando paso a la construcción de una propuesta de mejora con base a los conocimientos que se adquirirán en las bases teóricas.

#### 4.6 Matriz de consistencia lógica

Título de la tesis	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos:
<p>Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.”-Huarmey y propuesta de mejora, 2023</p>	<p>¿Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.” de Huarmey y cómo mejorarlas, 2023?</p>	<p>Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.” de Huarmey y hacer una propuesta de mejora, 2023.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022.</li> <li>2. Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.” de Huarmey y cómo mejorarlas, 2022.</li> <li>3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.” de Huarmey, 2022.</li> <li>4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.” de Huarmey, 2023.</li> </ol>

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

#### **4.7 Principios éticos**

Tal como manifiesta código de ética de la universidad católica los ángeles de Chimbote (2021), los principios éticos que se registrarán en la presente investigación son:

**a) Protección a las personas.**

El individuo en toda indagación es el fin y no el medio, tenemos la responsabilidad de brindarles seguridad, ya que, al realizar trabajos de investigación, donde participan o se trabaja con varias personas, se les debe brindar y asegurar el respeto por la dignidad humana, protección a su identidad, confiabilidad y reserva.

**b) Cuidado del medio ambiente y biodiversidad.**

Al realizar una investigación donde tenga que ver directamente o indirectamente con la biodiversidad, medio ambiente, fauna, se tendrá que analizar y tomar medidas para no generar perjuicios en el medio ambiente y poder generar de una manera favorable resultados positivos.

**c) Libre participación y derecho de estar informado.**

Toda persona que participa en la elaboración de un trabajo de investigación, posee el derecho de estar enterados de cuáles son las intenciones o propósitos de la indagación que generan o en la cual están siendo partícipes y así mismo poseen la libertad de decir si quieren participar de voluntad propia

En toda indagación se convendrá describir con la declaración de voluntad, entendida, independiente, indiscutible y determinada; a través del cual los individuos como sujetos investigados o reconocido de las filiaciones consiente la inercia de la pesquisa para las conclusiones concretas determinados en el proyecto.

**d) Beneficencia no maleficencia**

Dentro de este principio se busca cuidar el bienestar de todas las personas que participan dentro de un trabajo de investigación, de tal manera el investigador debe disminuir los efectos colaterales y generar mayores beneficios.

**e) Justicia**

El investigador convendrá practicar una cordura sensata, loable y tomar las cautelas necesarias para certificar que sus sosegados, y las restricciones de sus cabidas y discernimiento, no den parte o soporten experiencias indebidas. Se reconoce que la imparcialidad y la ecuanimidad conceden a todos los individuos que informarán en la averiguación con derecho a adherirse a sus secuelas. El estudioso se verá en la obligación a frecuentar justamente a quienes anuncian en las técnicas, programaciones y productos coligados a la indagación.

**f) Integridad científica**

La moralidad o dignidad corresponderá gobernar no sólo en la prontitud probada de un científico, sino que incumbirán desarrollarse a sus prontitudes de instrucción y a su adiestramiento competitivo. La rectitud del indagador resulta fundamentalmente notable cuando, en puesto de las reglas deontológicas de su carrera, se justiprecian y exponen perjuicios, peligros y beneficios viables que consigan conmover a quienes son parte en una pesquisa. De esta manera, tendrá que guardar la honradez científica al expresar los aprietos de beneficio que lograran conmover la trayectoria de un estudio o la noticia de sus consecuencias.

## V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

### 5.1 Resultados:

#### 5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir la característica del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2023.

**Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1:**

<b>Autor (es)</b>	<b>Resultados</b>
<b>Quispe (2022)</b>	Establece que, la Mype en estudio “Arabya Contratistas Generales S.A.C.”, obtuvo un financiamiento de S/ 50,000.00 soles de préstamo de la Caja Municipal Huancayo y dicho prestamos fue para capital de trabajo a largo plazo, donde generaron un interés del 15% anual. También parte del capital fue invertido en la elaboración de estudios y elaboración de expedientes técnicos, y en la mejora de sus activos, como son computadoras, escritorios entre otros, y así poder brindar un gran servicio de calidad y ser así la empresa más conocida y preferida de la localidad.
<b>Arce (2019)</b>	Afirma que, la empresa en estudio “Cleofe E.I.R.L.”, accedió al tipo de financiamiento de terceros a través del sistema bancario, obteniendo un crédito de s/. 15.000.00 con tasa de interés 10 % TEA aceptable a corto plazo; el crédito obtenido fue invirtió en la compra de activos y mejoramiento de infraestructura. Finalmente señala que el financiamiento a influido en su rentabilidad lo cual ha sido utilizado en mejorar los ingresos de esta empresa.
<b>Ccegua (2022)</b>	Argumenta que, los resultados obtenidos mediante el cuestionario realizado al representante legal de la empresa “Valexa Consultoría y Construcción E.I.R.L. Nos afirma que la compañía obtuvo financiamiento de la entidad bancaria BCP y de la institución financiera caja Piura, para lo cual obtuvo una financiación de 50,000.00, a largo plazo con una tasa de interés del 21% el cual fue invertido en activos fijos.
<b>Panta (2022)</b>	Establece que, respecto los resultados obtenidos a través de un cuestionario de un total de 13 preguntas cerradas, en las cuales fueron relacionadas acerca de las características del financiamiento y rentabilidad, en donde se encontró que la microempresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C”, utiliza créditos internos propios de la empresa y créditos externos a través de proveedores, este financiamiento obtenido por los proveedores fue destinado

netamente para la inversión de activos fijos, la cual se considera que no es eficiente porque su rentabilidad de activos ha disminuido al 7.64% ha comparación del año anterior.

- Fructuoso (2019)** Afirma que, se le aplica un cuestionario al gerente de la compañía “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L.”, donde nos mencionan que sus actividades económicas son respaldadas por el financiamiento interno y también externo de terceros del sistema bancario formal en el Banco de Crédito del Perú BCP, con un monto de S/. 20,000.00, con una tasa de interés del 1.6% mensual 19% anual, a largo plazo, el crédito obtenido fue utilizado en capital de trabajo y en compra de mercaderías.
- Bendezú (2020)** Sostiene que, después de aplicar el cuestionario al gerente general de la empresa “From Chimbote E.I.R.L.” nos afirma que financiamiento obtenido es externo, de la Banca formal es decir del BCP Banco de Crédito del Perú, el monto solicitado fue de S/. 36,000.00 a una tasa de interés del 1.64% mensual y 16.8% anual, siendo a corto plazo, para solventar e invertir en mejoramiento y ampliación del local, en activos fijos y en capacitación de personal.
- Sánchez (2021)** Argumenta que, la empresa “Fundo Mi Leslie S.A.”, viene obteniendo varios créditos bancarios entre 80,000 y 100, 000 con tasas de interés entre 15% y 13 % anual de las entidades financieras BBVA Continental y del banco de Crédito del Perú a largo plazo de 36 a 48 meses, invirtiéndolo en la compra en hectáreas de terreno, riego tecnificado por goteo, plantaciones de árboles frutales de mango, palta y manzana actualmente tiene buena historia crediticia.
- Valenzuela (2022)** Afirma que, los resultados obtenidos mediante el cuestionario realizado a la empresa “La Perla del Norte S.A.”, nos afirma que la compañía tuvo financiamiento de terceros, siendo en el Banco de Crédito del Perú, por un monto de crédito de S/ 200,000.00, a largo plazo, la tasa de interés efectuado por el préstamo solicitado fue: 15% anual a 60 meses. Finalmente, el motivo del financiamiento fue para invertir en los activos fijos y capital de trabajo

---

**Fuente:** Elaboración propia, con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023) y en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales de la presente investigación

### 5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.” de Huarmey y como mejorarlas, 2022.

**Tabla 02: Resultado del objetivo específico 2:**

<b>I.</b>	<b>Datos generales del representante legal:</b>
<b>1.1.</b>	<b>Nombres y Apellidos del representante legal:</b> Hilario Mora Eric Flavio
<b>1.2.</b>	<b>Edad del representante legal:</b> 35 años
<b>1.3.</b>	<b>Profesión u ocupación:</b> Ingeniero Civil y Empresario
<b>1.4.</b>	<b>Estado Civil:</b> Soltero
<b>1.5.</b>	<b>Experiencia empresarial:</b>
a)	De 1 a 5 años (X)
b)	De 5 a 10 años ( )
c)	De 10 años a más ( )
<b>II.</b>	<b>Datos con respecto al Financiamiento:</b>
<b>2.1.</b>	<b>La empresa a realizado financiamiento interno o externo:</b>
a)	Interno (X)
b)	Externo ( )
<b>2.2.</b>	<b>¿La empresa reinvierte sus utilidades?</b>
a)	Si (X)
b)	No ( )
<b>2.3.</b>	<b>¿Cómo obtuvo el financiamiento interno o propio para sostén de la empresa?</b>
	<b>Indique:</b> a través de ahorros familiares y por tener tierras de cultivos lo cual le permitió tener un capital apropiado.
<b>2.4.</b>	<b>¿Si solicitaría financiamiento acudiría a la banca formal o informal?</b>
a)	Formal (X)
b)	Informal ( )
<b>2.5.</b>	<b>¿Ha solicitado la empresa un préstamo o crédito?</b>
a)	Si ( )
b)	No (X)



III.	Con respecto a la Rentabilidad:	
<b>3.1.</b>	<b>¿La rentabilidad de la empresa ha sido buena durante los últimos 5 años?</b>	
a)	Si (X)	b) No ( )
<b>3.2.</b>	<b>¿Cree que la rentabilidad de su empresa califica para obtener un préstamo o crédito?</b>	
a)	Si (X)	b) No ( )
<b>3.3.</b>	<b>¿La empresa ha medido la capacidad que tiene para cubrir el interés de los préstamos?</b>	
a)	Si (X)	b) No ( )
<b>3.4.</b>	<b>¿Cree usted que el financiamiento tiene relación con la rentabilidad de su empresa?</b>	
a)	Si (X)	b) No ( )
<b>3.5.</b>	<b>¿La empresa mide la utilidad que obtiene con respecto a lo que vende?</b>	
a)	Si (X)	b) No ( )
<b>3.6.</b>	<b>¿La empresa mide la rentabilidad financiera que obtiene?</b>	
a)	Si (X)	b) No ( )
<b>3.7.</b>	<b>¿La empresa suele medir sus resultados sin considerar el financiamiento recibido?</b>	
a)	Si (X)	b) No ( )

**Fuente:** Elaboración propia, y asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2023) y el Anexo 2

Razones Financieras Realizadas a la Empresa Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L. 2020.

<b>Razones Financieras</b>	<b>Formulas</b>	<b>Resultados</b>
Rentabilidad de Activos (ROA)	$ROA = \frac{Utilidad\ Neta}{Activos\ Totales} \times 100$	0.02 = 2%
Rendimiento de Capital (ROE)	$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio\ Neto} \times 100$	0.03 = 3%
Margen de Utilidad Bruta	$\frac{Ventas\ Netas - Costos}{Ventas\ Netas} \times 100$	0.25 = 25%
Margen de Utilidad Operativa	$\frac{Utilidad\ Operativa}{Ventas\ Netas} \times 100$	0.1 = 10%
Margen de Utilidad Neta	$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas\ Netas}$	0.03 = 3%

**Fuente:** Análisis de Estados de situación Financieros y Estados de Resultados de la Empresa Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.

Razones Financieras Realizadas a la Empresa Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L. 2021.

