



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

LIMITACIONES DEL ACCESO AL FINANCIAMIENTO PARA
MEJORAR LA RENTABILIDAD Y SU INCIDENCIA EN LA
CONTABILIDAD FINANCIERA DE LAS PYME DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “AUTOMOTRIZ
ALVARADO E.I.R.L.” – AGUAYTIA Y PROPUESTA DE
MEJORA, 2023.

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

AUTORA

DE LA CRUZ ADRIANO, NATHIER SANDIBEL

ORCID: 0000-0002-0229-9005

ASESOR

GONZALES RENTERIA, YURI

ORCID: 0000-0002-6859-7996

CHIMBOTE – PERÚ

2023



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0249-064-2023 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **17:30** horas del día **06** de **Agosto** del **2023** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Presidente
MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER Miembro
SOTO MEDINA MARIO WILMAR Miembro
Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **LIMITACIONES DEL ACCESO AL FINANCIAMIENTO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD Y SU INCIDENCIA EN LA CONTABILIDAD FINANCIERA DE LAS PYME DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA "AUTOMOTRIZ ALVARADO E.I.R.L." - AGUAYTIA Y PROPUESTA DE MEJORA, 2023.**

Presentada Por :
(4803181063) **DE LA CRUZ ADRIANO NATHIER SANDIBEL**

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

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

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Presidente

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
Miembro

SOTO MEDINA MARIO WILMAR
Miembro

Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: LIMITACIONES DEL ACCESO AL FINANCIAMIENTO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD Y SU INCIDENCIA EN LA CONTABILIDAD FINANCIERA DE LAS PYME DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA "AUTOMOTRIZ ALVARADO E.I.R.L." - AGUAYTIA Y PROPUESTA DE MEJORA, 2023. Del (de la) estudiante DE LA CRUZ ADRIANO NATHIER SANDIBEL, asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 18% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

Por lo tanto, dichas coincidencias detectadas no constituyen plagio y la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Cabe resaltar que el turnitin brinda información referencial sobre el porcentaje de similitud, más no es objeto oficial para determinar copia o plagio, si sucediera toda la responsabilidad recaerá en el estudiante.

Chimbote, 22 de Setiembre del 2023

Mg. Roxana Torres Guzmán
Responsable de Integridad Científica

Dedicatoria

El presente proyecto de investigación, primeramente, está dedicado a nuestro padre celestial, por brindarnos la vida, salud, educación y sobre todo amor y perdón.

En segundo lugar, a mis Padres, por su apoyo incondicional, por exigirme y motivarme a cumplir mis metas y anhelos, sobre todo por brindarme sus hombros en los momentos difíciles y por el apoyo continuo para culminar el informe.

En tercer lugar, a mi hermano, por su motivación y aliento que me motivaron a seguir adelante y no rendirme hasta conseguir mis metas trazados.

Agradecimiento

En primer lugar, agradezco a Dios, por guiarme y protegerme, por la familia maravillosa que tengo, por brindarme las fuerzas y sabidurías de no rendirme y por la buena salud para seguir estudiando hasta lograr mis objetivos.

A mi familia, por enseñarme buenos valores, por conducirme por el buen camino, por su amor, comprensión y sobre todo sus cuidados, por estar siempre conmigo en las buenas y malas y por brindarme la oportunidad de seguir mis estudios superiores, es gracias a ellos que he podido llegar hasta aquí.

Asimismo, agradezco al docente de taller de titulación de la carrera de contabilidad de esta prestigiosa universidad, por su apoyo incondicional, por la paciencia, por compartirnos sus conocimientos, sabidurías, enseñanzas y sobre todo experiencias durante nuestra formación profesional.

Índice general

Carátula	I
Acta de jurado.....	II
Evidencia de originalidad.....	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento	V
Índice general	VI
Lista de cuadros.....	IX
Resumen	X
Abstract.....	XI
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	1
1.1 Descripción del problema	1
1.2 Formulación del problema	9
1.3 Justificación del problema	9
1.4 Objetivo general y específicos	10
1.4.1 Objetivo general	10
1.4.2 Objetivos específicos	10
II. MARCO TEÓRICO	11
2.1 Antecedentes.....	11
2.1.1 Internacionales.....	11
2.1.2 Nacionales	13
2.1.3 Regionales y/o locales	16
2.2 Bases teóricas.....	18
2.2.1 Teoría del financiamiento	18
2.2.2 Teoría de la rentabilidad	27
2.2.3 Teoría de la contabilidad financiera.....	30
2.2.4 Teoría de empresa.....	34
2.2.5 Teoría de las PYME.....	36
2.2.6 Teoría de los sectores económicos - productivos	37
2.2.7 Teoría del sector comercio.....	38
2.2.8 Descripción de la empresa del caso de estudio	38
2.3 Hipótesis	41
III. METODOLOGÍA.....	42

3.1	Nivel, Tipo y Diseño de Investigación.....	42
3.2	Población y Muestra	42
3.2.1	Población	42
3.2.2	Muestra	43
3.3	Variables. Definición y Operacionalización	43
3.4	Técnicas e instrumentos de recolección de información	48
3.4.1	Técnicas	48
3.4.2	Instrumentos	48
3.5	Método de análisis de datos	48
3.6	Aspectos éticos	49
IV.	RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	50
4.1	Resultados	50
4.1.1	Respecto al objetivo específico 1	50
4.1.2	Respecto al objetivo específico 2	53
4.1.3	Respecto al objetivo específico 3	56
4.2	Discusión	59
4.2.1	Respecto al objetivo específico 1	59
4.2.2	Respecto al objetivo específico 2	60
4.2.3	Respecto al objetivo específico 3	62
V.	CONCLUSIONES	64
5.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	64
5.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	64
5.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	65
5.4	Respecto al objetivo general:	66
VI.	RECOMENDACIONES	67
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	80
	ANEXOS.....	89
	Anexo 01. Matriz de consistencia.....	89
	Anexo 02. Instrumento de recolección de información.....	90
	Anexo 03. Validez del instrumento	94
	Anexo 04: Confiabilidad del instrumento (No aplica).....	97
	Anexo 05: Formato de consentimiento informado	97

Anexo 06: Documento de aprobación de institución para la recolección de información	98
Anexo 07: Evidencias de ejecución	99

Lista de cuadros

	Pág.
4.1.1 Respecto al objetivo específico 1	50
4.1.2 Respecto al objetivo específico 2	53
4.1.3 Respecto al objetivo específico 3	56

Resumen

Las limitaciones del financiamiento contraen obstáculos para mejorar la rentabilidad en las PYME. La contabilidad financiera requiere de información objetiva para tomar decisiones de acudir a financiamiento; por ello, el objetivo general fue: Describir las limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de las PYME del sector comercio del Perú y de la empresa “Automotriz Alvarado E.I.R.L.” – Aguaytia y proponer mejoras, 2023. Esta investigación fue cualitativo, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso; como técnica se utilizó encuesta y como instrumento cuestionario. Se encontró que, las limitaciones del financiamiento en las empresas fueron las altas tasas, deficiente uso y manejo de las herramientas contables, garantías e incumplimiento de las normativas tributarias. Sin embargo, algunos pudieron financiarse de los recursos propios y terceros; Además, que el financiamiento sí incide en la rentabilidad y los estados financieros son importantes e influyen en la toma de decisiones. La empresa en estudio, tuvo limitaciones por las altas tasas de interés y garantías, Sin embargo, pudo financiarse con sus ahorros propios y del banco. La rentabilidad económica y financiera tuvieron crecimiento de 1% en el 2022, por ello, consideran que el financiamiento sí mejora la rentabilidad y sí incide en la contabilidad financiera, porque realizan el análisis de situación financiera para evaluar el financiamiento. Se concluye que, existieron limitaciones de financiamiento, sin embargo, tuvieron la oportunidad de financiarse de fuentes internas y externas, que le permitieron mejorar sus rentabilidades y que, además, inciden en la contabilidad financiera.

Palabras claves: Contabilidad financiera, Financiamiento, PYME y Rentabilidad.

Abstract

Financing limitations create obstacles to improve profitability in SMEs. Financial accounting requires objective information to make decisions to resort to financing; Therefore, the general objective was: Describe the limitations of access to financing to improve profitability and its impact on the financial accounting of SMEs in the commerce sector of Peru and the company "Automotriz Alvarado E.I.R.L." – Aguaytia and propose improvements, 2023. This research was qualitative, descriptive, bibliographic, documentary and case; a survey was used as a technique and a questionnaire as an instrument. It was found that the limitations of financing in companies were high rates, poor use and management of accounting tools, guarantees and non-compliance with tax regulations. However, some were able to finance themselves from their own resources and from third parties; In addition, that financing does affect profitability and financial statements are important and influence decision making. The company under study had limitations due to high interest rates and guarantees, however, it was able to finance itself with its own savings and the bank's. The economic and financial profitability had growth of 1% in 2022, therefore, they consider that financing does improve profitability and does affect financial accounting, because they carry out the analysis of the financial situation to evaluate financing. It is concluded that there were financing limitations, however, they had the opportunity to finance themselves from internal and external sources, which allowed them to improve their profitability and, in addition, affect financial accounting.

Keywords: Financial accounting, Financing, SMEs and Profitability.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción del problema

Las PYME a nivel mundial, según Romero (2006) estas empresas son muy fundamentales en las economías actuales ya que son consideradas generadoras de empleos y PBI de un país desarrollado o en desarrollo, ya que representan entre los 96% y 99% del total de empresas y aportan un aproximado de una sexta parte de las producciones industriales y entre 60 y 70% de empleos en ese año. Sin embargo, las personas no tienen conocimientos completos sobre aquellas oportunidades de los negocios que existen dentro del mercado, esto conlleva como consecuencia a no formarse nuevas empresas, nuevos proyectos, accesos a los nuevos mercados u contrataciones de servicios de asesoramientos especializados que funcionarían y serían muy rentables, sobre todo contribuirían a las creaciones de más empleos y riquezas. Además de ello, las entidades financieras no les brindan un préstamo ya que no son muy fiables y no tienen para ofrecer garantías.

Según la investigación de Valdés & Sánchez (2012) mencionan que, en Japón a diferencias de otros países como Estados Unidos, también existe un aproximado de 9.1 millones de pequeñas empresas las cuales son las que generan un 67.2 millones de empleos y los promedios de ocupaciones por empresas son de 7.4 personas.

Por otro lado, Adan et al. (2022) mencionan que, según la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), las PYME generan entre el 50% y el 60% del valor agregado, y en cifras de desarrollo, son responsables de alrededor del 33% del producto interno bruto (PIB). Sin embargo, aunque este tipo de empresas sean esenciales para un país, son los que más han sido afectados por la pandemia del COVID. Asimismo, menciona que, si la empresa es más pequeña, menos son los recursos que controlan, esto conlleva a que sean más vulnerables al evento interno y externo ya sea mediante renuncias de los empleados eficientes, disminuciones de opciones para acceder financiamiento, reducción de demandas por una competencia de mercado o una crisis económica como la pandemia.

Según las investigaciones de Azar (2020) las PYME latinoamericanas también atravesaron una problemática a causa de la pandemia del COVID las cuales fueron muy difíciles para estas empresas, según el autor mencionado estas empresas solían financiarse a través de los sectores bancarios o microfinancieras, sin embargo, por la pandemia mencionada se vio una gran desventaja a diferencia de las grandes, ya que existieron muchas cuestiones e limitaciones para la obtención del financiamiento, principalmente para aquellas

que no contaron con todos los requisitos solicitados como el bajo historial crediticio y/o falta de garantías.