<b>Razones Financieras</b>	<b>Formula</b>	<b>Resultados</b>
Rentabilidad de Activos (ROA)	$ROA = \frac{Utilidad\ Neta}{Activos\ Totales} \times 100$	0.35= 35%
Rendimiento de Capital (ROE)	$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio\ Neto} \times 100$	0.46= 46%
Margen de Utilidad Bruta	$\frac{Ventas\ Netas - Costos}{Ventas\ Netas} \times 100$	0.71= 71%
Margen de Utilidad Operativa	$\frac{Utilidad\ Operativa}{Ventas\ Netas} \times 100$	0.14= 14%
Margen de Utilidad Neta	$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas\ Netas} \times 100$	0.11= 11%

**Fuente:** Análisis de Estados de situación Financieros y Estados de Resultados de la Empresa Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.

### 5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.” de Huarney, 2023.

Tabla 03: Resultado del objetivo específico 3

<b>Elementos de Comparación</b>	<b>Resultados del Objetivo Especifico N° 01</b>	<b>Resultados del Objetivo Especifico N° 02</b>	<b>Resultados del Objetivo Especifico N° 03</b>
<b>Fuentes del financiamiento</b>	Obtuvieron financiamiento externo, como nos mencionan los autores: Quispe (2022), Arcce (2019), Ccegua (2022), Fructuoso (2019), Bendezú (2020), Sánchez (2021), Valenzuela (2022)	La empresa en estudio “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L., manifiesta que obtuvo financiamiento Interno (capital propio)	No coinciden porque todos estos autores también obtuvieron financiamiento externo
<b>Sistema del financiamiento</b>	Recurrieron a solicitar financiamiento a la banca formal, como nos mencionan los autores: Arcce (2019), Ccegua (2022), Fructuoso (2019), Bendezú (2020), Sánchez	La empresa en estudio “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L., manifiesta que no recurre a solicitar financiamiento de la banca formal	No coinciden

(2021),  
Valenzuela  
(2022) y de la  
banca informal  
“Instituciones  
financieras”, los  
siguientes  
autores: Quispe  
(2022), Ccegua  
(2022)

**Institución  
financiera**

Recurrieron a La empresa en  
solicitar estudio  
financiamiento a “Inversiones  
de la entidad Generales Hilmot”  
bancaria BCP Y E.I.R.L.,  
BBVA, como manifiesta que no  
nos mencionan obtuvo  
los autores: financiamiento de  
Arcce (2019), instituciones  
Ccegua (2022), financieras  
Fructuoso formales.  
(2019), Bendezú  
(2020), Sánchez  
(2021),  
Valenzuela  
(2022) y de las  
instituciones  
financieras Caja  
Huancayo, Caja  
Piura, los  
siguientes  
autores: Quispe  
(2022), Ccegua  
(2022).

No coinciden

**Plazo de crédito  
solicitado**

El plazo de La empresa en  
crédito estudio  
solicitado fue a “Inversiones  
largo plazo,

	<p>como nos Generales mencionan los Hilmot” E.I.R.L., autores: manifiesta que no No coinciden Quispe (2022), obtuvo Ccegua (2022), financiamiento de Fructuoso terceros por eso no (2019), Sánchez tiene un periodo de (2021), Valenzuela pago. (2022).</p>
<b>Utilización del financiamiento</b>	<p>Utilizaron el La empresa en financiamiento estudio en activos fijos y “Inversiones capital de trabajo Generales como nos Hilmot” E.I.R.L., mencionan los manifiesta que Sí coinciden autores: utilizaron el Arcce (2019), financiamiento en Ccegua (2022), activos fijos y Panta (2022), capital de trabajo Bendezú (2020), Sánchez (2021), Valenzuela (2022).</p>
<b>Monto del financiamiento</b>	<p>El monto del La empresa en financiamiento estudio promedio “Inversiones empleado fue de Generales S/.15,000.00 a Hilmot” E.I.R.L., 50,000.00, según indica que el No coinciden los autores: monto de Quispe (2022), financiamiento Arcce (2019), interno con el que Ccegua (2022), inicio actividad es Fructuoso de S/. 101,130.00 (2019), Bendezú (2020).</p>

<b>Rentabilidad</b>	<p>Según los autores: Quispe (2022), Arcce (2019), Ccegua (2022), Fructuoso (2019), Bendezú (2020), Sánchez (2021), Valenzuela (2022), nos mencionan que obtuvieron financiamientos internos y externos y que dichos financiamientos influyo para el crecimiento de sus empresas generando mayor rentabilidad.</p>	<p>La empresa en estudio “Inversiones Generales Hilmot” E.I.R.L., manifiesta que, para el funcionamiento de su compañía empleo capital propio lo que le genero buena rentabilidad ya que no tuvo que pagar intereses por financiamientos de terceros, y pudo reinvertir sus utilidades.</p>	<p>Sí coinciden</p>
---------------------	--	---	---------------------

---

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

## **5.2 Análisis de resultados**

### **5.2.1 Respecto al objetivo específico 1**

De acuerdo con los autores: Arcce (2019), Ccegua (2022), Fructuoso (2019), Bendezú (2020), Sánchez (2021), Valenzuela (2022), afirman que estas empresas obtuvieron financiamientos internos y externos de la banca formal, el financiamiento interno fue obtenido por ahorros familiares o personales, y el financiamiento externo fue por recurrir a entidades bancarias formales tales como bancos BBVA, BCP entre otros, para los cuales se paga una tasa de interés anual entre el 10 y 21 % a largo plazo, estos autores mencionan que el financiamiento obtenido fue muy importante para el crecimiento y rentabilidad favorable de la compañía. Por otra parte, Quispe (2022), Ccegua (2022) argumentan que su compañía obtuvo financiamiento externo de entidades bancarias formales y externo de instituciones financieras, en este caso la Caja Huancayo y caja Piura, fueron quien les brindo el financiamiento con una tasa de interés anual del 15 al 21% a largo plazo lo que fue invertido en activos fijos y capital de trabajo, a su vez manifiesta que el financiamiento mejoró la rentabilidad de la compañía. A su vez los siguientes autores Panta (2019), nos mencionan que ellos obtuvieron financiamiento propio, ahorros personales y familiares, mencionan que dicho financiamiento no mejoro la rentabilidad de las empresas, ya que tuvo una rentabilidad muy por debajo de los esperado.

### **5.2.2 Respecto al objetivo específico**

Como consecuencia de los resultados obtenidos a través de la aplicación del cuestionario, al titular de la empresa Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L., se puede afirmar que dicha compañía tuvo financiamiento propio, en este caso fueron a través

de ahorros familiares y ganancias obtenidas por tener tierras de cultivos, lo cual le permitió tener un capital apropiado para iniciar sus actividades, por ende no acudió a solicitar financiamiento de entidades bancarias ni instituciones financieras, por lo cual no paga ninguna tasa de interés mensual ni anual, el financiamiento propio de dicha compañía fue invertido en la compra de activos fijos para la compañía y capital de trabajo lo que le permitirá seguir desarrollándose y creciendo como empresa.

Mediante los resultados obtenidos en la Empresa Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L., con respecto a la Rentabilidad de la compañía, podemos llegar a la siguiente interpretación.

**Margen de utilidad bruta**

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	25,235.32	559,058.73
<b>VENTAS</b>	99,802.55	791,548.32
<b>RATIO &gt;0.40</b>	0.25	0.71

**Interpretación:**

Del siguiente cuadro se puede interpretar que en el año 2020 se obtuvo una utilidad bruta del 25% sin embargo no supera el rango deseado pues esta por bajo del 40% esto reflejará una des acumulación de utilidades, en cambio comparado al año 2021 la utilidad bruta es del 71% está por encima del rango deseado y es favorable para la compañía, porque nos indica que por cada sol de ventas o servicios se obtiene S/. 0.71 o lo que es igual al 71%.

### Margen de utilidad neta

	2020	2021
<b>UTILIDAD NETA</b>	3,068.15	89,433.73
<b>VENTAS NETAS</b>	99,802.55	791,548.32
<b>RATIO&gt;0.04</b>	0.03	0.11

#### Interpretación:

Como podemos observar el margen de utilidad neta de la empresa Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L., en el año 2020 la utilidad neta fue de 0.03 y que por cada nuevo sol de ventas o servicios obtiene una utilidad del 3%, aunque dicho monto está por debajo del rango deseado 0.04, y en el año 2021 la utilidad neta es del 0.11 y que por cada nuevo sol de ventas o servicios generan utilidad del 11%, adicionalmente Torres (2017) nos menciona “que a pesar del aumento de los costos de venta y los gastos de administración y ventas, dichas ventas crecieron lo suficiente como se puede corroborar en los ratios” (pág. 2).

### Rentabilidad sobre activos (ROA)

	2020	2021
<b>UTILIDAD NETA</b>	3,068.15	89,433.73
<b>ACTIVOS TOTALES</b>	127,029.22	250,497.61
<b>ROA [0.01-0.02]</b>	0.02	0.35

#### Interpretación:

Se puede mencionar que desde el año 2020 se obtuvo el 0.02, en este caso la rentabilidad está dentro del rango deseado, para el año 2021 la rentabilidad sobre activos ha venido aumentando al 0.35 y se mantiene por encima del rango deseado,

esto quiere decir que por cada nuevo sol invertido en el año 2021 la empresa produjo un rendimiento del 35% sobre la inversión.

#### **Rentabilidad Sobre el Patrimonio (ROE)**

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>	3,068.15	89,433.73
<b>PATRIMONIO NETO</b>	104,198.15	193,631.88
<b>ROE&gt;0.07</b>	0.03	0.46

#### **Interpretación:**

Se puede interpretar que hay un aumento significativo comparando el año 2020 y 2021, en el año 2020 se puede apreciar que está por debajo del rango mínimo establecido, en el año 2021 se obtiene un rendimiento del 46% por cada sol invertido el cual a aumentado relativamente comparado al año anterior.

#### **Margen de utilidad operativa**

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	9,587.84	108,600.20
<b>VENTAS NETAS</b>	99,802.55	791,548.32
	0.09	0.14

#### **Interpretación:**

Se puede interpretar que en el año 2020 ha tenido un margen de utilidad operativa del 9% y en el año 2021 ha tenido un incremento favorable del 14 %.

### **5.2.3 Respecto al objetivo específico 3**

Para alcanzar los resultados correspondientes al objetivo específico 3, se desarrolló una tabla conformada por cuatro (04) columnas; cabe señalar que en la primera columna se detalla los elementos de comparación, en la segunda y tercera columna se plasma los resultados del objetivo específico 1 y 2 correspondientemente, para la última columna se determinan los resultados de la comparación; en ese sentido, según los elementos de comparación.

#### **Respecto a fuentes del financiamiento:**

Quispe (2022), Arcce (2019), Ccegua (2022), Fructuoso (2019), Bendezú (2020), Sánchez (2021), Valenzuela (2022). Manifiestan que obtuvieron financiamientos externos de terceros, estos resultados que manifiestan los autores no coinciden con la empresa de estudios “INVERSIONES GENEARLES HILMOT” E.I.R.L., donde el financiamiento obtenido es interno.

#### **Respecto a sistema del financiamiento:**

Arcce (2019), Ccegua (2022), Fructuoso (2019), Bendezú (2020), Sánchez (2021), Valenzuela (2022), evidencian que estos autores recurrieron a solicitar financiamiento de la banca formal, estos resultados no coinciden con la empresa “INVERSIONES GENEARLES HILMOT” E.I.R.L., donde dicha compañía manifiesta que no solicita financiamiento de la banca formal.