En América Latina las pequeñas y medianas empresas suelen clasificarse de diversas maneras: ya sea por las ventas, números de trabajadores, montos de los activos, patrimonio neto e ingresos anuales, por ende, un aproximado del 90% de los países se consideran por el número de trabajadores, el 60% por las ventas, 35% por montos de los activos, 10% por los ingresos brutos anuales y 5% por los patrimonios netos (Gonzalez, 2021).

Asimismo, Laitón & López (2018) señalan que, las pequeñas y medianas empresas suelen tener diversas limitaciones que le permiten crecer a diferencia de las grandes empresas, entre ellas es el acceso a las finanzas por aquellos requerimientos de garantías que piden las instituciones financieras y sobre todo las altas tasas de interés ya que, para el 78% de las PYME comerciales de Ecuador los principales obstáculos es el interés brindado por los préstamos.

Con el pasar de los años las pequeñas y medianas empresas en Ecuador tuvieron que pasar por graves problemas debido a la pandemia lo que produjo reducciones de sus ingresos económicos, problemas para acceder los insumos importados, reducción de trabajadores y sobre todo más importante el acceso a un financiamiento, los cuales no se encontraron ajustados y autorizados para que sean operados, lo que causó que varias empresas no lograron mantenerse en la situación por lo que paralizaron sus actividades, cambiaron de rubro y algunas que se declararon en quiebra (Huilcapi et al., 2020).

Por otro lado, Lizarazo (2023) afirma que, las PYME en México son las que representan la mayor cantidad de empresas y son las que más promueven el desarrollo económico del país. Asimismo, menciona que las pequeñas empresas son aquellas que tienen laborando entre 15 y 100 trabajadores y un balance general de 100 millones de pesos, en cambio las medianas cuentan con 100 a 250 trabajadores y sus ventas anuales hasta los 250 millones de pesos. Si embargo, este tipo de empresas a comparación de las grandes tienen mayores limitaciones para ampliar su capital o acceder a un financiamiento lo que conlleva a no crecer económicamente.

Según la investigación de Espinoza (2023) la palabra PYME fue creado en el año 70, cuando la OCDE (organización para la cooperación y el desarrollo económico) empezó a utilizar la palabra para referirse a aquellas empresas que tuvieron menos de 500 trabajadores, luego de ello se empezó a utilizar en todo el mundo.

He ahí que esta abreviatura se refiere a las pequeñas y medianas empresas que tienen trabajadores limitados, ingresos y activos a comparaciones de las grandes, por ende, son muy esenciales ya que juegan un papel muy importante en la economía global del mundo, siendo las más ágiles que les permita adecuarse o adaptarse de forma rápida a cualquier cambio dentro del mercado y sobre todo a la necesidad del cliente. Sin embargo, estos también se enfrentan a muchos problemas como escases de recursos financieros y sobre todo humanos que pueden atrancar el desarrollo de las empresas.

Según la investigación de Fischman (2019) las PYME en el Perú son muy fundamentales ya que se encargan de aportar entre el 70% y 90% de empleo y la mitad del PBI mundial. Además de ello, son una herramienta perfecta para el impulso económico, de esa manera distribuir más la riqueza y reducir la pobreza. Asimismo, estas empresas son las que se encargan de crear mejores métodos de producciones y distribuciones, inspiran avances tecnológicos y principalmente crean prosperidad en el país.

Por otro lado, la legislación de nuestro país define a las pequeñas y medianas empresas como una unidad económica constituidas por personas naturales o jurídicas, que tiene como objetivo desarrollar diversas actividades como; comercio, transformación, extracción, producción o prestaciones de servicios.

Según Lozano (2022) en nuestro Perú existen muchos emprendedores que además de muchos problemas y dificultades han sabido sobresalir adelante impulsando negocios propios mediante sacrificios y voluntad. Sin embargo, la pandemia del COVID fue una de las pruebas más duras que estas empresas han enfrentado, aunque los resultados no hayan sido los mejores y esperados algunas empresas pudieron establecerse, pero para algunos fue un fracaso total por lo que dejaron de funcionar y cerrar sus negocios. Por otro lado, es que existen empresas informales que se aproximan de un 9.4% de pequeñas empresas y 0.4% de medianas empresas.

De la misma manera Damián (2020) señala que, en el Perú la mayoría de las pequeñas y medianas empresas son pertenecientes al mundo informal que aproxima un 73% esto debido a que las autoridades del estado no brindan ningún apoyo.

Por otro lado, en la ciudad de Huánuco las PYME tienen dificultades de crecer y desarrollarse debido a la mala gestión por parte de la administración, lo que conlleva a una disminución de ventas, si bien es cierto, todas las empresas siempre van a depender de sus niveles de ventas ya que gracias a ellos se obtienen mayores utilidades, sin embargo, si las

ventas son muy bajas se verán muy afectados que disminuirán las utilidades y la rentabilidad y como consecuencia existirá limitaciones para su desarrollo (Gamez, 2021).

Según Macedo (2022) las PYME son aquellas empresas que son consideradas como pequeñas y medianas empresas por sus niveles de facturación, los cuales no deben pasar a los 2300 UIT. Además de ello, solo las personas peruanas pueden conformar este tipo de empresas.

El TUO del decreto legislativo 1086, denominada “Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo Empresarial” es el quien crea el régimen de las MYPE con el decreto supremo 007-2008, el cual se modificó en el 2013 por la ley 30056 donde se incluyó la palabra PYME referida a las pequeñas y medianas empresas, seguidamente, el TUO de la “ley del impulso del desarrollo productivo y al crecimiento empresarial” con el decreto supremo N° 013-2013-PRODUCE, que fue modificado recientemente en el 2022, donde se puede encontrar las definiciones y características de las PYME.

Las principales características de las pequeñas empresas según la presente ley es según sus ventas anuales que superan los 150 UIT y hasta 1700 UIT como máximo, en caso de las medianas sus ventas anuales son de 1700 UIT hasta los 2300 UIT como máximo.

Según las Normas Internacionales de Información Financiera (2015) las PYME denominadas pequeñas y medianas empresas, son entidades que no tienen las obligaciones públicas de rendir cuentas y publicar sus estados financieros con propósitos de informaciones generales para beneficiarios externos, se les llama usuarios externos a los propietarios que no se encuentran implicados en las gestiones del negocio.

Si bien es cierto, las NIIF establece que las empresas tienen obligaciones públicas de rendir cuentas cuando; el instrumento de deuda o patrimonio están en procesos de emitir o son negociados en mercados públicos ya sea nacional o extranjera y cuando su principal actividad es de mantener activo en calidad de fiduciaria para un extenso grupo de terceros.

Asimismo, se pueden apreciar los principios fundamentales de las NIIF que menciona que, el objeto principal del estado financiero de una pequeña y mediana empresa es de brindar informaciones de la situación en la que se encuentra la empresa mediante la situación financiera, el rendimiento y el flujo de efectivo que servirán para una buena toma de decisiones económicas, los cuales deben estar bien elaborados, comprensibles y fiables.

Según la investigación realizada por Chagerben et al.(2017) las decisiones más importantes que existen y deben tomar en cuenta en los ámbitos financieros, sin importar los

tamaños de las empresas, son las inversiones y el financiamiento ya que las entidades necesitan la adquisición de bienes destinados a las producciones, comercializaciones o prestación de servicios.

Mogollón (2011) afirma que, el financiamiento es muy útil en las empresas ya que consiste en proporcionar dinero adecuado a una empresa con la finalidad de que el negocio vaya en marcha, y disponer estos recursos para cubrir sus necesidades de inversión en un determinado momento.

Por otro lado, Torres et al. (2017) también menciona que, el financiamiento es muy importante ya que es un factor clave para el crecimiento y desarrollo de las empresas productoras, comerciales, industriales, etc. permitiéndoles realizar nuevos proyectos, inversiones e impulsar sus negocios dentro del mercado.

Del mismo modo que, el financiamiento son procesos por el cual las personas o empresas captan fondos, los cuales pueden ser utilizados para el solvento de las adquisiciones de los bienes o servicios, para realizar diversos tipos de inversiones y para los pagos de los proveedores o trabajadores. Sin embargo, cualquier tipo de financiamiento que se adquiere son unas obligaciones a futuras, es decir, se tendrá que pagar las cuotas mensuales más el costo, que en este caso serán las tasas de interés y todo ello por un determinado tiempo (Westreicher, 2020).

Además, el autor menciona que existen diversos tipos de financiamiento entre ellas son las que se dividen según sus procedencias como; los fondos ajenos, conocidos también como deudas externas a través de las entidades bancarias y los fondos propios que son las aportaciones de los socios o accionistas de las empresas, como también son divididos por los plazos de devolución ya sea a corto plazo que es menor a un año y largo plazo mayor de un año.

Si bien es cierto, según el autor Azar (2020) el verdadero y adecuado financiamiento para las pequeñas y medianas empresas son muy importantísimos en todo el ciclo empresarial, ya que permite que estas entidades inicien sus emprendimientos evolucionando y creciendo en la inclusión social y sobre todo aporten a la sociedad, sin embargo para poder acceder a un préstamo existe unas variedades de requisitos que son muy necesario de cumplir, entre ellas y lo más importante no estar registrado en Infocorp y tener un buen historial crediticio.

Según la investigación de Contreras & Díaz (2015) la rentabilidad es la diferencia entre los ingresos y egresos, y sobre todo es el retorno sobre las inversiones realizadas,

siendo esta una evaluación para la gestión empresarial medidas a través de las ventas, activos y capitales. Además, también sirve para el análisis de las utilidades e inversiones con la finalidad de saber si el negocio emprendido es factible o no según a los objetivos trazados por cada empresa.

La rentabilidad también es la que se encarga de la medición de la efectividad de las gerencias de una entidad, lo cuales se pueden observar mediante las utilidades que se obtuvieron por las ventas de un determinado tiempo y las inversiones que se realizaron, además permite medir las categorías y regularidades que presentan las utilidades. Como también se menciona que las efectividades se miden a través de los análisis de los controles de los costos y gastos de una empresa (Ortega et al., 2021).

Por otro lado, Sevilla (2015) señala que, la rentabilidad se encarga de referenciar a los beneficios que se obtienen en una inversión determinada, si bien es cierto, tanto en el ámbito de la inversión y empresarial, la rentabilidad es muy importantísimo ya que es un indicador muy bueno para el desarrollo de las inversiones y para la remuneraciones de los recursos financieros que son utilizados.

Asimismo, el autor menciona que la rentabilidad se encuentra dividido según sus clases, entre ellas las económicas que son las que se encargan de comparar los resultados que se han obtenido con el crecimiento de las actividades de las empresas y las inversiones que se han ejecutado para la obtención de los resultados y las financieras que se refieren a los beneficios que se llevan cada socio, es decir, los beneficios que se llevan por haber hecho los esfuerzos de hacer las inversiones en la empresa.

Para Aguirre et al. (2020) en su investigación realizada menciona que, la rentabilidad es la encargada de mostrar los desempeños financieros que las empresas creen pertinentes para la toma de decisiones sobre los financiamientos. Asimismo, indica que, para realizar la respectiva medición del rendimiento de las empresas, controlar el costo y gasto y sobre todo convertir las ventas en ganancias se utilizan los indicadores de la rentabilidad.

Además de ello, se menciona que, la rentabilidad en cualquier sea el caso es un aspecto muy importantísimo para decidir cuál de las inversiones son las que más nos va interesar y beneficiar entre las varias opciones que se tiene disponible.