#### **Respecto a la institución financiera:**

Arcce (2019), Ccegua (2022), Fructuoso (2019), Bendezú (2020), Sánchez (2021), Valenzuela (2022), evidencia que estos autores recurren a solicitar financiamiento de la banca formal en este caso, la entidad bancaria BCP y BBVA

Continental, estos resultados no coinciden con la empresa “INVERSIONES GENEARLES HILMOT” E.I.R.L., ya que dicha compañía no solicitó financiamiento de entidades bancarias formales, tuvo capital propio.

**Respecto a el plazo del crédito solicitado:**

Quispe (2022), Ccegua (2022), Fructuoso (2019), Sánchez (2021), Valenzuela (2022), estos autores manifiestan que el plazo del crédito solicitado fue a largo plazo, estos resultados no coinciden con la empresa “INVERSIONES GENEARLES HILMOT” E.I.R.L., ya que dicha compañía manifiesta que no obtuvo financiamiento de terceros, por eso no tiene un periodo de pago.

**Respecto a la utilización del financiamiento:**

Arcce (2019), Ccegua (2022), Panta (2022), Bendezú (2020), Sánchez (2021), Valenzuela (2022), estos autores manifiestan que emplearon el financiamiento obtenido en activos fijos y capital de trabajo, estos resultados sí coinciden con la empresa “INVERSIONES GENEARLES HILMOT” E.I.R.L., ya que dicha compañía invirtió el capital propio que tuvo en activos fijos y capital de trabajo.

**Respecto al monto del financiamiento:**

Quispe (2022), Arcce (2019), Ccegua (2022), Fructuoso (2019), Bendezú (2020), estos autores manifiestan que el monto de financiamiento promedio empleado es de S/. 15,000.00 a 50,000.00, estos resultados no coinciden con la empresa “INVERSIONES GENEARLES HILMOT” E.I.R.L., ya que nos menciona que el monto de financiamiento interno con el que inició sus actividades es de S/. 101,130.00.

**Respecto a la rentabilidad:**

Quispe (2022), Arcce (2019), Ccegua (2022), Fructuoso (2019), Bendezú (2020), Sánchez (2021), Valenzuela (2022), estos autores manifestaron que obtuvieron financiamientos internos y externos y dichos financiamientos influyeron de una manera importante para el crecimiento de sus compañías generándoles mayores rentabilidades, estos resultados sí coinciden con la empresa INVERSIONES GENEARLES HILMOT E.I.R.L., aunque dicha compañía no obtuvo financiamientos de terceros, tuvo un financiamiento interno, capital propio lo que le permitió un crecimiento importante como compañía y le generó un crecimiento favorable en la rentabilidad, donde el año 2020 podemos percibir que la rentabilidad de la compañía fue baja por influencia del Covid-19 y en el 2021 la empresa tuvo rentabilidades muy por encima de los rangos establecidos de rentabilidad.

## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1 Respecto al objetivo específico 1:**

Se puede concluir que el financiamiento para las Mypes nacionales son muy importante, porque a través de él, las compañías pueden obtener capital, el cual puede ser invertido de manera apropiada en los puntos más críticos de la compañía, lo que les permitirá poder desarrollarse de una forma competitiva como empresa y a su vez poder generar una mayor rentabilidad, lo cual se verá reflejado en sus utilidades. Cabe mencionar que la mayoría de Mypes obtuvieron financiamientos tanto internos como externos, de la banca formal e informal.

Donde las empresas que obtuvieron financiamientos internos, lo hicieron a través de ahorros personales o familiares, lo que les permitió crecer como empresas ya que no pagaban tasas de interés por préstamos bancarios y generaron una mayor rentabilidad, por otra parte las Mypes que obtuvieron financiamiento de terceros de entidades bancarias formales tales como el BBVA, BCP entre otros pagaron una tasa de interés a largo plazo entre el 10-21% anual, lo que les permitió tener un crecimiento favorable y una rentabilidad propicia como compañía y por último, las Mypes que obtuvieron financiamiento externo de terceros de instituciones financieras pagaron tasas de interés más elevadas entre el 15-21% anuales a largo plazo, lo que fue invertido en activos fijos y capital de trabajo, lo que les permitió mejorar la rentabilidad de las empresas.

## **6.2 Respecto al objetivo específico 2:**

Según el cuestionario aplicado al Sr. Eric Hilario Mota, el titular de la empresa Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L., se concluye que obtuvo financiamiento interno propio, en este caso ahorros familiares y ganancias obtenidas por tener terrenos de cultivo “chacras”, lo que le permitió tener un capital apropiado para poder dar inicio a sus actividades empresariales, con el monto de S/. 101,130.00, lo que fue invertido en activos fijos y capital de trabajo, esto generó buena rentabilidad y pudo reinvertir sus utilidades en beneficio de la compañía, cabe mencionar que el representante legal mencionó que no descartan en algún momento solicitar financiamiento de entidades bancarias formales, ya que le parece una opción apropiada, debido a que sus tasas de intereses son más accesibles en comparación de los montos que cobran las instituciones financieras y la banca informal.

Así mismo también podemos mencionar que haciendo la comparación del año 2020 y el año 2021, vemos que hay una mejoría constante en la rentabilidad de la compañía en sus diferentes aspectos, esto se debe a que el año 2020 donde percibimos que tenemos una rentabilidad baja y en mucho de los aspectos claves no cumplimos con los parámetros deseados en los ratios de la rentabilidad, esto se debió a que la pandemia de covid-19 influyó mucho de una manera negativa, donde la gran mayoría de empresas en el país tuvieron grandes pérdidas y la empresa Inversiones Generales Hilmot no fue la excepción y se ve reflejado en los estados de situación financiera y estados de resultados, comparado en el año 2021 vemos que la empresa empieza a mejorar sus rentabilidad y está por encima de los parámetros mínimos que nos pide los

ratios de rentabilidad, esto es favorable para la compañía porque permite ver que hay un crecimiento y la empresa tiene estabilidad y rentabilidad favorable.

### **6.3 Respecto al objetivo específico 3**

Habiendo realizado la comparación del objetivo específico 1 y 2, se puede llegar a concluir que 2 de los 7 elementos de comparación sí coinciden, según mis resultados la gran mayoría de autores empleo sus financiamientos en la compra de activos fijos y capital de trabajo lo que le permitió poder generar una rentabilidad favorable que se ve reflejada en sus utilidades, finalmente los elementos que no llegaron a coincidir fueron, las fuentes del financiamiento, donde los autores manifiestan que obtuvieron financiamiento tanto externo como interno, estos resultados no coinciden con la empresa de caso de estudio ya que al tener financiamiento interno no se vio en la necesidad de solicitar créditos bancarios, el sistema del financiamiento, donde los autores nos mencionan que obtuvieron financiamientos de la banca formal y de instituciones financieras, a diferencia de la empresa del caso de estudio que obtuvo financiamiento interno, otro de los elementos que no llegó a coincidir es la institución financiera, donde los autores mencionan que la entidad bancaria que les facilitó dicho préstamo es la entidad bancaria BCP, BBVA y en algunos casos la Caja Huancayo, la Caja Piura, estos resultados no coinciden con la empresa en mención ya que al tener capital propio no solicitó préstamos de entidades bancarias, otro de los elementos que no coincide es el plazo del crédito solicitado, donde la mayoría de los autores manifiestan que el plazo del crédito solicitado fue a largo plazo y estos resultados no coinciden con la empresa del caso de estudio ya que dicha compañía manifiesta que no obtuvo financiamiento de terceros, por eso no tiene

un periodo de pago. y finalmente el último elemento que no coincide es el monto del financiamiento, donde los autores nos mencionan que el monto promedio solicitado es de S/. 15,000.00 a 50,000.00, este resultado no coincide con la empresa del caso de estudio, donde dicha empresa en mención indica que inicio sus actividades con un capital de S/. 101,130.00

#### **6.4 Propuesta de mejora**

Según los resultados obtenidos a través de la encuesta al titular de la empresa “Inversiones Generales Hilmot”, el señor Eric Flavio Hilario Mota. Podemos manifestar que su empresa es una Mype constituida que se encarga de generar crecimiento y desarrollo económico al país, así mismo también de generarle rentabilidad.

Se le plantea al titular de la empresa, que al ser una compañía nueva, que viene desarrollando actividades con capital propio, de una manera favorable hasta la fecha, reinvirtiera sus utilidades, esto le permite dinamizar su economía, poder crecer como empresa de una manera óptima, que invierta en activos fijos, inmuebles, tales como maquinarias, terrenos o construcciones en curso, ya que de esta manera va poder ampliar sus horizontes como compañía y seguir creciendo, pero que la compra de dichos activos, lo haga a través de apalancamientos financieros ya que una operación apalancada tiene mayor rentabilidad que invertir nuestro capital propio, el capital propio no debe ser tocado para estas compras, debe ser empleado en casos de emergencia, que estos apalancamientos sean a través de entidades bancarias ya que sus tasas de intereses son más bajas con relación a instituciones financieras, en el caso de compras de muebles, maquinarias y equipo los financiamientos sean a corto plazo, en

caso de terrenos o inmuebles que sea a largo plazo, se le propone esto al titular de la empresa ya que la compañía está siendo sólida rentablemente, a su vez invertir en inmuebles es una inversión apropiada ya que los terrenos no sufren de depreciación, al contrario con el tiempo va aumentar su valor considerablemente y va poder ser un aval fundamental en el caso que la empresa necesite solicitar financiamiento de entidades bancarias formales.

Así mismo se le plantea al titular de la empresa si solicita financiamientos de entidades bancarias, debe hacer un estudio de cuál es la entidad bancaria que le brinda tasas de intereses más cómodas, ese análisis se puede hacer a través de la página de la SBS, Super Intendencia de Banca y Seguros y AFP, para lo cual ya se han captados bancos que sus tasas de intereses son más bajas tanto en financiamientos a corto y largo plazo, dentro de ellos tenemos el BBVA Continental y Scotiabank.

Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.” de Huarmey, 2022.

### Propuesta de mejora

Objetivo	Financiamiento	Entidad bancaria	Tasa de interés anual	N.º cuotas	Valor cuota
Compra de terreno para ampliar el negocio	150,000	BBVA Continental	19.55%	24	7,487.89

**Fuente:** Elaboración propia en base a la propuesta de mejora planteada para la empresa Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.