Según la investigación del autor Roldán (2017) la contabilidad financiera es una parte de la contabilidad, el cual se ocupa de la sistematización de las informaciones de las actividades y las situaciones económicas de las empresas en un determinado tiempo y a lo largo de su crecimiento. Además de ello, permite tener los registros históricos y

cuantificables de las actividades que realizan las empresas y el evento económico que le afecta. Por ende, es muy fundamental ya que se rigen por los principios y normas contables que se encuentran en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los principales objetivos que tiene la contabilidad financiera dependiendo al usuario de las informaciones son; internos las cuales se basan a la entrega de informaciones valiosas sobre las posiciones financieras, la cual va permitir evaluar todos los resultados de las decisiones que fueron adoptados en el pasado. De esa manera, proponer cambios y estrategias para un futuro mejor y externos que se encargan de informar acerca la situación financiera de las empresas la cual va facilitar para realizar comparaciones y atraer nuevos inversionistas. Otro de los objetivos y no menos importante de la contabilidad financiera es de brindar informaciones claras y confiables sobre las situaciones financieras de las empresas, con la finalidad de tomar buenas decisiones.

Por otro lado, Hernandez et al. (2022) mencionan que, la contabilidad financiera es denominada como la ciencia, técnicas y artes de las empresas, mediante el cual se recolecta, clasifica, registra, se sumariza y sobre todo se informa sobre las operaciones cuantificables en dinero, realizada por una empresa económica. El autor lo denomina como una ciencia, porque tienen metodologías bien estructuradas que ayudan a solucionar las problemáticas que existen en ellas.

Además de ello, se menciona que, la contabilidad financiera es una actividad profesional el cual consiste en la evaluación, registro y presentación de las transacciones de todas las compras, ventas, ingresos, gastos, provisiones, aperturas, cierres y otras transacciones provenientes del giro de negocio.

Asimismo, Mata (2015) señala que, dentro de la contabilidad financiera se registran las operaciones que realizan las empresas con el mundo exterior y suministra a aquellos usuarios externos y sus confecciones que están reguladas por la legislación mercantil y contable, por ende, deben elaborar y presentar sus cuentas anuales mediante el balance de situación financiera, los estados de cambios en el patrimonio neto, estados de flujos de cajas y las cuentas de pérdidas y ganancias.

Algunos de los problemas que se vieron en las PYME en la ciudad de Aguaytía es que la mayoría de estas empresas son informales, también se pudo apreciar que algunas de las limitaciones para acceder a un financiamiento que tienen estas empresas es la falta de requisitos, garantías o simplemente por la desconfianza que lo tienen, lo que conlleva a que el análisis del préstamo se atrase o sea rechazada y eso no permite que la rentabilidad mejore.

Por otra parte, se pudo apreciar que las empresas solicitan préstamos y no saben invertirlo y como consecuencia se van al fracaso.

La falta de información y conocimiento de los directivos de las empresas para gestionar exitosamente y elegir las diversas formas de financiamiento que contraiga muchos beneficios y mejoras a la rentabilidad es otro de las limitaciones que existen en estas empresas.

Si bien es cierto, que antes de solicitar cualquier préstamo, primeramente, se debe analizar y determinar cuál es la importancia y cuáles son los porcentajes de deudas más adecuados con los ingresos del negocio y que mejore la rentabilidad, sin embargo, algunos no cumplen con estos pasos.

La empresa en estudio, Automotriz Alvarado E.I.R.L. con R.U.C. 20393260433 fue creada como pequeña empresa que dio inicio a sus actividades el 01 de abril del 2006, se dedica al sector comercio en la venta de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores y se encuentra ubicado en la carretera Federico Basadre KM. 163 Barrio Pampa Yurac en la región de Ucayali.

Se obtuvo información por parte del titular - gerente de la empresa que, uno de los problemas que tuvo debido a la pandemia del COVID 19 es que fue afectada en la parte financiera produciendo la falta de liquidez, es decir que no se encontraba apto para asumir ciertas responsabilidades y obligaciones.

Con el pasar de los meses una de las limitaciones que la empresa tuvo para acceder un préstamo en ese entonces fue las elevadas tasas de interés brindada por la entidad financiera y la garantía solicitada, por lo que la empresa decidió no endeudarse ya que recién se estaban reanudando y no podían solventar sus gastos para la devolución del préstamo en cuotas, por no perder una de sus propiedades si en caso fuera parte de la garantía y sobre todo por cuidar su historial crediticio. Por ende, tuvo que mantenerse solo con los ingresos del negocio y con una rentabilidad no muy favorable. Sin embargo, con el pasar de los tiempos la empresa fue recuperándose poco a poco hasta que obtuvo mayores ventas e ingresos, por lo tanto, mayores ganancias que le permitieron acceder a un financiamiento bancario y realizar inversiones.

Del mismo modo, se desconoce que otros tipos de limitaciones existen para acceder un financiamiento que no permiten que la rentabilidad mejore y sobre todo como incide en la contabilidad financiera de las empresas nacionales y de la empresa Automotriz Alvarado

E.I.R.L. Por lo tanto, existe un vacío del conocimiento, por ende, se formuló el siguiente enunciado.

1.2 Formulación del problema

¿Cuáles son las limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de las PYME del sector comercio del Perú y de la empresa “Automotriz Alvarado E.I.R.L”. – Aguaytia y cómo mejorarlas, 2023?

1.3 Justificación del problema

Según Gallardo (2017) que antes de empezar con una investigación, además del objetivo y pregunta de investigación, es necesario e importante justificar por qué el estudio o investigación debe ser realizado mediante la exposición de sus razones el ¿para qué? y ¿por qué?.

La presente investigación se justifica porque permitirá llenar el vacío del conocimiento; es decir, permitirá: Describir las limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de las PYME del sector comercio del Perú y de la empresa “Automotriz Alvarado E.I.R.L.” – Aguaytia y proponer mejoras, 2023.

Por otro lado, la investigación se justifica porque las PYME son muy importantes para el desarrollo económico de un país, según Espinoza (2023) son esenciales ya que juegan un papel muy importante en la economía global del mundo.

También se justifica porque ayudará al pequeño empresario a conocer que cuán importante es estar informado de los tipos de financiamientos que existen, las desventajas que tiene una empresa informal, no cumplir con los requisitos solicitados y/o por las altas tasas de interés que brindan las entidades bancarias, que como consecuencia son algunas de las limitaciones para acceder un financiamiento que no permiten mejorar la rentabilidad y sobre todo como inciden en la contabilidad financiera. Asimismo, nos servirá como base para realizar otros proyectos en el futuro y servirá como base a la universidad para los nuevos investigadores ya que les servirá como antecedentes.

Asimismo, se justifica porque servirá de aporte para la sociedad, porque permitirá a los empresarios conocer un poco más sobre las limitaciones que existen para acceder a un financiamiento que no permiten mejorar la rentabilidad y el desarrollo de los negocios y sobre todo cumplir con sus objetivos propuestos.

Y, por último, se justifica porque será muy útil de manera personal, ya que mediante la tesis elaborada, revisada, sustentada y aprobada obtendré el título profesional de contador público. Lo que también permitirá que la escuela de contabilidad, mejoren sus estándares de calidad al momento de exigir que todos los egresados deben presentar y sustentar una tesis para poder obtener el título según establece la ley universitaria y para brindar soluciones a la problemática se planteó los siguientes objetivos.

1.4 Objetivo general y específicos

1.4.1 Objetivo general

Describir las limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de las PYME del sector comercio del Perú y de la empresa “Automotriz Alvarado E.I.R.L.” – Aguaytia y proponer mejoras, 2023.

1.4.2 Objetivos específicos

1. Identificar y describir las limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de las PYME del sector comercio del Perú.
2. Identificar y describir las limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de la empresa “Automotriz Alvarado E.I.R.L.” – Aguaytia, 2023.
3. Realizar un análisis comparativo sobre las limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de las PYME del sector comercio del Perú y de la empresa “Automotriz Alvarado E.I.R.L.”. – Aguaytia, 2023.
4. Hacer una propuesta de mejora del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de la empresa “Automotriz Alvarado E.I.R.L.” – Aguaytia, 2023.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales, a todo trabajo de investigación realizada por cualquier investigador en alguna ciudad del mundo, menos Perú; que hayan investigado la variable, unidades de análisis y sector parecidas a nuestra investigación.

Cárdenas & Arteaga (2020) en su artículo de revista titulada: Fuentes de financiamiento público: caso pymes comercializadoras de repuestos automotrices de la ciudad de Portoviejo. Tuvo como objetivo general: Identificar las fuentes de financiamiento público que utilizan las pequeñas y medianas empresas comercializadoras de repuestos automotrices de la ciudad de Portoviejo. Se realizó una investigación descriptiva, de campo, con diseño no experimental transversal, aplicando la técnica de encuesta mediante cuestionario. La muestra quedó conformada por 106 microempresarios de pequeñas y medianas empresas de repuestos automotrices de la ciudad de Portoviejo. Entre los principales resultados se destacaron que: el 64% del total de encuestados, han solicitado créditos, de ellos, el 43% se han financiado con créditos en instituciones bancarias públicas, debido a la tasa de interés aplicada, aunque el 14% consideran, que el acceso a estos créditos es complicado por requisitos que no se pueden eximir, el financiamiento de los proveedores es fundamental, así lo demuestran el 18% de encuestados. Los resultados alcanzados permitieron concluir que el nivel de accesibilidad y condiciones impuestas por entidades crediticias públicas son atractivos para los empresarios requiriendo acciones precisas que satisfagan necesidades de clientes, siendo necesario un capital de inversión donde la banca pública representa una alternativa para sus negocios.

Cedeño & Zambrano (2020) en su trabajo de titulación denominada: La gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de las empresas comerciales de insumos acuícolas de la ciudad de Bahía de Caráquez. Tuvo como objetivo general: Determinar la influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las empresas comerciales de insumos acuícolas de la ciudad de Bahía de Caráquez. La metodología utilizada fue bibliográfica y de campo, la técnica que se utilizó fue la encuesta, la población y muestra fueron 28 empresas. Los resultados fueron que, la mayoría de las empresas eran pymes y que existen diversas fuentes de financiamiento, sin embargo, no todas hacen uso, en gran parte porque no cuentan con una estructura financiera básica, que les permita identificar si están aptas

para adquirir financiamiento. Además, el financiamiento que comúnmente se utiliza tiene costos altos, impidiendo ese recurso para algunas empresas y dificultando cumplir con los compromisos a otras. Los principales factores que limitan el acceso de financiamiento a estas empresas, está vinculado con el deficiente uso de las herramientas contables, como también por la incapacidad de las empresas para cumplir con las obligaciones adquiridas, por ello, algunas empresas sencillamente no quieren y no logran adquirir financiamiento, por ende, esto dificulta la expansión o el incremento de la rentabilidad del negocio. Resultados que permitieron concluir al autor que la toma de decisiones no se ha realizado de forma adecuada y se ha visto afectada por la incorrecta elaboración de las herramientas contables y la escasa gestión de indicadores financieros, de modo que, sin información confiable es difícil obtener las mejores decisiones en las empresas.

Matute & Quimi (2019) en su proyecto de investigación titulado: Fuentes del financiamiento externas como estrategias para incrementar la rentabilidad en las Pymes del sector textil de la ciudad de Guayaquil. El autor planteó el siguiente objetivo general: Determinar las fuentes del financiamiento externas que sean más beneficiosas para las Pymes del sector textil de la ciudad de Guayaquil. De igual modo aplicó la siguiente metodología, método descriptivo, explicativo, un enfoque cualitativo, para la recolección de datos se procedió a entrevistar a un funcionario de la Bolsa de Valores de Guayaquil y a la contadora de Textiles del Litoral S.A., asimismo, una encuesta dirigida a las 5 Pymes del sector textil de la ciudad de Guayaquil que poseen los requisitos para ingresar al REB. Obteniendo los siguientes resultados: el 80% de las Pymes encuestadas utilizan el préstamo bancario para financiarse, el 20% no ha utilizado ningún método, este 20% representa a Textiles del Litoral, ya que mediante la entrevista efectuada la contadora mencionó que no han solicitado ningún préstamo hasta ahora, solo se financian por medio de sus ventas y el 100% de los encuestados desconoce el procedimiento para ingresar al Mercado de Valores. Finalmente, el autor concluyó mediante un ejercicio práctico, una comparación entre el sector financiero y el sector bursátil el cual dio a conocer los gastos que generan cada financiamiento y visualizar de manera más acertada la afectación que tendrían cada cuenta en los estados financieros, además, pudo calcular la rentabilidad que generaría financiarse entre el sector financiero y el bursátil, dando como resultado que la rentabilidad es igual.

Ascencio (2020) en su trabajo de titulación denominada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019. El autor planteó el siguiente objetivo general: Determinar el impacto del

financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad – provincia de Santa Elena en el año 2019. De igual modo aplicó la siguiente metodología, el enfoque de investigación fue cuantitativo y cualitativo – no experimental – descriptivo correlacional y transversal, los instrumentos de recolección de datos que se utilizaron fueron la encuesta, documental y de campo, la población estuvo conformada por 620 Pymes del cantón y como muestra se tomó solo 237 Pymes. Obteniendo los siguientes resultados, la mayoría de las Pymes encuestadas señalaron que obtuvieron financiamiento de terceros, el 62% se financiaron a través de los bancos privados, el 20% de bancos públicos, el 13% de cooperativas de ahorro y 11% de créditos informales, además se señaló que existían limitaciones para obtener préstamos ya que pedían demasiados documentos, altas tasas de interés y muchas garantías, los préstamos brindados fueron a corto y largo plazo y el dinero fue invertido en capital de trabajo, ampliación y mejoramiento de sus locales, pagos de deudas y compra de activos. Finalmente, el autor concluyó, que los empresarios llevan un control de sus ingresos y gastos y consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa y que ha permitido que el negocio crezca; también consideran que el financiamiento que la empresa adquiera debe ser administrado de forma correcta ya que puede ser desfavorable asumiendo el riesgo de no poder cumplir las obligaciones financieras y por ende liquidar el negocio.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador de alguna ciudad del Perú, menos en alguna ciudad de la región Ucayali, que hayan investigado la variable, unidad de análisis y sector parecidos a nuestra investigación.

Pablo (2022) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa Grupo Oro Verde S.R.L. Huaraz y propuesta de mejora, 2022. Cuyo objetivo general fue: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa Grupo Oro Verde S.R.L. – Huaraz y propuesta de mejora, 2022. La metodología utilizada fue cualitativa, descriptiva, no experimental, bibliográfico, documental y de caso, para la recopilación de información se utilizó las técnicas de la revisión bibliográfica, entrevista y observación comparativa y como instrumento el cuestionario de preguntas específicas, llegando a los siguientes resultados, Respecto al financiamiento: el gerente de la empresa mencionó que el 50% del financiamiento lo obtuvieron mediante fondos propios y la otra mitad solicitó préstamos de terceros (familiar)

con un tasa de 8% mensual a corto plazo que fue invertido en el capital de trabajo. Respecto la rentabilidad los resultados nos muestran que las ganancias de la empresa permitieron cumplir con los compromisos pactados, con ello destacar que hasta la actualidad la empresa viene siendo rentable tanto económica como financiera. Finalmente, al autor concluyó que si se consiguió identificar las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa ya que se vio que se financiaron a través del financiamiento interno y externo que permitió que la rentabilidad mejore considerablemente debido a las ganancias y solvencias económicas y financieras.

Espinoza & Granda (2022) en su tesis titulada: Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las empresas PYMES proveedoras del Emporio Gamarra, 2022. Cuyo objetivo general fue: Determinar si el financiamiento incide en la rentabilidad de las empresas PYMES proveedoras del Emporio de Gamarra, 2022. La metodología utilizada fue de enfoque cuantitativo, nivel explicativo, diseño no experimental, transversal, descriptiva, correlacional y causal, la población y muestra estuvo conformada por 36 empresas, la técnica que se utilizó fue la encuesta y como instrumentos el cuestionario, los resultados fueron: Que el financiamiento tanto interno como externo y la toma de decisiones cumplen un rol muy importante en las Pyme ya que si inciden en la rentabilidad. Finalmente, el autor concluyó que, si se logró determinar que el financiamiento incide en la rentabilidad de las empresas PYMES proveedoras del emporio de Gamarra, debido a que les permite disponer de un capital propio o ajeno para realizar inversiones en activos que permitan obtener una mayor rentabilidad.

Dagnino (2022) en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la gestión financiera de las mipymes cuadra 14 de Prolongación Huánuco – La Victoria. Cuyo objetivo general fue: Determinar si el financiamiento incide en la Gestión Financiera de las mipymes de la cuadra 14 de prolongación Huánuco. La metodología utilizada fue de enfoque cuantitativo y diseño no experimental, la población fue el emporio de Gamarra, pero se cogió como muestra solo a la cuadra 14 de prolongación Huánuco que tiene cuarenta y tres puestos de venta entre vendedores de frazadas, sabanas, etc. que se encuentra en el distrito de la Victoria, la técnica utilizada para esta investigación fue una encuesta y como instrumento un cuestionario que consistía de veintiún preguntas relacionadas con la investigación, llegando a los siguientes resultados, según la encuesta se comprobó que un 48.8% de los establecimientos de las Pyme acusan una brecha de financiamiento, es decir que no se hace la suficiente valoración financiera, porque un 58.1% consideraron que no se hace un correcto

uso de los intereses, tasas equivalentes y del riesgo financiero; además no realizan un manejo adecuado de la información financiera, los estados financieros y las razones financieras y pues solo 20.9% estimaron que aquellas no eran las más adecuadas. Finalmente, el autor concluyó que, si se determinó que el financiamiento está relacionado con la gestión financiera de las Mipymes de la cuadra 14 de prolongación Huánuco lo que permite señalar una dirección positiva y una magnitud moderada. Por lo tanto, permite colegir que, a un mejor financiamiento, mejor será la gestión financiera.

Aguilar (2022) en su tesis titulada: Impacto en la situación económica y financiera de las pymes a raíz del financiamiento en el Mercado Alternativo de Valores (MAV) – Perú 2020. Cuyo objetivo principal fue: Determinar el impacto en la situación económica y financiera de las PYMES a raíz del financiamiento en el Mercado Alternativo de Valores – Perú 2020. La metodología que utilizó fue de enfoque cuantitativo, de tipo descriptivo, de diseño no experimental y de medida longitudinal, con una población compuesta por las 17 PYMES financiadas en el MAV y tomó como muestra los estados financieros de los últimos 4 años, de 6 empresas; para lo cual se utilizó la técnica del análisis documental. Los resultados obtenidos mostraron una situación económica y financiera favorable, con un crecimiento sostenible en rentabilidad y una situación aceptable de liquidez y solvencia. Finalmente, el autor concluyó que el financiamiento en el Mercado Alternativo de Valores ha contribuido a la mejora de la situación económica y financiera de las PYMES, permitiendo un crecimiento sostenible y oportunidades para diversificar sus operaciones.

Núñez & Runziman (2019) en su tesis titulada: Fuentes de financiamiento y su efecto en la situación económica financiera de la empresa de Transporte Jeshalo S.A.C., año 2018. Tuvo como objetivo general: Analizar el efecto que tiene las fuentes de financiamiento en la situación económica financiera de la empresa de transporte Jeshalo S.A.C., año 2018. La metodología aplicada fue de enfoque cuantitativo y se encuentra desde el punto de vista no experimental, su población y muestra fue únicamente la empresa de transporte Jeshalo S.A.C. Para poder recopilar la información necesaria para elaborar el desarrollo y las conclusiones se decidió por utilizar como instrumento principal el método de la entrevista y el análisis documental el cual fue brindado por el contador de la empresa. Los resultados fueron, que las fuentes de financiamiento han llegado a tener un impacto favorable y positivo en el año 2018 y se observó que la empresa empezó a manejar mejor sus recursos obteniendo mejores resultados, se ha podido generar más utilidades, la empresa a cubierto sus obligaciones financieras a pesar que la tasa de interés ha sido un promedio regular, estos

recursos financieros pudieron ayudar en ese instante ya que podía recurrir a un préstamo con mayores facilidades y cubriendo sus necesidades. Finalmente, el autor concluyó que, las fuentes de financiamiento tienen un efecto positivo en la empresa de transporte Jeshalo S.A.C. y que esto dependerá de las decisiones que puedan tomar los socios, el tipo de préstamos a corto o largo plazo y los recursos financieros.

2.1.3 Regionales y/o locales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizada por cualquier investigador de alguna ciudad de la región Ucayali y locales a todo trabajo realizada en la ciudad de Aguaytia – Padre Abad que hayan investigado la variable, unidades de análisis y sector parecidos a nuestra investigación.

Sayaverde et al. (2021) en su tesis titulada: Los estados financieros, su importancia y relevancia en la toma de decisiones económicas y financieras en las empresas comerciales del Distrito de Callería Provincia de Coronel Portillo Departamento de Ucayali-2019. Cuyo objetivo general fue: Determinar que los estados financieros, es importante y relevante en la toma de decisiones económicas y financieras en las empresas comerciales del distrito de Calleria, provincia de Coronel Portillo departamento de Ucayali 2019. La metodología utilizada fue descriptiva – explicativo porque, su objetivo fue determinar que el Control Interno es la herramienta valiosa de gestión presupuestal de la Municipalidad de Coronel Portillo, la población estuvo conformada por 55 empresas y se tomó como muestra solo 52 de ellas, para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumentos el cuestionario estructurado de acuerdo a las variables. La investigación según los resultados demuestra, cualidades positivas y negativas de la toma de decisiones en las empresas comerciales del distrito de Calleria. De los 624 datos extraídas el 93.27% (582), de la unidad de análisis revelaron, que los estados financieros son importante y relevante e influye significativamente en la toma de decisiones económicas y financieras en las empresas comerciales del distrito de Calleria de la provincia de Coronel Portillo departamento de Ucayali 2019, mientras que el 3.21% (20) indican, que no es determinante y el 3.52% (22) indican no saber y no opinar al respecto. Finalmente, el autor concluyó que los estados financieros son importantes y relevantes en la toma de decisiones en los aspectos económicos y financieras de las empresas comerciales.