### comparativa de entidades financieras

Conceptos	Continental	Scotiabank	BCP
<b>Préstamo</b>	150,000.00	150,000.00	150,000.00
<b>Interés anual</b>	19.55	17.65	24.02
<b>Plazo</b>	24 MESES	24 MESES	24 MESES
<b>Cuota</b>	7,487.89	7,370.65	7,761.11
<b>Monto total</b>	179,709.32	176,895.64	186,266.65

**Fuente:** Elaboración propia en base a la comparación de entidades financiera.

VARIABLE	COMPONENTE	DEBILIDADES-PROBLEMAS	PROPUESTA DE MEJORA	ACCIONES
Financiamiento	Costos del financiamiento	La empresa no cuenta con financiamientos	Se propone que la empresa "Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.", debe solicitar préstamos de entidades bancarias formales ya que sus tasas de intereses son más bajas.	<ul style="list-style-type: none"> <li>La empresa debe analizar que entidades son las que le ofrecen mejores tasas de financiamiento, eso se puede hacer a través de la página de la SBS</li> </ul>
	Plazos del financiamiento	No cuenta con historial crediticio por no haber tenido préstamos bancarios	Se propone que la empresa "Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.", al solicitar préstamos, va iniciar un historial crediticio favorable para la compañía, lo cual le permitirá tener un historial crediticio favorable para préstamos de mayor envergadura y que invierta en activos fijos, inmuebles	<ul style="list-style-type: none"> <li>que los préstamos para activos fijos sean a corto plazo</li> <li>los préstamos para inmuebles o terrenos, sean a largo plazo</li> </ul>
	Usos del financiamiento	Adquisición de activos, muebles, propiedades.	Se propone que la empresa "Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.", debe adquirir activos fijos o inmuebles, pero no tocando su capital	<ul style="list-style-type: none"> <li>La adquisición de activos o propiedades debe ser a través de apalancamientos financieros, una operación apalancada tiene mayor rentabilidad que invertir nuestro propio capital.</li> </ul>

Rentabilidad	Rentabilidad Financiera	Crecimiento empresarial	Se propone a la empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.”, que para apoyar el crecimiento de su empresa debe reinvertir sus utilidades, esta acción permitirá que la empresa de mayor dinamismo económico al negocio y genere mayor rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> <li>la empresa debe invertir netamente en los puntos más críticos de la compañía, para que la inversión sea aprovechada de la mejor manera.</li> </ul>
	Aplicación de los ratios de rentabilidad	Analizar el crecimiento empresarial	Se le propone a la empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.”, que para ver el crecimiento constante que tiene su empresa, debe hacer un análisis exhaustivo y comparativo de diferentes años, aplicando los ratios de rentabilidad, para ver que tanto va creciendo la empresa.	<ul style="list-style-type: none"> <li>se debe contratar un contador permanente, que trabaje dentro de la compañía, de esta manera va poder verificar los ratios, el crecimiento, desarrollo económico de la empresa y conocer los puntos más débiles.</li> </ul>

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

## **6.5 Respecto al objetivo general**

Describir la Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES nacionales del sector servicios: Caso Empresa Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.-Huarmey, 2021.

Se llega a concluir que las Mypes nacionales para iniciar funcionamiento necesitan contar con capital apropiado para poder afrontar todos los gastos que la actividad empresarial requiere, pero para esto es necesario que las empresas puedan acceder a financiamientos ya que son pocas las compañías que puedan solventar todos sus gastos con sus recursos propios, esta es la razón principal por lo cual la mayoría de Mypes tiene que analizar la idea de requerir financiamientos de las entidades bancarias formales o informales, ya que esta acción va permitir que las empresas puedan desarrollarse económicamente y puedan invertir en activos fijos, en mercaderías e inmuebles o capital de trabajo, lo que va generar que la empresa pueda generar ingresos favorables, ser rentable que es el objetivo principal de toda compañía y se vea reflejado en sus utilidades anuales, pero lograr obtener financiamientos no es una tarea sencilla, muchas veces por las exigencias de las entidades bancarias formales, esto dependiendo de la facilidad que tengan las Mypes para acceder a entidades bancarias formales, de no ser el caso acceden a préstamos de instituciones financieras o prestamistas donde las tasas de intereses son más elevadas comparadas a las que nos brindan las entidades bancarias, todo esto se da con la finalidad de que las compañías puedan desarrollarse competitivamente en el mercado empresarial.

A continuación, se recomienda que las Mypes del Perú del sector servicios

Deben priorizar el financiamiento para que de esta manera las empresas puedan desarrollarse de una manera competitiva en el ámbito empresarial, deben solicitar financiamientos de entidades bancarias formales tales como bancos BBVA, BCP, Scotiabank, etc. Ya que sus tasas de intereses son más accesibles comparadas a las que nos brindan las instituciones financieras o la banca informal donde acceder a ellas es más fácil pero las tasas de intereses son más elevadas y dicho financiamiento recibido debe ser invertido en los puntos más críticos de las compañías con la finalidad de mejorar su productividad y de esta manera generar mayor rentabilidad lo que se vea reflejado en sus utilidades anuales.

Además, con respecto a la empresa del caso de estudio, al ser una empresa que cuenta con capital propio, ahorros personales y familiares, cuya finalidad fue invertir en activos fijos, capital de trabajo; así mismo reinvierte sus utilidades, debe hacer un estudio exhaustivo de su compañía y detectar cuáles son los puntos más críticos donde debe priorizar su inversión, para de esta manera aprovechar al máximo la reinversión de sus utilidades y si es necesario debe obtener financiamiento de entidades bancarias formales ya que sus tasas de intereses son más accesibles comparadas a las instituciones financieras y la banca informal, donde acceder a préstamos es más fácil pero sus tasas de intereses son más altas, todo esto se realiza con la finalidad que tienen las empresas para poder desarrollarse de una forma más competitiva y seguir creciendo, generando mayor rentabilidad, que es la finalidad de toda empresa.

Para concluir las Mypes Nacionales, deben seguir optando por los financiamientos de entidades bancarias formales bancos, ya que sus intereses son más bajos comparados a las instituciones financieras donde sus intereses son más elevados,

así mismo al obtener préstamos de entidades bancarias formales, es importante porque nos permite crear un historial crediticio favorable, a lo cual debemos cumplir los plazos establecidos para de esta manera poder acceder a montos más significativos en un futuro, a su vez es muy importante que las Mypes y la empresa del caso de estudio hagan una inspección detallada dentro de su compañía para poder verificar y distinguir cuales son los puntos críticos y donde se necesita mayor inversión , para de esta manera poder crecer y desarrollarse económicamente como entidad y generar una rentabilidad favorable.

## VII.- ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 7.1 Referencias bibliográficas:

- Alcántara, A., Tasilla, J. (2019). Fuentes de financiamiento y rentabilidad de la Empresa Corporación Betel Perú SAC – Tarapoto 2016. [Universidad Nacional de San Martín – Tarapoto, Licenciatura].  
<https://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/11458/3636/1/CONTABILIDAD%20-%20Alex%20Alc%20a1ntara%20Villacorta%20%26%20Jhon%20Tasilla%20Huaman%20.pdf>
- Agrandoña, A. (2021). *la empresa una comunidad de personas*. Obtenido de <https://es.scribd.com/read/525024964/La-empresa-una-comunidad-de-personas>
- Alvarez, a. (s.f. de s.f. de 2020). *Clasificacion de las investigaciones*. Obtenido de <https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/10818/Nota%20Acad%20%2818.04.2021%29%20-%20Clasificaci%20de%20Investigaciones.pdf?sequence=4&isAllowed=y>
- Añez, J. (s.f de s.f de s.f). *Es el sector encargado de cuidar el bienestar de las personas*. Obtenido de <https://www.webyempresas.com/sector-terciario/>
- Apaza, E. (2022). Factores y crecimiento económicos de las MIPES peruanas. [Tesis de licenciatura, Universidad Peruana Unión].  
[https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/5853/Elias\\_Tesis\\_Licenciatura\\_2022.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/5853/Elias_Tesis_Licenciatura_2022.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Arevalo, L. (18 de Octubre de 2017). *que es el capital de trabajo*. Obtenido de <https://contatek.pe/capital-de-trabajo/>

- Arias, Azucena. 2021. El financiamiento de las Pymes familiares en tiempos de crisis económica. Financing family SMEs in times of economic crisis. [Tesis, Universidad Siglo 21].  
<https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/bitstream/handle/ues21/25086/TFG%20-%20Arias%20Noemi.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Arturo, K. (29 de Abril de 2019). *¿Qué es una empresa? (definición, funciones y tipos)*. Obtenido de <https://www.crecenegocios.com/que-es-una-empresa/>
- Aviolo, B., Mesones, A., Roca, E. Factores que limitan el crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú (MYPES). *Strategia*. 2020, 1(1): 70-80.  
<https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/download/4126/4094/0>
- Bocanegra, R. (2019). *“Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la empresa, sector servicio, caso Trans salcedo E.I.R.L., Quillabamba, 2019.”*. Huanuco. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18899/FINANCIAMIENTO\\_INTERNO\\_FINANCIAMIENTO\\_BANCARIO\\_ENCARNACION\\_GABRIEL\\_STAYSY\\_BRISSETTE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18899/FINANCIAMIENTO_INTERNO_FINANCIAMIENTO_BANCARIO_ENCARNACION_GABRIEL_STAYSY_BRISSETTE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Caballero, F. (23 de Enero de 2016). *Sector primario*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sector-primario.html>
- Caldera, M. (04 de marzo de 2017). Estructura de Capital. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/340929810/Estructura-de-Capital>
- Cangui, L., Quinatoa, R., Tigasi, J., Trujillo, S. Realidad aumentada de documentos contables aplicando el cálculo de porcentajes e interés simple y compuesto. *FIMAQ*, 2019, 3(1): 24-38. <https://journal.espe.edu.ec/ojs/index.php/fimaq/article/view/1520>

- Carlo, F., & Goldstein, E. (2016). *El Financiamiento a las Pymes de America Latina*. Obtenido de [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35358/S2011124\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35358/S2011124_es.pdf)
- Castañeda, A. (06 de Julio de 2018). *Tipos de empresas segun su tamaño*. Obtenido de <https://escuela-emprendedores.alegra.com/administracion-finanzas/tipos-empresas-segun-tamano/>
- Certus. (25 de Julio de 2019). *¿Qué significa MIPYMES?* Obtenido de <https://www.certus.edu.pe/blog/que-significa-mipymes/>
- Cevallos, A. Evaluación financiera de proyectos de inversión para las PYMES. *Ciencias económicas y empresariales*, 2019, 5(3): 375-390. <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/941>
- Chagerben Salinas, L. (2017). *La importancia del financiamiento en el sector microempresario*. Obtenido de <file:///C:/Users/Sol/AppData/Local/Temp/Dialnet-LaImportanciaDelFinanciamientoEnElSectorMicroempre-6326783-1.pdf>
- CHIMBOTE, U. C. (2021). *CODIGO DE ETICA*. CHIMBOTE. Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>
- Chujutalli, D. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la empresa del sector servicios, caso multiservicios EL MIKE –Rioja, 2019*. Huanuco. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18934/TIPOS\\_FINANCIAMIENTO\\_FUENTES\\_FINANCIAMIENTO\\_CHUJUTALLI\\_PENA\\_DANNY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18934/TIPOS_FINANCIAMIENTO_FUENTES_FINANCIAMIENTO_CHUJUTALLI_PENA_DANNY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Cordova Lizana, A. D. (2016). *Importancia del financiamiento, capacitación y su incidencia en la rentabilidad caso MYPE, lubricantes y multiservicios MATEO EIRL, rubro comercialización de combustibles sólidos líquidos y gaseosos y productos conexos, Chilca-Huancayo 2016.* Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3632/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_CORDOVA\\_LIZANA\\_ARACELI\\_DEL\\_PILAR.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3632/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_CORDOVA_LIZANA_ARACELI_DEL_PILAR.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Corvo, H. (02 de Junio de 2020). *Empresas mixtas: características y ejemplos.* Obtenido de <https://www.lifeder.com/empresas-mixtas/>
- Cruzado, E. (2020). Rentabilidad. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/473781029/RENTABILIDAD>
- Del Águila, E., Yancovich, V., Zevallos, N., Pastor, J., Manturano, U., Paima, R. La informalidad y el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector forestal rubro compra y venta de madera del distrito de YarinacochA, 2019. In *Crescendo*, 10 (3): 471-486. <https://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo/article/view/2221/1545>
- 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.* Chimbote. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21231/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_RENTABILIDAD\\_DELGADO\\_VASQUEZ\\_ROSMERY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21231/FINANCIAMIENTO_MYPE_RENTABILIDAD_DELGADO_VASQUEZ_ROSMERY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Diaz, I., & Paladines, C. (2018). *Plan de negocios como herramienta para incrementar la rentabilidad y poder internacionalizar la PYME café de tere en el condado de Queens del estado De New York*. Guayaquil-Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/29541/1/TESIS%20DIAZ%20SALAS%20ISIS%20MILLEY%20-%20PALADINES%20PEREZ%20CARLA%20ARMENI A.pdf>
- Diaz, T. (13 de Junio de 2018). *¿Qué es la financiación externa?* Obtenido de <https://www.economiasimple.net/que-es-la-financiacion-externa.html>
- Durán, V., & Nájera, A. Resultados de la industria a marzo de 2021. *Revista Fasecolda*, 2021, 1(182): 76–84. <https://revista.fasecolda.com/index.php/revfasecolda/article/view/727>
- EAE Business school. (17 de Mayo de 2021). Obtenido de <https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>
- Encarnacion, S. (2019). *Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la empresa, sector servicio, caso Trans Salcedo EIRL, Quillabamba, 2019*. Huanuco. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18899/FINANCIAMIENTO\\_INTERNO\\_FINANCIAMIENTO\\_BANCARIO\\_ENCARNACION\\_GABRIEL\\_STAYSY\\_BRISSETTE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18899/FINANCIAMIENTO_INTERNO_FINANCIAMIENTO_BANCARIO_ENCARNACION_GABRIEL_STAYSY_BRISSETTE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Esan. (21 de Marzo de 2019). *¿Cuáles son los regímenes tributarios vigentes en el Perú?* Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2019/03/cuales-son-los-regimenes-tributarios-vigentes-en-el-peru/>
- Escalante, E. (24 de Septiembre de 2016). *Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas*. Obtenido de