Vela (2022) en su tesis titulada: El acceso al financiamiento para las empresas avícolas de la ciudad de Pucallpa - Ucayali, 2021. Tuvo como objetivo general: caracterizar el acceso al financiamiento para una gestión de calidad en las empresas avícolas de la ciudad

de Pucallpa – Ucayali, 2021. La metodología aplicada fue de tipo aplicado, con nivel descriptivo, método deductivo y con diseño no experimental, la población y muestra estuvo conformada por 27 empresas, para el recojo de información utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario. Según los resultados encontrados la mayoría de las empresas se financian a través de sus recursos propios y utilidades, además mencionaron que, si recurren a las fuentes externas y a un corto plazo, sin embargo, no todos cuentan con las condiciones para un fácil acceso al financiamiento por parte de las entidades crediticias formales. Sólo un 14% de los empresarios encuestados refieren contar con todos los requisitos exigidos por los bancos y un 29% accedería después de previa evaluación a un préstamo empresarial otorgado por una financiera o caja municipal. Los tipos de financiamiento a los que generalmente acceden los empresarios avícolas de la ciudad de Pucallpa son préstamos con garantía hipotecaria o préstamos para capital de trabajo. El autor concluyó que, debido a que la mayoría de las empresas avícolas están consideradas pyme, sus condiciones de financiamiento pasan por tener que afrontar elevadas tasas de interés y una escasa capacidad de negociación al momento de querer refinanciar sus créditos.

Castro (2018) en su tesis titulada: La información financiera y su implicancia en su presentación razonable del estado de situación financiera de las empresas comerciales de la provincia de Padre Abad, departamento de Ucayali 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar la implicancia de la información financiera en su presentación razonable del estado de situación financiera de las empresas comerciales de la provincia de Padre Abad, departamento de Ucayali 2016. La metodología utilizada fue de tipo de cualitativo, de nivel descriptivo Correlacional y de diseño no experimental- transaccional o transversal – descriptivo, la población estuvo conformada por 65 empresas y como muestra se tomó 55 de ellas, para el recojo de información se utilizaron las técnicas de la encuesta, observación, análisis documental y bibliográfico y como instrumentos el cuestionario y los documentales. Según los resultados encontrados, los estados financieros proporcionan la información que refleja la situación financiera y el desempeño económico de una empresa. Para obtener un mejor análisis de la información contenida en los estados financieros, es indispensable conocer y comprender las bases, normas y reglas, sobre las que es preparada y presentada la información que contienen los mismos, para evitar conclusiones o interpretaciones inadecuadas sobre los aspectos financieros de la empresa, por ende, los resultados demostraron que la información financiera si tiene implicancia en su presentación razonable del estado de situación financiera de las empresas comerciales de la provincia de Padre Abad.

Finalmente, el autor concluye que, la información financiera resulta hoy en día muy importante, ya que nos ayuda a tomar decisiones adecuadas.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

Según Flórez (2008) las finanzas vienen evolucionando desde los siglos XX, lo cual ha pasado por varias series de enfoques que han orientado las estructuraciones actuales de una disciplina autónoma, madura y con un altísimo grado de solidez en cuanto tiene que ver con la correspondencia de sus modelos con la realidad, lo cual juega un papel muy importante y preponderante para la toma de decisiones a nivel corporativo.

Las finanzas empresariales se centran en el estudio de los aspectos relacionados con las formaciones de nuevas empresas, determinaciones de los costos de producciones para calcular un nivel de ganancia que les permitiera seguir operando en los mercados y lograr una expansión en el futuro.

Según la teoría de Drimer (2008) las estructuras del financiamiento son denominados cómo la combinación de los diversos fuentes de financiamiento que existen, lo cual permiten conseguir y adquirir recursos económico o préstamos que emplean las empresas y que dichos fuentes se encuentran conformados por el endeudamiento, que son recursos aportados o prestados por terceros y el patrimonio neto, que son aquellos recursos propios de la misma empresa.

Los aportantes de fondos externos son las partes de una estructura de financiamiento conocida también como pasivos, en los distintos orígenes ya sea comercial, financiero, fiscal de a corto o largo plazo, mientras que los fondos propios figuran dentro del patrimonio neto de la empresa, en los cuales encontramos los capitales legales, reservas, utilidades, etc.

Para Boscán & Sandrea (2009) el financiamiento se basa a la obtención de fondos para la puesta en marcha de un negocio, mantenimiento o ampliación del local o introducción de un proyecto nuevo, es decir, se trata de la adquisición de un dinero que la empresa necesita para realizar inversiones futuras que contraigan mejores beneficios.

Por ende, el financiamiento es muy importante para todas las empresas ya que puede ser muy útil para realizar inversiones en otros proyectos, mejorar, ampliar o renovar sus negocios con la finalidad de crecer y desarrollarse más en el mercado y generar mayores ingresos y utilidades.

Limitaciones del financiamiento

Laitón & López (2018) señalan que, el financiamiento es muy importante en todo tipo de empresas, sin embargo existen algunas limitaciones por el cual muchas empresas no llegan a tener un préstamo con el cual solventar sus gastos e invertir en nuevos proyectos:

Entre las limitaciones que existen son: la falta de información, elevadas tasas de interés y garantías.

Falta de informaciones

El cual juega un papel muy importantísimo para tomar una buena decisión, tanto para el banco como para la empresa; para el banco, la cantidad de información recopilada sobre las solvencias de las empresas puede influir muchísimo para determinar la aceptación del préstamo, en especial para las PYME ya que estas empresas no cuentan con las informaciones financieras proyectadas, carecen de las hojas de los balances, estados de resultados, costo de producción y ventas; como consecuencia existen mayores riesgos y probabilidades de que estas empresas no actúen de manera consciente y consistente con el contrato del préstamo y a las finales no cancelen sus deudas que tiene con las instituciones financieras.

Del mismo modo, se encontró que las malas calidades de los proyectos potenciales para el financiamiento y las incapacidades de las pequeñas y medianas empresas para elaborar los planes empresariales convincentes y los estados financieros son otras de las razones por lo que los bancos no financian a estas empresas.

Altas tasas de interés

Si bien es cierto, el coste de financiamiento conocido también como la tasa de interés, afecta en muchos ámbitos del entorno empresarial, ya sea, en el funcionamiento de la economía de la empresa, ya que si la tasa es muy alta va a costar mucho más financiar las inversiones y la expansión de su actividad será menor; afecta también en los gastos de los consumidores ya que a menos actividades económicas, menos serán los empleos y las capacidades del consumidor para gastar; afecta también en la fijación del precio ya que un mayor tipo de interés es un coste mayor para las empresas, y para mantener el margen se tiene que solventar por otros lados, una de la formas es subiendo el precio a los productos, sin embargo, perjudica a los clientes y se corre el peligro de perderlos, por lo que algunas empresas prefieren vender sus productos al mismo precio aunque no sean de beneficios para ellos y por último, afecta a las empresas que realicen inversiones continuamente, ya que existen muchas que debido a sus altos volúmenes de producción o precisar de tecnologías

más concretas necesitan invertir más frecuente, ello hace que se ven obligadas a pedir préstamos, sin embargo, si la tasa de interés es muy alto no podrán hacer frente a estas inversiones.

Garantías

Las garantías son mecanismos para asegurar los cumplimientos de una obligación, de esa manera proteger los derechos de una de las partes de una relación comercial o jurídicas. Por ende, los bancos requieren de varios tipos de garantías para brindar un préstamo a las empresas. Entre los tipos de garantías que existen son las hipotecarias, son préstamos a cambio de la hipoteca de un bien mueble o inmueble y en caso de no cumplir con los pagos el banco embargará el bien; como también existen las garantías prendarias, que son préstamos que se realizan sobre vehículos, maquinarias, etc.; y por último, las garantías del fiador asalariado, es aquí donde existen una tercera persona, que si en caso que el titular no paga el préstamo, la tercera persona es quien lo asume (Murillo, 2015).

Por otro lado, Herrera (2020) también menciona que, entre las principales barreras que tienen las empresas para acceder a un financiamiento es que se encuentran en la informalidad, no cuentan con un inmueble físico o una garantía de compromiso, falta de una empresa bastante solidaria o un garante o por las bajas calificaciones de sus historiales crediticios.

Informalidad

La informalidad traer muchos problemas consigo y de tal manera afecta al estado ya que no perciben los impuestos de sus actividades económicas que generan, y esto hace que revierta hacia las PYME y queden sin posibilidades de financiamiento bancario (Loayza, 2008).

Por otro lado, la informalidad es un grupo de empresas o personas que no cumplen con los marcos legales y normativos de nuestro país por el simple hecho de no pagar impuestos, sin embargo, esto afecta mucho a las empresas ya que no cuentan con el respaldo financiero ni político por parte del estado, por ende, no permite el crecimiento de una empresa, más bien lo contrario ya que se corre el riesgo de desaparecer o mantenerse siempre pequeño.

Historial crediticio

Son denominados como el informe que se encarga de detallar las informaciones más relevantes sobre el perfil financiero de una persona natural o jurídica. Es decir, permite a los bancos e instituciones financieras que brindan préstamos de ver y saber cómo se ha administrado el dinero en el pasado, de esa manera decidir si se prosigue con el préstamo o no. Por otro lado, dentro del historial crediticio se encuentran incluidos varios informes de las personas, como; la puntualidad que se ha pagado sus deudas anteriores, la eficacia con la que se maneja los pagos, el monto total de sus deudas, cuánto de crédito tiene en las tarjetas, etc. (Rus, 2020).

Falta de tecnología y capacitación

Las tecnologías son recursos muy fundamentales para las PYME que están en proceso de desarrollo, lo cual es una herramienta con lo que la empresa pueda lograr y optimizar los procesos de producción, organización, comercialización, capacitaciones, entre otras, que permite que las empresas tengan ventajas competitivas en el mercado y conseguir muchos clientes para aumentar los niveles de ventas, asimismo, es importante la capacitación ya que permiten ampliar los conocimientos, habilidades y aptitudes de los trabajadores de una empresa, si bien es cierto, una empresa ya sea de cualquier tamaño capacita constantemente a sus personales tanto interno como externo es una buena inversión ya que estarán preparados para las competencias en el mercado (Correa, 2020).

Fuentes de financiamiento

Mogollón (2011) menciona que, las fuentes están dadas por la forma en cómo los empresarios se dotan de los diferentes medios de financiamiento.

El financiamiento es una forma de adquirir dinero para el capital de una empresa o proyecto o simplemente para cubrir sus necesidades que posee la empresa, por ende, existen 2 tipos de fuentes:

- a) **Financiamiento interno o propias:** se caracterizan por ser proporcionadas o producidas por la misma entidad, las formas principales para que obtengan el financiamiento pueden ser:
 - Derivados de los accionistas
 - Nuevos aportes
 - Utilidades, estos tipos de financiamiento son más factibles y fáciles porque no es necesario juntar todos los requisitos para obtenerlo.

- b) **Financiamiento externo:** se caracterizan por ser provenientes de los entes financieros, que son ajenas a la organización, el cual una de las entidades que provee varias formas de financiamiento es la banca comercial o el múltiple.

Asimismo, el financiamiento externo son préstamos que son solicitados por terceros mayormente en los entes financieros como: bancos, cooperativas, cajas municipales, rurales, etc. Y para obtener dicho préstamo de una manera más fácil se necesita juntar varios requisitos solicitados.

Plazos de financiamiento

A corto plazo: son préstamos de dinero que se le concede a una entidad por un determinado tiempo lo cual es menor a un (1) año. Entre ello tenemos:

- a) **Crédito comercial:** es una prórroga de pago de los bienes o servicios que la entidad concede a sus clientes, es decir, es una facilidad que el proveedor les brinda para pagar su deuda más adelante, además es considerada como un crédito brindado a través de tarjetas de créditos (Briceño, 2009).
- b) **Crédito bancario:** es un monto de dinero lo cuales son concedidos por los entes bancarios por medio de un contrato, donde se especifica el capital, cuotas, tasas, plazo, desde ese momento es donde nace una deuda para la empresa (Peña, 2012).
- c) **Pagaré:** dicho documento contiene una promesa de un individuo deudor, donde se compromete pagar al acreedor un monto en una fecha determinada más los intereses correspondientes (Briceño, 2009).
- d) **Líneas de crédito:** es un monto de dinero prestado por los entes bancarios, donde el dinero será utilizado a disposición del cliente, dicho dinero es prestado a cambio de un interés los cuales serán pagados mensualmente incluyendo el capital (Briceño, 2009).
- e) **Papeles comerciales:** es un documento a corto plazo donde las entidades lo usan para el reconocimiento del crédito del deudor. Dicha empresa emite este documento con el objetivo de brindar un mayor plazo al deudor para el pago respectivo de su deuda (Murga, 1990).
- f) **Financiamiento por medio de cuentas por cobrar:** es una herramienta que las grandes entidades utilizan para financiarse, lo cual es llamada factoring. Es decir, cuando las cuentas por cobrar son vendidas a los agentes de ventas lo cual se pueda proveer mediante un acuerdo de negocio, como también son denominados instrumentos para promover las ventas y utilidades (Higuerey, 2007).

g) **Financiamiento por inventarios:** es usada para garantizar un anticipo, y el acreedor puede utilizar la mercadería que se encuentra como garantía.

A largo plazo: son aquellas obligaciones que son obtenidos de entidades con terceros, con el plazo mayor a 1 año, lo cual las cuotas serán pagadas mensualmente de acuerdo a sus fechas, entre ellos tenemos:

- a) **Hipoteca:** es a base de préstamos adquiridos por la empresa con la diferencia que la propiedad ahora va a pasar a manos del acreedor, conocido también como una garantía (Briceño, 2009).
- b) **Acciones:** son participaciones o capitales de un representante o socio dentro de una empresa en la que pertenece, es decir el capital es dividido en proporciones iguales lo cual permite que la persona sea un accionista de esa entidad y que un porcentaje de ello le corresponde (Argüello et al., 2013).
- c) **Bonos:** son determinados valores que son utilizados por entes privados y públicos, es un documento certificado donde el prestatario se compromete a pagar su deuda con una fecha y monto determinado incluyendo las tasas de intereses que le corresponde a dicho préstamo (Argüello et al., 2013).
- d) **Arrendamiento financiero:** son alquileres con derechos de compra a base de un contrato de negocio entre el prestador y el arrendatario, donde los bienes tendrán uso por parte de ello por un determinado tiempo mediante los pagos mensuales establecidos dentro del contrato (Briceño, 2009).

Costo de financiamiento

Es el costo repercutido por las instituciones financieras como consecuencias de un endeudamiento previo a un préstamo y sea a corto o largo plazo.

Es decir, el costo de financiamiento es un costo que las instituciones financieras nos cobra adicional al capital del préstamo recibido, de ese modo el endeudamiento acaba teniendo un costo, conocido también como la tasa de interés (Coll, 2020).

Tasas de interés

Según Briceño (2009) son determinados como costo de un préstamo, el cual es un porcentaje que se cobra o se paga por la obtención de un financiamiento en un determinado tiempo.

Según el autor las tasas se dividen según 5 tipos:

a) Por momento de cobro:

Tasa de interés vencida: son aquellas que se cobran al momento del pago del préstamo.

Tasa de interés adelantada: son aquellas que se aplican en el momento del desembolso del préstamo.

b) Por cliente:

Tasa activa: son referidas a las tasas de intereses que los entes bancarios cobran por el monto prestado a los prestamistas. Asimismo, es denominado una tasa activa porque para el ente financiero el crédito es un activo.

Tasa pasiva: se señala que son interés que los entes financieros pagan por los créditos que adquieren en el mercado, ya sea mediante depósitos, créditos, bonos, entre otros. Es una tasa pasiva porque para el ente financiero se encuentran en las cuentas de los pasivos.

c) Por variabilidad:

Tasa fija: son aquellas tasas que permanecen invariables durante el periodo del préstamo.

Tasa variable: son aquellas tasas que pueden modificarse durante el plazo del préstamo.

d) Por cumplimiento:

Tasa compensatoria: son aquellas tasas que cobran las instituciones financieras como prestaciones del préstamo otorgado y se encuentra incluida en las cuotas mensuales.

Tasa moratoria: son aquellas que se aplican en caso de que se incumplen los pagos de las cuotas en las fechas establecidas.

e) Por capitalización:

Tasa simple: son las tasas de interés que se calculan sobre el capital depositado, menos los intereses ganados a la fecha.

Tasa compuesta: este tipo de tasa si toma en cuenta los intereses ganados a la fecha para el cálculo del monto del interés del periodo. la

Usos del financiamiento

El financiamiento permite que las personas y empresas realicen inversiones. De tal modo, que el dinero será devuelto en un futuro con un determinado plazo, pero la desventaja que tiene, es que, por el préstamo obtenido se tendrá que pagar una tasa de interés (Westreicher, 2020).

Según López (2021) las ventajas que tienen las empresas de obtener un financiamiento es que, les permiten mantener sus recursos económicos en mano para utilizarlos como capital de trabajo, compra de mercadería o para sobrevivir y sobrellevar sus negocios en periodos bajos y malos.

Por otro lado, el financiamiento puede ser utilizado en diversas acciones como; la adquisición de insumos o activos fijos que ayuden a incrementar la producción, capital de trabajo, que pueden ser utilizados para la ampliación del número de trabajadores y sus respectivos pagos, como también el pago a sus proveedores, es decir, el capital de trabajo es un dinero que debe estar disponible para cumplir con todos los gastos y obligaciones a corto plazo y, por último, el financiamiento también puede ser utilizado para realizar nuevas inversiones, mejoramiento y ampliación del local que contraigan mayores beneficios como el crecimiento y desarrollo de estas empresas.

Sistema financiero

Según Calvo et al. (2012) el sistema financiero de un país se encuentra conformado por un conjunto de instituciones, medios y mercados, cuya finalidad principal es de canalizar el ahorro que generan las unidades de gastos con superávit, hacia los prestatarios o unidades de gastos con déficit.

Según Briceño (2009) el sistema financiero es un conjunto de instituciones que sirven para intermediar entre los que poseen de dinero suficiente para realizar préstamos y los que desean acceder a un financiamiento.

El mercado financiero está compuesto por todas aquellas instituciones que se dedican a la intermediación indirecta, es decir, bancos, cajas municipales, las entidades financieras, cajas rurales, empresas públicas y privadas lo cuales tienen que estar autorizados por la superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

Superintendencia de banca, seguros y AFP (SBS)

La SBS es la institución encargada de regular y supervisar el sistema financiero, de seguro y del sistema de pensiones, asimismo es el encargado de la prevención del lavado de activo. El objetivo principal de dicha entidad es la de salvaguardar el interés de los depositantes.

Asimismo, Priaré (2006) menciona que, la SBS tiene como finalidad de generar aquellas condiciones que maximizan el valor del sistema financiero proporcionando una mayor confianza y adecuada protección de los intereses de los usuarios, a través de las transparencias, veracidades y calidades de las informaciones. Cuyas funciones son de

otorgar, denegar, suspender o cancelar las autorizaciones del funcionamiento de las entidades del sistema financiero.

a) Sistema bancario

Son entidades bancarias que efectúan la intermediación financiera de una forma indirecta. Según la Superintendencia de Banca Seguros y AFP (2009) en nuestro país el sistema bancario está conformado por el Banco Central de Reserva del Perú (B.C.R.P), la banca múltiple y el Banco de la Nación (B.N).

Empresas bancarias: son empresas con negocios principales, es decir reciben dinero de las personas, bajo la modalidad de depósitos u otras modalidades, asimismo, utiliza ese dinero más su capital y los que obtienen de otras fuentes con el fin de otorgar préstamos en diversas modalidades o destinarlos a operaciones sujetas a riesgos de mercado.

Banco de la nación: es una entidad que representa al Perú, mediante actividades comerciales ya sean públicas o privadas, a nivel nacional o internacional.

Banco central de Reserva del Perú: es un ente nacional autónomo, el cual se encarga de la política económica y cambiaria del país. Cuyo fin del B.C.R.P es salvaguardar la permanencia económica y tiene como funciones emitir monedas, billetes, brindar información sobre las finanzas y se encarga de la administración de las reservas internacionales.

b) Sistema no bancario

Según la Superintendencia de Banca Seguros y AFP (2009) el sistema no bancario es el conjunto de instituciones que realizan intermediación indirecta, es decir que captan y canalizan recursos pero no califican como bancos. Entre ellas mencionamos los siguientes:

Empresas financieras: es denominada como un ente que capta recursos económicos de las personas, su especialidad radica en dar facilidades a las personas para acceder a un financiamiento.

Cajas municipales de ahorro y créditos: también conocidas como CMAC son entes financieros municipales autorizados, los cuales captan recursos de las personas y su especialidad radica en brindar financiamientos a las Micro y Pequeñas Empresas de su localidad.

Cajas rurales de ahorro y créditos: conocido también como CRAC es un ente privado, su finalidad es efectuar la intermediación financiera en preferencia a las Micro, Pequeña y Empresas mediante ayudas económicas que son desarrollados en su ámbito rural donde operan.

Entidades de desarrollo de las micro y pequeñas empresas (EDPYMES): son instituciones cuya finalidad consiste en brindar financiamiento a los empresarios de las micro y pequeñas empresas (Briceño, 2009).

2.2.2 Teoría de la rentabilidad

La rentabilidad representa uno de los objetivos más importantes que se propone una empresa con la finalidad de conocer los rendimientos de las inversiones realizadas por las diversas actividades en un determinado tiempo, además de ello, se define como el resultado de las decisiones que toman para la administración de un negocio o empresa (De La Hoz et al., 2008).

Según Santiesteban et al. (2011) la rentabilidad son nociones que se aplican a todas las acciones económicas en las que se movilizan medios materiales, humanos y financieros con la finalidad de obtener resultados.

Si bien es cierto, la rentabilidad consiste en el retorno económico de lo invertido acompañado de una margen de ganancia el cual compensa la utilización del mismo. Cómo también sirve para analizar las utilidades e inversiones con el fin de saber si el negocio o proyecto es factible de acuerdo a los objetivos y metas de cada entidad. Es decir, una empresa que haya invertido en un negocio o proyecto un determinado monto de dinero, recupera dicho monto más las ganancias que producen estas. Podemos indicar también que, debido a la rentabilidad, las entidades pueden conocer si sus empresas son rentables o no en el mercado.

Tipos de rentabilidad

A continuación, mencionamos los tipos de rentabilidad que existen:

a) La rentabilidad financiera

Su función es señalar el rendimiento de los capitales propios de una empresa en un determinado tiempo, asimismo este tipo de rentabilidad es considerada como la más cercana a los socios o dueños de la entidad y sobre todo es la más buscada por los directivos de las empresas, porque gracias a ello pueden esparcir las riquezas de los dueños (Montenegro & Martínez, 2017).

b) La rentabilidad económica

Este tipo de rentabilidad se encarga de la medición de la eficiencia de todos los activos y de la evaluación del rendimiento de las inversiones de las empresas, es decir verifica el modo de uso de las inversiones y se encargan de analizar el activo que fue

financiado a base de los recursos propios sin contar con las estructuras del pasivo (Montenegro & Martínez, 2017).

Clases de rentabilidad

a) Rentabilidad fija

Broseta (2017) afirma que se denomina fija porque dicha renta es un modo de inversión donde desde un inicio se conoce la cantidad que se va a recibir, su interés es fijo en caso de que se mantenga los títulos hasta la fecha del vencimiento debido a que el emisor se haya comprometido. Asimismo, este tipo de renta posee de mayor seguridad al momento de invertir, hay mayor diversificación y sobre todo futuras necesidades de capitales.