- <https://www.mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Escalante, E. (24 de Septiembre de 2016). *REMYPE – Registro de la Micro y Pequeña Empresa* . Obtenido de <https://www.mep.pe/remype-registro-de-la-micro-y-pequena-empresa/>
- Espinoza, E. (23 de Septiembre de 2017). *La hipótesis en la investigación*. Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1815-76962018000100122](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-76962018000100122)
- Estrada, Y., & Acevedo, A. (2019). *ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA LA INTERVENCIÓN DE LAS PYMES EN CRISIS ECONÓMICA*. Medellín-Colombia. Obtenido de <https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tda/544/ESTRATEGIAS%20FINANCIERAS.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Favery, L. (13 de Febrero de 2020). *Tipos de financiación para empresas – ¿Cuál me conviene?* Obtenido de <https://www.billomat.com/es/revista/tipos-de-financiacion-para-empresas-cual-me-conviene/>
- FERRARO, C., & ROJO, S. (2018). *Las MIPYMES en América Latina y el Caribe: Una agenda integrada para promover la productividad y la formalización*. Obtenido de [https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-santiago/documents/publication/wcms\\_654249.pdf](https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-santiago/documents/publication/wcms_654249.pdf)
- Fontano, R., & Mendoza D. (2022). *Análisis de los sectores económicos*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/570510984/ANALISIS-DE-LOS-SECTORES-ECONOMICOS>

- Flores Malaver, F. L., & Llantoy Phala, M. N. (2020). Préstamo bancario: oportunidades vs riesgos. *Revista De Investigación Valor Contable*, 6(1), 44 - 53.  
[https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri\\_vc/article/view/1257](https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1257)
- Garate Riva, E. G. (2018). *“Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de madera del distrito de Manantay, 2018.* Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8403/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_RENTABILIDAD\\_GARATE\\_RIVA\\_ERICK\\_GERMAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8403/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_GARATE_RIVA_ERICK_GERMAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Garcia, A. (14 de Septiembre de 2017). *¿Qué son los intermediarios financieros?* Obtenido de <https://www.iahorro.com/ahorro/productos-financieros/que-son-los-intermediarios-financieros.html#>
- Garcia, A. (2019). *La financiación de las PYMES en España. Un estudio de los diferentes métodos para alcanzar la mayor eficiencia.* España. Obtenido de <https://repositorio.comillas.edu/xmlui/bitstream/handle/11531/27568/TFG-%20Garcia%20Abellas%2c%20Aurora.pdf?sequence=1&isAllowed=y>  
<https://repositorio.comillas.edu/xmlui/bitstream/handle/11531/27568/TFG-%20Garcia%20Abellas%2c%20Aurora.pdf?sequence=1&isAllo>
- Garcia, I. (31 de Agosto de 2017). *Definición de Rentabilidad* . Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/rentabilidad>
- GASCO, T. (2019). *rentabilidad.* Obtenido de NUMDEA:  
<https://numdea.com/rentabilidad.html>

- GD Asesoría. (13 de Octubre de 2016). *¿En qué consisten las aportaciones de socios a fondos propios?* Obtenido de <https://www.gdasesoria.com/blog/posts/aportaciones-de-socios-fondos-propios>
- Gill, A., Mand, H., Amaraslany, A. y Obradovich, J. (2019). The Impact of Internal Financing Sources and Bank Financing on Information Technology Investment. *International Journal of Business and Economics*, 18(1), 1-16. [https://ijbe.fcu.edu.tw/assets/ijbe/past\\_issue/No.18-1/pdf/vol\\_18-1-1.pdf](https://ijbe.fcu.edu.tw/assets/ijbe/past_issue/No.18-1/pdf/vol_18-1-1.pdf)
- Gonzalez, I. (24 de Julio de 2019). *Qué es y cómo calcular la rentabilidad de una inversión.* Obtenido de <https://www.unir.net/empresa/revista/que-es-y-como-calcular-la-rentabilidad-de-una-inversion/>
- Guerreo, M. (15 de Enero de 2016). *La investigación cualitativa.* Obtenido de <https://repositorio.uide.edu.ec/bitstream/37000/3645/3/document.pdf>
- Gutiérrez, Herenia; Espinoza, Gloria; Navarrete, Oswaldo. Ciclo de crecimiento financiero en la estructura de financiamiento de las pymes en Ecuador, 2022, 1(1):1-18. Papel presentado en Communications du Colloque International de ISEOR. [https://www.researchgate.net/profile/Belen-Espinoza-2/publication/364476286\\_Ciclo\\_de\\_crecimiento\\_financiero\\_en\\_la\\_estructura\\_de\\_financiamiento\\_de\\_las\\_pymes\\_en\\_Ecuador/links/6351cbd46e0d367d91af14ea/Ciclo-de-crecimiento-financiero-en-la-estructura-de-financiamiento-de-las-pymes-en-Ecuador.pdf](https://www.researchgate.net/profile/Belen-Espinoza-2/publication/364476286_Ciclo_de_crecimiento_financiero_en_la_estructura_de_financiamiento_de_las_pymes_en_Ecuador/links/6351cbd46e0d367d91af14ea/Ciclo-de-crecimiento-financiero-en-la-estructura-de-financiamiento-de-las-pymes-en-Ecuador.pdf)
- Hernández, G. (2017). El financiamiento de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica. Obtenido de <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>

- Hernandez, R. (28 de Octubre de 2020). *¿Cuáles son los ratios de rentabilidad de una empresa?* Obtenido de <https://www.emprendepyme.net/cuales-son-los-ratios-de-rentabilidad-de-una-empresa.html>
- Holded. (21 de Junio de 2021). *Ratios financieros: ¿qué son y qué tipos existen?* Obtenido de <https://www.holded.com/es/blog/ratios-analizar-situacion-financiera-empresas>
- Laura, R. (2017). *Situación del financiamiento a PYMES y empresas nuevas en América Latina.* Obtenido de <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIENTO%20A%20PYMES%20y%20EMPRESAS%20NUEVAS%20EN%20AL-300617.pdf>
- Leyva, L. (18 de Septiembre de 2019). *¿Que es una mype y que beneficios tengo?* Obtenido de <https://www.genesys.pe/noticia-detalle/24>
- Levy, Noemi. (2019). *Financiamiento, financiación y problemas del desarrollo. Cuadernos de Economía,* 38(76), 207-229. [http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0121-47722019000100207](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0121-47722019000100207)
- Luisana, (2017). *Servicios Publicos.* Obtenido de <https://es.scribd.com/document/353835466/Servicios-Publicos#>
- Lugo, Z. (s.f. de s.f. de s.f.). *Población y muestra.* Obtenido de <https://www.diferenciador.com/poblacion-y-muestra/>
- Mata, M. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa J&E Ingenieros Contratistas y Consultores Generales S.R.L. – Chimbote, 2021.* Chimbote. Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21274/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_MATA\\_GONZALES\\_MARIELA\\_ROCIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21274/FINANCIAMIENTO_MYPE_MATA_GONZALES_MARIELA_ROCIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Mamani, F. (2020). *SECTORES ECONOMICOS DE LA ECONOMIA*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/465799878/SECTORES-ECONOMICOS>

Melgarejo, J. (2018). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la MYPE del Peru: Caso GRUPO D.S PERU S.A.C. TINGOMARIA, 2018.* Tingo Maria. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15885/FINANCIAMIENTO\\_FUENTES\\_RENTABILIDAD\\_MELGAREJO\\_%20ROJAS\\_JULY\\_.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15885/FINANCIAMIENTO_FUENTES_RENTABILIDAD_MELGAREJO_%20ROJAS_JULY_.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Mendez, D. (17 de Abril de 2020). *tipos y carateristicas de servicios*. Obtenido de <https://numdea.com/servicios.html>

Mendiburu, J. Modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de las MYPES productoras de calzado en el distrito El Porvenir – Trujillo 2015. *Revista Ciencia y Tecnología*, 2019, 15(1): 49-58. <https://revistas.unitru.edu.pe/index.php/PGM/article/view/2292>

Monjaraz, A. (01 de Octubre de 2019). *Diseños de investigacion*. Obtenido de <file:///C:/Users/Sol/AppData/Local/Temp/4908-Manuscrito-26161-1-10-20191114.pdf>

Montenegro, J. (2020). *Financiamiento*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/474249959/FINANCIAMIENTO>

- Naoyuki, Yoshino; Farhad, Taghizadeh. Optimal credit guarantee ratio for small and medium-sized enterprises' financing: Evidence from Asia. *Economic Analysis and Policy*. 2019, 62 (1): 342-356.  
<https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0313592618301644>
- Nathalia, K. (2019). *Diagnóstico de Las Mypes Original*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/437790610/Diagnostico-de-Las-Mypes-Original#>
- Ndemi, E. G. & Mungai, J. (2018). Formal credit financing and financial performance of small and medium enterprises in Nanyuki town, Kenya. *International Academic Journal of Economics and Finance*, 2018, 3(2): 179-196.  
[http://iajournals.org/articles/iajef\\_v3\\_i2\\_179\\_196.pdf](http://iajournals.org/articles/iajef_v3_i2_179_196.pdf)
- Negocio y Empresa. (s.f de s.f de s.f). *Rentabilidad de una empresa | Un ABC para los emprendedores*. Obtenido de <https://negociosyempresa.com/rentabilidad-de-una-empresa/>
- Nicuesa, M. (05 de Abril de 2016). *Cuatro tipo de empresas segun su tamaño*. Obtenido de <https://empresariados.com/cuatro-tipos-de-empresa-segun-su-tamano/>
- Nicuesa, M. (03 de Octubre de 2017). *Tipos de empresa según su capital*. Obtenido de <https://empresariados.com/tipos-de-empresa-segun-su-capital/>
- Ortega, O. (05 de Noviembre de 2019). *Sector terciario: concepto, características*. Obtenido de <https://trabajoypersonal.com/sector-terciario/>
- Palomino, A. (2019). *Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la MYPE, sector servicio, caso SERVIMATTHEW-AMARILIS, 2019*. Huanuco. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19830/FINANCIAMI>