Asimismo, el autor menciona que la rentabilidad fija se divide en 2 tipos:

La deuda pública: es decir cuando la emisión de los títulos sea llevada por el estado y otras entidades públicas.

La renta fija privada: se agrupan bajo la categoría valores que son emitidos por las entidades privadas.

Entre los términos que se utilizan en la renta fija son:

- **El emisor:** se refiere a la entidad que se encarga de emitir la deuda ya sea privada o pública.
- **La fecha de vencimiento:** es el plazo o día en el que se devuelve el dinero.
- **Cupón:** se denomina cupón al interés que se paga al emisor el cual es expresado por porcentajes principales.

Riesgos de la rentabilidad fija

Dentro de los riesgos de la rentabilidad fija se puede apreciar 3 tipos:

- **Del emisor,** es decir cuando el emisor no tenga dinero para devolverlo.
- **De la liquidez,** es decir cuando existe problemas en el mercado y no se logra vender los productos.
- **De las tasas de intereses,** es un tipo de riesgo el cual se tiene que asumir por no cobrar el interés de la inversión.

b) Rentabilidad variable

Broseta (2017) afirma que la rentabilidad variable es un tipo de inversión donde no se conocen el interés que nos van a cancelar o pagar por el periodo de compra, es decir la renta variable es cuando se menciona de invertir en bolsa, dentro de la renta variable podemos encontrar diversas inversiones ya sea en acciones, fondo de inversiones, bonos, entre otros.

Características de la rentabilidad variable

La renta variable representa la captación de los fondos de una empresa, es decir, quien suscribe esta renta inmediatamente se convierte en el dueño o propietario de la empresa y asume el riesgo de perder si en caso sean negativos los resultados. Por lo tanto, no se garantizan las recuperaciones de los capitales y la obtención de los rendimientos.

Instrumentos de la rentabilidad variable

Cuando hablamos de los instrumentos de renta variable nos referimos a las acciones de las entidades y que la rentabilidad de las inversiones es dada generalmente por los incrementos de los precios a futuro del cual no se conocen, es decir cuando se requiere el instrumento de la renta variable no se conoce la rentabilidad que se va a recibir en un futuro por diversos factores ya sea por la situación económica del país o del mundo, diversas perspectivas de las empresas, entre otros.

Riesgos de la rentabilidad variable

La inversión en la renta variable contrae muchas oportunidades para una sociedad, sin embargo, existe mayor riesgo debido a que no se conocen la rentabilidad que se va recibir, es decir invertir en la renta variable se corre un riesgo muy grande como perder todo el dinero invertido.

Ratios de la rentabilidad

Según Ccaccya (2016) los ratios son muy importantes ya que permiten evaluar el resultado de la eficacia en la gestión y administración de los recursos económicos de una empresa. Los ratios están formados por un conjunto de componentes, con el fin de saber y comprobar si una empresa genera o no ingresos económicos en un determinado tiempo, es decir, estos ratios nos permiten conocer en qué condiciones se encuentran las empresas, si se puede o no realizar inversiones o si les alcanza para solventar sus gastos.

Según Andrade (2011) existen 3 tipos de ratios los cuales son: ROA, ROE Y ROI.

Rentabilidad sobre los activos (ROA): Se encarga de mostrar el nivel de eficacia con el cual es manejada los activos promedios de las empresas, pues se encarga de comparar los niveles de utilidad obtenido por la empresa en los ejercicios contra el promedio de los activos totales en los 2 últimos años.

$$ROA = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total promedio}}$$

Rentabilidad patrimonial (ROE): Esta ratio se encarga de mostrar el nivel de eficiencia con el cual se han manejado los recursos propios que componen el patrimonio de las empresas, pues se encarga de comparar los niveles de utilidades obtenidos por la empresa en los ejercicios contra el patrimonio promedio de los 2 últimos años.

$$ROE = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio promedio}}$$

Rentabilidad sobre la inversión (ROI): Esta ratio permite realizar una comparación de la rentabilidad de una unidad de negocio, un programa o una actividad dentro de una empresa.

$$ROI = \frac{\text{Utilidad neta de la actividad}}{\text{Inversiones realizadas o costos}}$$

2.2.3 Teoría de la contabilidad financiera

Según Muñoz (2008) la contabilidad financiera es conocida también como la contabilidad externa, que se encuentran marcados por la necesidad del usuario externo, es muy útil para aquellos responsables de las gestiones de las empresas y tiene como finalidad mostrar la imagen fiel del patrimonio de la situación financiera y de resultados de las entidades para la toma de decisiones.

Según Horngren et al. (2012) la contabilidad financiera se enfoca en el suministro de las informaciones a externos que pueden ser; inversionistas, bancos, instituciones o proveedores, cómo también se encarga de medir y registrar las transacciones de los negocios con el fin de proporcionar los estados financieros elaborados según los principios de la contabilidad y las normas de información financiera.

Por otro lado, Roldán (2017) señala que, la contabilidad financiera es una parte de la contabilidad el cual se ocupa de sistematizar las informaciones de las actividades y la situación económica en la que se encuentra una entidad en un determinado tiempo.

Asimismo, la contabilidad financiera es muy importante en un negocio sobre todo para mantener todo en orden, evitar diversos tipos de fraudes y errores, de esa manera cumplir con los estándares legales y determinar el estado en el que se encuentra la empresa. Como también ayuda muchísimo para la preparación de los estados financieros como; los informes de los resultados, balance general, estados de flujo y efectivo y el estado de ganancias y pérdidas, ya que con ello se tendrá un buen control y mayores posibilidades de

obtener préstamos, nuevos inversores o accionistas que quieran invertir y ser parte de las empresas.

Objetivos de la contabilidad financiera

Para Velasco (2020) la contabilidad financiera es una técnica que es utilizada para los registros de todas las operaciones que afectan económicamente a una empresa y que produce de forma sistemática y estructurada la información financiera.

Como principales objetivos, la contabilidad financiera es la encargada de generar informaciones útiles y oportunas para la toma de decisiones de los usuarios, controlar las operaciones financieras que se realizan en las empresas e informar sobre el efecto que la operación practicada ha producido a las finanzas de la entidad.

Usuarios de la información contable

a) Usuarios internos

Accionistas: las informaciones les permite evaluar el rendimiento de sus inversiones, el crecimiento de la empresa y sobre todo si existe una buena administración.

Funcionarios: utilizan la información para fijar sus objetivos, de esa manera evaluar sus logros y buscar medidas para cumplirlas.

Empleados: les ayuda a verificar los cálculos de los repartos de utilidades que les corresponde y les permite conocer sobre la estabilidad del negocio donde trabajan.

b) Usuarios externos

Clientes: les permite saber si las empresas del que consumen son estables y serios para respaldar las garantías de sus productos.

Proveedores: les ayuda a determinar si les pueden brindar a crédito o no sus productos a la empresa.

Gobierno: les ayuda a saber si la entidad está cumpliendo o no con el pago de sus impuestos.

Características de la contabilidad financiera

Según el autor Roldán (2017) la contabilidad financiera se caracteriza por la siguiente manera:

- Se encarga de registrar ordenadamente las actividades de las empresas.
- La contabilidad permite tener el registro histórico sobre la evolución el negocio.
- Se basa según las reglas, leyes y principios.
- Y porque en la mayoría de los países es obligatorio.

Elementos de la contabilidad financiera

Por otro lado, se encontró que la contabilidad financiera se basa únicamente en un sistema muy ordenado en donde la cuenta es una unidad básica, la cual presenta una forma de T, dividido en 2 columnas donde se anotan los ingresos y gastos de la empresa de un determinado periodo.

En la columna derecha, llamada también haber se incluyen los créditos como los aumentos del pasivo al pedir un préstamo y en la columna debe se incluyen los débitos como los aumentos de los activos por los ingresos de las ventas.

Asimismo, los elementos básicos de la contabilidad son los activos, pasivos, patrimonio neto, ingresos, gastos, utilidades y pérdidas.

Tipos de cuentas

La contabilidad financiera se divide según 2 tipos de cuentas que son:

- ❖ Cuentas del balance que reflejan: el capital propio, deudas y patrimonio
- ❖ Y las cuentas de los ingresos y gastos.

Estados financieros

Bermúdez (1996) menciona que, el responsable de la elaboración y presentación de los estados financieros son los administradores de la empresa, ya que son el medio primordial para suministrar toda la información contable a quien no tienen acceso a los registros, si bien es cierto, las personas terceras no tiene acceso a estas informaciones por lo que son protegidos por la reserva comercial. De esa manera que cuando los estados financieros sean publicados no sería una sola fuente principal de información contable sino la única del cual se dispone.

Según Estupiñán (2017) los estados financieros deberán presentar la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivos de las empresas, para la presentación fiable de los hechos económicos que le afecten, representadas en transacciones, eventos y condiciones de acuerdo a las NIC y NIIF.

Según el Ministerio de Economía y Finanzas (2021) los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. Que tiene como finalidad suministrar todas las informaciones acerca la situación financiera de una empresa para una buena toma de decisiones, además de ello los estados financieros se encargan de mostrar todas las informaciones de los activos, pasivos, patrimonios, ingresos, gastos, aportaciones y flujos de efectivos.

Entre los estados financieros que existen según Sevilla (2015) son:

a) Balance de situación financiera: Es denominada como el documento que se encarga de informar sobre la situación en la que se encuentra la empresa, de tal manera que se presenta los derechos y obligaciones como los capitales y reservas valorados según a los criterios de la contabilidad.

En este estado de situación financiera se muestran los:

- **Activos:** es un dinero en efectivo o que se encuentra depositado en un banco o en bienes.
- **Pasivos:** son deudas de las empresas con los bancos, instituciones financieras o proveedores.
- **Patrimonio neto:** son aquellas aportaciones de los socios o accionistas y beneficios que la empresa genera.

b) Estado de resultados: Sirven para hacer la comparación de los ingresos de las empresas con los costes y muestra si es que se hubo beneficios para el pago de los dividendos. Dentro de este estado tenemos dos principales elementos.

- **Ingresos:** son aquellas entradas de dinero o eliminaciones de las obligaciones que generan incrementos del patrimonio.
- **Gastos:** son aquellas salidas de dinero que disminuyen los activos o los incrementos en los pasivos.

c) Estado de flujos de efectivo: Se encarga de mostrar las fuentes, regularidades y el uso de los efectivos de las empresas, utilizando estimaciones directas o indirectas. Las directas son las que se encargan de mostrar el efectivo neto que son generados por las operaciones. Este estado es muy importante ya que con ello se puede analizar la situación de las empresas ya que se reflejan su liquidez.

d) Estado de cambio en el patrimonio neto: Se encargan de mostrar todas aquellas variaciones en las entradas y salidas de las operaciones de las entidades entre los periodos de inicio y final, generalmente 1 año.

e) Memoria: Es un documento que sirve para la ampliación de las informaciones contenidas en las cuentas anuales. Asimismo, la memoria se debe presentar y elaborar junto a los demás estados, cuya función es de completar, ampliar, comentar y realizar las aclaraciones sobre los demás documentos que son integrados en las cuentas anuales.