ENTO\_INTERNO\_FINANCIAMIENTO\_DE\_TERCEROS\_PALOMINO\_MURGA  
\_AMELIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Palomino, E. (2019). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “Romis” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019.* Ayacucho. Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13511/FINANCIAMIENTO\\_Y\\_RENTABILIDAD\\_PALOMINO\\_MUNAYLLA\\_EBER.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13511/FINANCIAMIENTO_Y_RENTABILIDAD_PALOMINO_MUNAYLLA_EBER.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Parodi, C. (21 de Febrero de 2020). *¿Qué es un sistema financiero?* . Obtenido de <https://gestion.pe/blog/economiaparatodos/2020/02/que-es-un-sistema-financiero-2.html/>

Peña, L. (08 de Septiembre de 2020). *Clasificación de las empresas: Tipos y definición.* Obtenido de <https://www.billin.net/blog/clasificacion-empresas/>

Peña, L. (08 de Septiembre de 2020). *Clasificación de las empresas: Tipos y Definición.* Obtenido de <https://www.billin.net/blog/clasificacion-empresas/>

Perez, A. (07 de Junio de 2019). *¿Cuáles son los ratios de rentabilidad y cómo podemos sacarles partido?* Obtenido de <https://www.obsbusiness.school/blog/cuales-son-los-ratios-de-rentabilidad-y-como-podemos-sacarles-partido>

Proaño, W. (2021). *Tasas de interés y margen de intermediación.* Universidad de Azuay. <https://dspace.uazuay.edu.ec/handle/datos/10661>

Quiroa, M. (05 de Abril de 2020). *Sector primario, secundario y terciario.* Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sector-primario-secundario-y-terciario.html>

- Red Autonomos. (03 de Abril de 2020). *Ratios de Rentabilidad*. Obtenido de <https://redautonomos.es/gestion-financiera/ratios-rentabilidad>
- Regader, J. (18 de Agosto de 2019). *¿Qué es la Rentabilidad? Definición y Tipos*. Obtenido de <https://www.bolsaexpertos.com/rentabilidad/>
- Resendiz, F. (8 de Abril de 2018). *Financiamiento a corto plazo vs largo plazo: Ventajas y Desventajas*. Obtenido de <https://fondimex.com/blog/financiamiento-a-corto-plazo-vs-largo-plazo-ventajas-y-desventajas/>
- Resendiz, F. (8 de Abril de 2021). *Financiamiento a corto plazo vs largo plazo: Ventajas y Desventajas*. Obtenido de <https://fondimex.com/blog/financiamiento-a-corto-plazo-vs-largo-plazo-ventajas-y-desventajas/>
- Restrepo, M. (03 de JULio de 2017). *¿Qué es el interés simple y compuesto? Fórmulas* . Obtenido de <https://www.rankia.co/blog/mejores-cdts/3622869-que-interes-simple-compuesto-formulas>
- Roffia, P., Simón-Moya, V. & Sendra García, J. Atributos del directorio: efectos en el desempeño financiero de las PYMES. *Int Entrep Manag J* 18 , 1141–1172 (2022). <https://link.springer.com/article/10.1007/s11365-020-00715-5>
- Rojas, Y. (2019). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicios, caso: Inmobiliaria C&M AVILA del distrito de HUÁNUCO-2019*. Huanuco. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21163/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_PROPUESTA\\_ROJAS\\_FIGUEREDO\\_YASELY\\_DEL\\_ROSARIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21163/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_PROPUESTA_ROJAS_FIGUEREDO_YASELY_DEL_ROSARIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Roldan, P. (03 de Enero de 2019). *Ratios de rentabilidad*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/ratios-de-rentabilidad.html>

Romero, J., Gutiérrez, J., Barrios, J. y Núñez S., O.. (2022). Financiamiento a corto plazo de las micro y pequeñas empresas familiares del sector confección. *Revista Venezolana De Gerencia*, 27(Especial 8), 1382-1400. [https://www.researchgate.net/profile/Jose-Gutierrez-71/publication/365981979\\_Financiamiento\\_a\\_corto\\_plazo\\_de\\_las\\_micro\\_y\\_pequenas\\_empresas\\_familiares\\_del\\_sector\\_confeccion/links/6393cdb811e9f00cda32d979/Financiamiento-a-corto-plazo-de-las-micro-y-pequenas-empresas-familiares-del-sector-confeccion.pdf](https://www.researchgate.net/profile/Jose-Gutierrez-71/publication/365981979_Financiamiento_a_corto_plazo_de_las_micro_y_pequenas_empresas_familiares_del_sector_confeccion/links/6393cdb811e9f00cda32d979/Financiamiento-a-corto-plazo-de-las-micro-y-pequenas-empresas-familiares-del-sector-confeccion.pdf)

RPP. (18 de Mayo de 2017). *¿Por qué el banco cobra comisiones o gastos?* Obtenido de <https://rpp.pe/campanas/contenido-patrocinado/por-que-el-banco-cobra-comisiones-o-gastos-noticia-1050416>

Sánchez, N., Alvarado, C., Cruz, D. Financial behavior of microentrepreneurs and its influence on business success. *South Florida Journal of Developmen*. 2022, 3(6): 7279-7287. <https://ojs.southfloridapublishing.com/ojs/index.php/jdev/article/view/1983>

Santiago, A. (2019). *Propuesta de mejora de los factores de las fuentes de financiamiento y rentabilidad de la MYPE estacion de servicio Molinos-Pachitea,2019*. Chimbote. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15832/PLAZO\\_FINANCIAMIENTO\\_SANTIAGO\\_CONCEPCI%  
c3%93N\\_%20ALSIRA%20-2019%20%281%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15832/PLAZO_FINANCIAMIENTO_SANTIAGO_CONCEPCI%c3%93N_%20ALSIRA%20-2019%20%281%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Sevilla, A. (04 de Noviembre de 2015). *Rentabilidad*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Significados. (03 de Diciembre de 2016). *que son los servicios publicos*. Obtenido de <https://www.significados.com/servicios-publicos/>
- Significados. (12 de Febrero de 2019). *Que es el financiamiento*. Obtenido de <https://www.significados.com/financiamiento/>
- Solorzano, G. (2018). "*Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa caso: Pirámide ejecutores E.I.R.L. – Tingo María, 2018.*". Huanuco. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17055/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_SOLORZANO\\_CAQUI%20GEDEON\\_%20MAYER.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17055/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_SOLORZANO_CAQUI%20GEDEON_%20MAYER.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Suárez, N. (2018). Impactos del financiamiento para las MYPES en el sector comercio en el Perú: caso "Negocios del Valle Service Express S.A.C.". [Trabajo de Suficiencia Profesional de licenciatura en Administración de Empresas, Universidad de Piura]. [https://pirhua.udpe.edu.pe/bitstream/handle/11042/3642/TSP\\_AE-L\\_015.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://pirhua.udpe.edu.pe/bitstream/handle/11042/3642/TSP_AE-L_015.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Sunat. (S.f de S.f de S.f). *Ley de promocion y formalizacion de la micro y pequeña empresa LEY N° 28015*. Obtenido de <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- Tena, R. (25 de Mayo de 2021). *Tipos de empresas según su forma jurídica*. Obtenido de <https://www.holded.com/es/blog/tipos-empresa-forma-juridica>

- Torres, A.; Guerrero, F., Paradas, M. Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. *Revista del Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales*. 2017, 14(2): 284-303.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430961>
- Torres, M. (12 de Febrero de 2021). *¿Qué son las MYPES? [MYPE – MIPYME]*. Obtenido de <https://www.noticierocontable.com/que-son-las-mypes/>
- Trigoso, M. (10 de Julio de 2019). *La Empresa en el Perú: Clasificación y la responsabilidad social empresarial*. Obtenido de <file:///C:/Users/Sol/AppData/Local/Temp/2736-Texto%20del%20art%C3%ADculo-6818-1-10-20200126.pdf>
- Trucharte, C. Las Centrales de Riesgos: una herramienta para Basilea II. *Revista de Temas Financieros*, 1(1): 61-80.  
[https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/EDIPUB\\_VOLUMEN2/4TRUCHARTE.pdf](https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/EDIPUB_VOLUMEN2/4TRUCHARTE.pdf)
- Urbina, M. (2018). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro tiendas de abarrotes en el distrito de la Cruz - Tumbes, 2017. [Tesis de licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17263/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_URBINA\\_ACOSTA\\_MARCELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17263/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_URBINA_ACOSTA_MARCELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Vazquez, R. (17 de Enero de 2016). *Financiación interna de la empresa*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-interna-de-la-empresa.html>
- Velez, L. (15 de Septiembre de 2017). *¿Qué es el leasing y cómo funciona?* Obtenido de <https://www.rankia.co/blog/mejores-creditos-y-prestamos-colombia/3685846-que-leasing-como-funciona>

- Vigilio, Y. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la MYPE sector servicio empresa "A.J" del distrito de Huánuco, 2019.* Huanuco. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18846/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_VIGILIO\\_CALDAS\\_YESENIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18846/FINANCIAMIENTO_MYPE_VIGILIO_CALDAS_YESENIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Villanueva, J. (2021). Sectores productivos del Perú. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/523105104/Monografia-de-Sectores-Productivos-Del-Peru#>
- Villegas, K. (24 de octubre de 2016). *Tendencias en el diseño metodológico de investigación* . Obtenido de <http://diposit.ub.edu/dspace/bitstream/2445/106809/1/666186.pdf>
- Westreicher, G. (2019). *Central de riesgo*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/central-de-riesgo.html>
- Westreicher, G. (25 de Abeil de 2020). *Financiación o financiamiento*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Westreicher, G. (20 de Septiembre de 2020). *Teoria de la empresa*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>
- WK Financial. (11 de Mayo de 2021). *Rentabilidad de la inversión: qué es, tipos y cómo calcularla*. Obtenido de <https://wkfinancialeducation.com/rentabilidad-que-es/>
- Zapata, A. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes en el financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa en el Perú –caso empresa de transporte de carga representaciones YESUA SAC Lurigancho –2020*. Lima. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20125/MYPE\\_FINANCIAMIENTO\\_ZAPATA\\_RIVERA\\_ALEXANDER.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20125/MYPE_FINANCIAMIENTO_ZAPATA_RIVERA_ALEXANDER.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

## 7.2 Anexos:

### 7.2.1 Anexo 1: Modelos de fichas bibliográficas

Autor(a) _____
Título _____
Año _____
Editorial o imprenta _____
Ciudad, país _____
# edición _____
Traductor _____
# de páginas _____

+

Ficha Bibliográficas	
Autor:	
Lugar:	
Año:	
Título:	
Resumen:	

Ficha bibliográfica N° ##	
Autor:	
Título:	
Editorial:	
Año:	
Lugar:	
Páginas:	
Resumen:	
URL:	

Fuente: Elaboración propia con asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2023)

## 7.2.2 Anexo 2: Cuestionario de recojo de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y**

**ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Ant todo, tenga usted un cordial saludo:

El presente cuestionario tiene como finalidad recopilar información de la empresa Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L., información que servirá para el desarrollo del trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.”-Huarney y propuesta de mejora, 2022.

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

### **I. Referente al representante legal**

1.1 Nombres y apellidos del representante legal:

\_\_\_\_\_

1.2 Edad del representante legal: \_\_\_\_\_

1.3 Profesión u ocupación:

\_\_\_\_\_







Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Ante todo, tenga usted un cordial saludo:

El presente cuestionario tiene como finalidad recopilar información de la empresa Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L., información que servirá para el desarrollo del trabajo de investigación denominado "El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las MYPES del sector servicios: Caso EMPRESA INVERSIONES GENERALES HILMOT EIRL-Huarmey, 2021 y propuesta de mejora".

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

**I. Datos generales del representante legal:**

<b>1.1. Nombres y Apellidos del representante legal:</b> Hilario Mora Eric Flavio
<b>1.2. Edad del representante legal:</b> 35 años
<b>1.3. Profesión u ocupación:</b> Ingeniero Civil y Empresario
<b>1.4. Estado Civil:</b> Soltero
<b>1.5. Experiencia empresarial:</b>
a) De 1 a 5 años (X) <span style="float: right;">b) De 5 a 10 años ( )</span>
c) De 10 años a más ( )
<b>II. Datos con respecto al Financiamiento:</b>
<b>2.1. La empresa a realizado financiamiento interno o externo:</b>
a) Interno (X) <span style="float: right;">b) Externo ( )</span>
<b>2.2. ¿La empresa reinvierte sus utilidades?</b>
a) Si (X) <span style="float: right;">b) No ( )</span>
<b>2.3. ¿Cómo obtuvo el financiamiento interno o propio para sostén de la empresa?</b>
<b>Indique:</b> a través de ahorros familiares y por tener cultivos
<b>2.4. ¿Si solicitaría financiamiento acudiría a la banca formal o informal?</b>
a) Formal (X) <span style="float: right;">b) Informal ( )</span>
<b>2.5. ¿Ha solicitado la empresa un préstamo o crédito?</b>
a) Si ( ) <span style="float: right;">b) No (X)</span>
<b>2.6. ¿Le parece apropiada la tasa de interés que cobran las entidades bancarias?</b>
a) Si ( ) <span style="float: right;">b) No (X)</span>
<b>2.7. ¿En que intermediario financiero solicito el préstamo o crédito?</b>
a) Bancario ( ) <span style="float: right;">b) No bancario ( )</span>
c) Ninguno (X)
<b>2.8. ¿Cree ud que el principal problema de solicitar préstamos, para los empresarios es las tasas altas de intereses de las entidades bancarias?</b>
a) Si (X) <span style="float: right;">b) No ( )</span>
<b>2.9. ¿La empresa realiza las depreciaciones y amortizaciones correspondientes?</b>
a) Si (X) <span style="float: right;">b) No ( )</span>

<b>2.10. ¿Cuál fue la necesidad que lo llevo a solicitar un préstamo o crédito para la empresa?</b>	
a) Capital de trabajo ( )	b) adquisición de bienes de capital ( )
c) Ampliación del local ( )	d) Ninguno (X)
<b>2.11. ¿Cuál fue el monto aproximado por el que solicito el préstamo o crédito?</b>	
a) De 1,000 a 5,000 ( )	b) De 5,000 a 10,000 ( )
c) De 10,000 a 15,000 ( )	d) De 15,000 a 20,000 ( )
e) De 20,000 a 25,000 ( )	f) De 25,000 a más ( )
<b>2.12. ¿Los proveedores suelen otorgarle a la empresa mercadería al crédito?</b>	
a) Si ( )	b) No (X)
<b>2.13. ¿Ha recibido apoyo financiero por parte del gobierno?</b>	
a) Si ( )	b) No (X)
<b>2.14. ¿Conoce otras fuentes de financiamiento?</b>	
a) Si (X)	b) No ( )
Indique cual: factoring y leasing	
III. Con respecto a la Rentabilidad:	
<b>3.1. ¿La rentabilidad de la empresa ha sido buena durante los últimos 5 años?</b>	
a) Si (X)	b) No ( )
<b>3.2. ¿Cree que la rentabilidad de su empresa califica para obtener un préstamo o crédito?</b>	
a) Si (X)	b) No ( )
<b>3.3. ¿La empresa ha medido la capacidad que tiene para cubrir el interés de los prestamos?</b>	
a) Si (X)	b) No ( )

3.4.¿Cree usted que el financiamiento tiene relación con la rentabilidad de su empresa?	
a) Si (X)	b) No ( )
3.5.¿La empresa mide la utilidad que obtiene con respecto a lo que vende?	
a) Si (X)	b) No ( )
3.6.¿La empresa mide la rentabilidad financiera que obtiene?	
a) Si (X)	b) No ( )
3.7.¿La empresa suele medir sus resultados sin considerar el financiamiento recibido?	
a) Si (X)	b) No ( )

Gerente General


 UNIVERSIDAD LOS ANGELES CAGUAYOTE  
 CENTRO UNIVERSITARIO CATÓLICA HUANZAL  
  
 Msc. CFC. AGAPITO HELENDEZ PERRERA  
 COORDINADOR CARRERA DE CONTABILIDAD

### 7.2.3 Anexo 3: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

## PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por Vera Flores Antony Alfredo, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. La investigación denominada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector servicios: Caso EMPRESA INVERSIONES GENERALES HILMOT EIRL-Huarmey, 2021

- La entrevista durará aproximadamente 20 minutos y todo lo que usted diga será tratado de forma exclusiva para la investigación.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: [Antverf@gamil.com](mailto:Antverf@gamil.com) o al número 941407458 Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico

---

Complete la siguiente información en caso desee participar:

<b>Nombre completo:</b>	<b>Hilario Mota, Eric Flavio</b>
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	

7.2.4 Anexo 4: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado 2020

<b>INVERSIONES GENERALES HILMOT EIRL</b>			
<b>20603645783</b>			
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020</b>			
<b>"SOLES"</b>			
<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	27,268.64	SOBREGIROS Y PAGARES BANCARIOS	-
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	-	TRIBUTOS Y APORTES AL SISTEMA DE PENSIONES Y SALUD POR PAGAR	2,831.07
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-	CUENTAS POR PAGAR A VINCULADAS	-
MATERIALES, AUXILIARES, SUMINISTROS Y REP.	-	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCION, DIRECT Y GERENT.	20,000.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<u>27,268.64</u>	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-
		<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<u>22,831.07</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO		DEUDAS A LARGO PLAZO	-
OTRAS CUENTAS POR COBRA A LARGO PLAZO		CUENTAS POR PAGAR A VINCULADAS	-
INVERSIONES PERMANENTES		INGRESOS DIFERIDOS	-
INMUEBLES, MAQUINARIAS Y EQUIPO	109,604.58	IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES DIFERIDAS PASIVOS	-
ACTIVOS INTANGIBLES			
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-10,113.00		
IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES DIFERIDAS ACTIVOS	269.00		
ACTIVO DIFERIDO	-		
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<u>99,760.58</u>	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<u>-</u>
		<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>22,831.07</u>
		<b>PATRIMONIO NETO</b>	
		CAPITAL	101,130.00
		CAPITAL ADICIONAL	-
		RESERVAS LEGALES	-
		OTRAS RESERVAS	-
		RESULTADOS ANTERIOR	-
		RESULTADO DEL EJERCICIO	3,068.15
		<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>104,198.15</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u>127,029.22</u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<u>127,029.22</u>

# INVERSIONES GENERALES HILMOT EIRL

## 20603645783

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

\*SOLES\*

VENTAS NETAS O INGRESOS POR SERVICIOS	99,802.55
DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES CONCEDIDOS	-
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>99,802.55</b>
(-) COSTO DE VENTAS	-74,567.23
<b>RESULTADO BRUTO (UTILIDAD O PERDIDA)</b>	<b>25,235.32</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	
(-) GASTOS DE VENTA	-9,388.49
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION	-6,258.99
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN (UTILIDAD O PERDIDA)</b>	<b>9,587.84</b>
(-) GASTOS FINANCIEROS	-
(+) OTROS INGRESOS	4.53
(-) GASTOS DIVERSOS	-
(-) PERDIDAS DE AÑOS ANTERIORES	-6,183.22
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES, IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>3,409.15</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA HASTA 15 UIT - 10%</b>	-341.00
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>3,068.15</b>

A  
Ve

7.2.5 Anexo 5: Estado de situación Financiera y Estado de Resultado 2021

ANCIERA 2021 HILMOT.pdf - Adobe Reader  
 ana Ayuda

1 / 1 75%

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

<p><b>EJERCICIO</b> 2021  <b>RUC</b> 20603645783  <b>APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACION O RAZON SOCIAL</b></p> <p><b>ACTIVO</b></p> <p><b>ACTIVO CORRIENTE</b></p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr><td>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</td><td style="text-align: right;">131,148.93</td></tr> <tr><td>CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES</td><td style="text-align: right;">79,578.02</td></tr> <tr><td>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>MATERIALES, AUXILIARES, SUMINISTROS Y REP.</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td><b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b></td><td style="text-align: right;"><b>210,726.95</b></td></tr> </table> <p><b>ACTIVO NO CORRIENTE</b></p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr><td>CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>INVERSIONES PERMANENTES</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>INMUEBLES, MAQUINARIAS Y EQUIPO</td><td style="text-align: right;">109,604.58</td></tr> <tr><td>ACTIVOS INTANGIBLES</td><td style="text-align: right;">-69,833.92</td></tr> <tr><td>DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES DIFERIDAS ACTIVOS</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>ACTIVO DIFERIDO</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td><b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b></td><td style="text-align: right;"><b>39,770.66</b></td></tr> </table> <p style="text-align: right;"><b>TOTAL ACTIVO</b> <u>250,497.61</u></p>	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	131,148.93	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	79,578.02	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-	MATERIALES, AUXILIARES, SUMINISTROS Y REP.	-	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>210,726.95</b>	CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	-	OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	-	INVERSIONES PERMANENTES	-	INMUEBLES, MAQUINARIAS Y EQUIPO	109,604.58	ACTIVOS INTANGIBLES	-69,833.92	DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-	IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES DIFERIDAS ACTIVOS	-	ACTIVO DIFERIDO	-	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>39,770.66</b>	<p style="text-align: center;"><b>INVERSIONES GENERALES HILMOT EIRL</b></p> <p><b>PASIVO Y PATRIMONIO</b></p> <p><b>PASIVO CORRIENTE</b></p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr><td>SOBREGIROS Y PAGARES BANCARIOS</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>TRIBUTOS Y APORTES AL SISTEMA DE PENSIONES Y SALUD POR PAGAR</td><td style="text-align: right;">56,865.73</td></tr> <tr><td>CUENTAS POR PAGAR A VINCULADAS</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCION, DIRECT Y GERENT.</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td><b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b></td><td style="text-align: right;"><b>56,865.73</b></td></tr> </table> <p><b>PASIVO NO CORRIENTE</b></p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr><td>DEUDAS A LARGO PLAZO</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>CUENTAS POR PAGAR A VINCULADAS</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>INGRESOS DIFERIDOS</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES DIFERIDAS PASIVOS</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td><b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b></td><td style="text-align: right;"><b>-</b></td></tr> <tr><td><b>TOTAL PASIVO</b></td><td style="text-align: right;"><b>56,865.73</b></td></tr> </table> <p><b>PATRIMONIO NETO</b></p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr><td>CAPITAL</td><td style="text-align: right;">101,130.00</td></tr> <tr><td>CAPITAL ADICIONAL</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>RESERVAS LEGALES</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>OTRAS RESERVAS</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>RESULTADOS ANTERIOR</td><td style="text-align: right;">3,068.15</td></tr> <tr><td>RESULTADO DEL EJERCICIO</td><td style="text-align: right;">89,433.73</td></tr> <tr><td><b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b></td><td style="text-align: right;"><b>193,631.88</b></td></tr> </table> <p style="text-align: right;"><b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b> <u>250,497.61</u></p>	SOBREGIROS Y PAGARES BANCARIOS	-	TRIBUTOS Y APORTES AL SISTEMA DE PENSIONES Y SALUD POR PAGAR	56,865.73	CUENTAS POR PAGAR A VINCULADAS	-	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCION, DIRECT Y GERENT.	-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>56,865.73</b>	DEUDAS A LARGO PLAZO	-	CUENTAS POR PAGAR A VINCULADAS	-	INGRESOS DIFERIDOS	-	IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES DIFERIDAS PASIVOS	-	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>56,865.73</b>	CAPITAL	101,130.00	CAPITAL ADICIONAL	-	RESERVAS LEGALES	-	OTRAS RESERVAS	-	RESULTADOS ANTERIOR	3,068.15	RESULTADO DEL EJERCICIO	89,433.73	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>193,631.88</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	131,148.93																																																																		
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	79,578.02																																																																		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-																																																																		
MATERIALES, AUXILIARES, SUMINISTROS Y REP.	-																																																																		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>210,726.95</b>																																																																		
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	-																																																																		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	-																																																																		
INVERSIONES PERMANENTES	-																																																																		
INMUEBLES, MAQUINARIAS Y EQUIPO	109,604.58																																																																		
ACTIVOS INTANGIBLES	-69,833.92																																																																		
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-																																																																		
IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES DIFERIDAS ACTIVOS	-																																																																		
ACTIVO DIFERIDO	-																																																																		
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>39,770.66</b>																																																																		
SOBREGIROS Y PAGARES BANCARIOS	-																																																																		
TRIBUTOS Y APORTES AL SISTEMA DE PENSIONES Y SALUD POR PAGAR	56,865.73																																																																		
CUENTAS POR PAGAR A VINCULADAS	-																																																																		
CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCION, DIRECT Y GERENT.	-																																																																		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-																																																																		
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>56,865.73</b>																																																																		
DEUDAS A LARGO PLAZO	-																																																																		
CUENTAS POR PAGAR A VINCULADAS	-																																																																		
INGRESOS DIFERIDOS	-																																																																		
IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES DIFERIDAS PASIVOS	-																																																																		
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-</b>																																																																		
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>56,865.73</b>																																																																		
CAPITAL	101,130.00																																																																		
CAPITAL ADICIONAL	-																																																																		
RESERVAS LEGALES	-																																																																		
OTRAS RESERVAS	-																																																																		
RESULTADOS ANTERIOR	3,068.15																																																																		
RESULTADO DEL EJERCICIO	89,433.73																																																																		
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>193,631.88</b>																																																																		

14°C Parc. nublad

**DELL**

# INVERSIONES GENERALES HILMOT EIRL

20603645783

ESTADO DE RESULTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2021

VENTAS NETAS O INGRESOS POR SERVICIOS	791,548.32
DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES CONCEDIDOS	-
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>791,548.32</b>
(-) COSTO DE VENTAS	-232,489.59
<b>RESULTADO BRUTO (UTILIDAD O PERDIDA)</b>	<b>559,058.73</b>
<b>GASTOS OPERACIONELES</b>	-
(-) GASTOS DE VENTA	-270,275.11
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION	-180,183.42
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN (UTILIDAD O PERDIDA)</b>	<b>108,600.20</b>
(-) GASTOS FINANCIEROS	-
(+) OTROS INGRESOS	0.53
(-) GASTOS DIVERSOS	-
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES, IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>108,600.73</b>
IMPUESTO A LA RENTA HASTA 15 UIT (10 %)	-6,600.00
IMPUESTO A LA RENTA X 29.5 %	-12,567.00
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>89,433.73</b>

---

### 7.2.6 Anexo 6: Cuadro de Amortización de Prestamos

**Capital:** S/. 150,000.00

**Cuota a pagar:** S/. 7,487.89

**Tasa:** 19.55% BBVA

**valor de préstamo:** 150,000.00

**Numero de cuotas:** 24

**Suma de cuotas:** 179,709.32

	<b>CAPITAL</b>	<b>AMORTIZACION</b>	<b>INTERESES</b>	<b>CUOTA</b>	<b>SALDO</b>
<b>0</b>	15 0,000.00				150,000.00
<b>1</b>		S/-5,239.14	S/- 2,248.75	S/- 7,487.89	S/144,7 60.86
<b>2</b>		S/-5,317.69	S/- 2,170.20	S/- 7,487.89	S/139,4 43.17
<b>3</b>		S/-5,397.41	S/- 2,090.48	S/- 7,487.89	S/134,0 45.77
<b>4</b>		S/-5,478.32	S/- 2,009.57	S/- 7,487.89	S/128,5 67.44
<b>5</b>		S/-5,560.45	S/- 1,927.44	S/- 7,487.89	S/123,0 06.99
<b>6</b>		S/-5,643.81	S/- 1,844.08	S/- 7,487.89	S/117,3 63.18
<b>7</b>		S/-5,728.42	S/- 1,759.47	S/- 7,487.89	S/111,63 4.76
<b>8</b>		S/-5,814.30	S/- 1,673.59	S/- 7,487.89	S/105,8 20.46
<b>9</b>		S/-5,901.47	S/- 1,586.42	S/- 7,487.89	S/99,91 8.99
<b>10</b>		S/-5,989.94	S/- 1,497.95	S/- 7,487.89	S/93,92 9.05
<b>11</b>		S/-6,079.74	S/- 1,408.15	S/- 7,487.89	S/87,84 9.32

<b>12</b>		S/-6,170.88	S/- 1,317.01	S/- 7,487.89	S/81,67 8.43
<b>13</b>		S/-6,263.39	S/- 1,224.49	S/- 7,487.89	S/75,41 5.04
<b>14</b>		S/-6,357.29	S/- 1,130.60	S/- 7,487.89	S/69,05 7.75
<b>15</b>		S/-6,452.60	S/- 1,035.29	S/- 7,487.89	S/62,60 5.15
<b>16</b>		S/-6,549.33	S/-938.55	S/- 7,487.89	S/56,05 5.81
<b>17</b>		S/-6,647.52	S/-840.37	S/- 7,487.89	S/49,40 8.29
<b>18</b>		S/-6,747.18	S/-740.71	S/- 7,487.89	S/42,66 1.12
<b>19</b>		S/-6,848.33	S/-639.56	S/- 7,487.89	S/35,81 2.79
<b>20</b>		S/-6,951.00	S/-536.89	S/- 7,487.89	S/28,86 1.79
<b>21</b>		S/-7,055.20	S/-432.69	S/- 7,487.89	S/21,80 6.59
<b>22</b>		S/-7,160.97	S/-326.92	S/- 7,487.89	S/14,64 5.62
<b>23</b>		S/-7,268.33	S/-219.56	S/- 7,487.89	S/7,377. 29
<b>24</b>		S/-7,377.29	S/-110.60	S/- 7,487.89	S/0.00

## 7.2.7 Anexo 7: Ficha ruc

9/7/22, 17:26

Datos de Ficha RUC- CIR(Constancia de Información Registrada)



<b>FICHA RUC : 20603645783</b>
<b>INVERSIONES GENERALES HILMOT E.I.R.L.</b>
<b>Número de Transacción : 48885060</b>
<b>CIR - Constancia de Información Registrada</b>
Incorporado al Régimen de Buenos Contribuyentes (D. Leg 912) a partir del 01/02/2022
Mediante Resolución N° 1430050006466

Información General del Contribuyente	
Apellidos y Nombres ó Razón Social	: INVERSIONES GENERALES HILMOT E.I.R.L.
Tipo de Contribuyente	: 07-EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA
Fecha de Inscripción	: 28/09/2018
Fecha de Inicio de Actividades	: 01/10/2018
Estado del Contribuyente	: ACTIVO
Dependencia SUNAT	: 0143 - O.Z.CHIMBOTE-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO
Emisor electrónico desde	: 05/02/2020
Comprobantes electrónicos	: FACTURA (desde 05/02/2020), (desde 05/12/2020),BOLETA (desde 28/05/2021)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	: -
Tipo de Representación	: -
Actividad Económica Principal	: 4100 - CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS
Actividad Económica Secundaria 1	: 8299 - OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS DE APOYO A LAS EMPRESAS N.C.P.
Actividad Económica Secundaria 2	: 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: MANUAL
Sistema de Contabilidad	: MANUAL
Código de Profesión / Oficio	: -
Actividad de Comercio Exterior	: SIN ACTIVIDAD
Número Fax	: -
Teléfono Fijo 1	: -
Teléfono Fijo 2	: -
Teléfono Móvil 1	: 43 - 992270828
Teléfono Móvil 2	: -
Correo Electrónico 1	: gune_chaquire@hotmail.com
Correo Electrónico 2	: -

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica	: 4100 - CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS
Departamento	: ANCASH
Provincia	: HUARMEY
Distrito	: HUARMEY
Tipo y Nombre Zona	: URB. SANTA LEONOR
Tipo y Nombre Vía	: -
Nro	: -
Km	: -
Mz	: A
Lote	: 18
Dpto	: -
Interior	: -
Otras Referencias	: EN LA MISMA CUADRA DE I.E. MARIA REYNA
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: OTROS.

Datos de la Empresa	
Fecha Inscripción RR.PP	: 14/09/2018
Número de Partida Registral	: 11030660
Tomo/Ficha	: -
Folio	: -
Asiento	: -
Origen del Capital	: NACIONAL
País de Origen del Capital	: -

<https://e-menu.sunat.gob.pe/ci-ti-itmenu/MenuInternet.htm?pestanas=&agrupacion=#>

1/2

9/7/22, 17:26

Datos de Ficha RUC- CIR(Constancia de Información Registrada)

**Registro de Tributos Afectos**

Tributo	Afecto desde	Marca de Exoneración	Exoneración	
			Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	01/10/2018	-	-	-
RENTA STA. CATEG. RETENCIONES	01/10/2020	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/10/2018	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/10/2020	-	-	-
SENCICO	01/10/2018	-	-	-

**Representantes Legales**

Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -44329181	HILARIO MOTA ERIC FLAVIO	TITULAR-GERENTE	07/06/1987	14/09/2018	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	---- CENTRO CASCO URBANO AV. GARCILASO Mz R Lote 47A	ANCASH HUARMEY HUARMEY	02 - 944410880	eri_pupi@hotmail.com	

**Otras Personas Vinculadas**

Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -44329181	HILARIO MOTA ERIC FLAVIO	TITULAR	07/06/1987	14/09/2018	-	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
		---	---			

**Establecimientos Anexos**

Código	Tipo	Denominación	Ubigeo	Domicilio	Otras Referencias	Cond.Legal
0001	SUCURSAL	-	LIMA LIMA SURQUILLO	URB. CERCADO AV. ANGAMOS ESTE 911 Int 7	-	OTROS.

**Importante**

La SUNAT se reserva el derecho de verificar el domicilio fiscal declarado por el contribuyente en cualquier momento.

Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás

DEPENDENCIA SUNAT  
 Fecha:09/07/2022  
 Hora:17:25

# INFORME FINAL

---

## INFORME DE ORIGINALIDAD

---



## FUENTES PRIMARIAS

---



---

Excluir citas	Activo	Excluir coincidencias	< 4%
Excluir bibliografía	Activo		