Características

Todos los estados financieros deben de poseer y cumplir con las siguientes características:

- **Comprensibilidad:** toda la información debe estar claro y fácil de entender para todos los empleados, instituciones públicas u otros.
- **Relevancia:** la información debe ser reunida de forma relevante y omitir informaciones que no son.
- **Fiabilidad:** las neutralidades y las ausencias de los costes de agencias deben ser la bandera de los estados financieros.
- **Comparabilidad:** las informaciones deben poseer ciertas homogeneidades para sacar y comparar conclusiones con los periodos anteriores.
- **Pertenencia:** las informaciones financieras deberán cumplir con la expectativa de los agentes o usuarios que pueden solicitarlo (Llamas, 2020).

2.2.4 Teoría de empresa

Según SCIAN (2002) las empresas son unidades económicas, que bajo una sola entidad propietaria se encargan de combinar acciones y recursos con el fin de realizar actividades de producción, compra - venta de mercaderías y/o prestación de servicios con fines mercantiles.

Para Hernández (2014) las empresas son consideradas como una entidad que transforma recursos humanos, materiales o inmateriales, los cual deben ser organizados y dirigidos de la mejor manera a través de estructuras, reglas o procedimientos en bienes y servicios que satisfagan las necesidades de los individuos, con el fin de contraer beneficios para la distribución a los propietarios.

Las empresas son entidades organizativas cuyo objetivo es de cubrir aquellas necesidades de la población a cambio de obtener beneficios. La persona quien se encargue de formar una empresa es considerada emprendedor, es el encargado de analizar las necesidades para poder dar soluciones al problema, como también pueden estar conformados por varios socios (Sánchez, 2015).

Clasificación de empresa

Según Lazcano y Frago (2020) las empresas se clasifican en:

a) Según las actividades que desarrollan

Sector primario: estas empresas se dedican a las actividades productivas de extracciones y elaboración de materias primas, entre ellas; ganaderías, minerías, agricultura, entre otros.

Sector secundario: estas empresas están dedicadas únicamente a la transformación de un bien, ya sea industriales o construcciones.

Sector terciario: estas empresas se dedican a la comercialización de productos o prestación de servicios como, transporte, salud, hoteles, entre otros.

b) Según los ámbitos de actuación

Local: son empresas que realizan sus operaciones en una ciudad concreta.

Regional: son empresas que realizan sus operaciones en diversas ciudades, distritos o provincias de una región.

Nacional: son empresas que realizan sus operaciones dentro de un país.

Internacional: son empresas que realizan sus operaciones en varios países del mundo.

c) Según sus propiedades del capital

Privadas: son empresas dedicados al negocio cuyo objetivo es obtener ganancias y rentabilidades.

Públicas: son empresas estatales cuya propiedad es del estado y se utilizan para brindar servicios a la población.

Según Palomino (2013) las empresas también se clasifican según:

d) Su forma jurídica

Sociedad anónima (S.A): esta empresa debe cumplir con ciertos requisitos como; contar con una junta general de accionistas, gerente y directorio, el capital se encuentra dividido en acciones nominativas que deben ser registrados en la matrícula de acciones, debe contar con 2 socios o accionistas como mínimo. Asimismo, la sociedad anónima puede adoptar cualquiera de las denominaciones ya sea abierta o cerrada.

Sociedad anónima abierta (S.A.A): es denominada abierta cuando sus acciones se encuentran abiertas a ofertas, es decir, que alguien puede comprar las acciones y formar parte de la empresa. Se encuentra conformada como mínimo de 750 accionistas y cuando más del 35% del capital pertenece a 175 o más accionistas.

Sociedad anónima cerrada (S.A.C): esta empresa es una de las más comunes y utilizadas en el Perú, debe contar con 2 socios como mínimo y 20 como máximo y los capitales se encuentran dividido en acciones. Asimismo, debe contar con una junta de accionistas y gerente.

Sociedad de responsabilidad limitada (S.R.L): en esta empresa el capital se encuentra dividido en participaciones iguales y deben ser registrados en los registros públicos, asimismo debe contar con 2 socios como mínimo y 20 como máximo, el capital está

constituido por aportes de los socios y deben ser pagados en no menos del 25% de cada participación, el cual también establecen órganos ya que la mayoría son empresas familiares.

Empresa individual de responsabilidad limitada (E.I.R.L): la empresa se encuentra formada por un solo socio jurídico, por lo tanto, solo el figurará como gerente y socio, el capital pueden ser dinero o bienes no dinerarios y las actividades que competen a este tipo de empresa son únicamente las pequeñas empresas.

Según el Instituto Nacional de Estadística e Informática – INEI (2018) las empresas se dividen según:

e) Su tamaño

Microempresas: se caracterizan por sus niveles de ventas, las cuales son hasta los 150 UIT anual.

Pequeñas empresas: se caracterizan por sus niveles de ventas, las cuales son de 150 hasta los 1700 UIT anual.

Medianas empresas: se caracterizan por sus niveles de ventas, las cuales son de 1700 hasta los 2300 UIT anual.

Grandes empresas: se caracterizan por sus niveles de ventas, las cuales son superiores a los 2300 UIT anual.

2.2.5 Teoría de las PYME

Según Arbulú (2016) las pequeñas y medianas empresas son definidos como una unidad económica que se encuentran constituidas por personas naturales o jurídicas, bajo cualquier forma de organización empresarial, que tiene como objetivo desarrollar distintas actividades como el comercio, producción, servicio, extracción, transformación, etc.

Importancia de las PYME

Este tipo de empresas son muy importantes en las economías de los países desarrollados y en desarrollo como nuestro Perú, ya que cumplen un papel muy fundamental en las dinámicas de los mercados, produciendo, ofertando bienes y servicios y generando el incremento de empleos.

Por otro lado, el TUO del decreto legislativo 1086, denominada “Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo Empresarial” es el quien crea el régimen de las MYPE con el decreto supremo 007-2008, el cual se modificó en el 2013 por la ley 30056 donde se incluyó la palabra PYME referida a las pequeñas y medianas empresas, seguidamente, el TUO de la “ley del impulso del desarrollo productivo y al crecimiento

empresarial” con el decreto supremo N° 013-2013-PRODUCE, que fue modificado recientemente en el 2022, donde se puede encontrar las definiciones y características de las PYME (Macedo, 2022).

Si bien es cierto, los requisitos para clasificar si una empresa es micro, pequeña y mediana empresa varía según el país, por lo que en nuestro Perú se clasifica de la siguiente manera.

Características de las PYME

Según El peruano (2013) las principales características de las pequeñas y medianas empresas según la presente ley son:

- **Pequeñas empresas:** se caracterizan por tener de 150 UIT hasta 1700 UIT de ventas anuales como máximo.
- **Medianas empresas:** se caracterizan por tener de 1700 UIT hasta los 2300 UIT de ventas anuales como máximo.

Cabe resaltar también que el monto de la Unidad Impositiva Tributaria (UIT) en el año 2022 fue de 4,600.0 soles y según el DECRETO SUPREMO N° 309-2022-EF el monto de la UIT para el año 2023 es de 4,950.0 soles.

2.2.6 Teoría de los sectores económicos - productivos

El Instituto Peruano de Economía (2013) menciona que, dentro de la economía podemos encontrar diversos sectores productivos los cuales conforman aquellas divisiones que se relacionan con los tipos de los procesos de producción que estos desarrollan.

Clasificación de los sectores productivos

Según el Instituto Peruano de Economía (2013) los sectores se encuentran clasificados en:

- a) **Sector primario;** se encuentran conformados por aquellas actividades económicas que están relacionadas con las extracciones y transformaciones de los recursos naturales por productos primarios, como los cultivos, crianza y cuidados de ganados, pesca, entre otros.
- b) **Sector secundario;** se encuentran relacionados a aquellas actividades artesanales e industriales manufactureras, que se encargan de transformar de una materia prima en un producto nuevo, como claro ejemplo podemos encontrar a las producciones de papeles.
- c) **Sector terciario;** este sector es el encargado de ofrecer servicios a toda la sociedad y empresas, principalmente sirven como un soporte para los dos sectores ya

mencionados, entre ellos podemos encontrar el servicio de transporte, salud, educación, cultura entre otros.

2.2.7 Teoría del sector comercio

Según SCIAN (2002) se llama sector comercio a todas las actividades socioeconómicas que consisten en la compra y venta de bienes o servicios, ya sea para sus usos o transformaciones. Es una transacción mediante el intercambio de algo con otra de igual valor, es decir la compra o venta de productos o servicios a cambio de dinero, con el fin de satisfacer las necesidades de las personas.

Según SCIAN el sector comercio se encuentran divididos en 2 sectores:

- a) **Comercio al por mayor:** este sector comprende las unidades económicas que se dedican principalmente a la compra y venta, sin la necesidad de transformar los bienes de consumos intermedios, bienes de capitales, materias primas y suministros que son utilizados en las producciones, para luego ser vendidos a terceros comerciantes. Se caracterizan por operar desde una bodega u oficinas de ventas, atraen clientela a través de medio electrónicos, exposiciones, marketing y son los que venden grandes volúmenes de bienes.
- b) **Comercio al por menor:** este sector comprende las unidades económicas de la reventa, sin la transformación de las mercancías y productos que son destinados para el consumo o uso personal. Se caracterizan por atraer clientelas por las ubicaciones y diseños de los establecimientos y por realizar publicidades masivas a través de volantes, prensa y televisión.

2.2.8 Descripción de la empresa del caso de estudio

La empresa Automotriz Alvarado E.I.R.L. con R.U.C. 20393260433 inició sus actividades el 01 de abril del año 2006, se encuentra ubicada en la carretera federico Basadre km163 en la provincia de Padre Abad, región Ucayali, la mencionada empresa pertenece al sector comercio y se dedica a la venta de partes, piezas y accesorios automotrices y se encuentra dirigido por el titular – gerente el Sr. Alvarado Jara, Rolando Luis.

Marco conceptual

Definiciones del financiamiento

Según Boscán & Sandra (2009) el financiamiento consiste en la obtención de recursos para que el negocio sea puesto en marcha, para el mantenimiento o ampliación del local o para la introducción de nuevos proyectos. El financiamiento es un crédito otorgado al cliente mediante un documento con la promesa de los pagos del capital más los intereses en las cuotas indicadas.

El financiamiento se puede obtener de varias fuentes, siendo el más usual el ahorro propio de cada persona, sin embargo, para que estas empresas puedan desarrollarse mejor utilizan las fuentes de financiamiento externo. Sin embargo, Olivares (2004) menciona que, las personas muchas veces no tienen accesos a fuentes formales para obtener financiamiento, que les permita satisfacer sus necesidades, por lo que solicitan requisitos super exigentes, por ende, es allí cuando estas empresas recorren a fuentes informales que son más flexibles y que no están reguladas ni supervisadas por los organismos del sistema financiero.

Definiciones de rentabilidad

Según Sevilla (2015) la rentabilidad es un beneficio que se obtiene a través de una buena inversión, como también ayuda al inversor a conocer en que posiciones se encuentra la empresa frente al mercado.

Por otro lado, se encontró que la rentabilidad representa uno de los objetivos más importantes que se propone una empresa con la finalidad de conocer los rendimientos de las inversiones realizar por las diversas actividades en un determinado tiempo, además de ello, se define como el resultado de las decisiones que toman para la administración de un negocio o empresa (De La Hoz et al., 2008).

Definiciones de contabilidad financiera

Es llamada contabilidad financiera debido a que estas expresan términos cuantitativos y monetarios todas las transacciones que las empresas realizan, así como los acontecimientos económicos que afectan, con la finalidad de brindar información útil y segura para los acreedores, socios o accionistas, público inversionistas y todos los usuarios externos de la información contable (Guajardo & Andrade, 2008).

Para Villarroya (2019) la contabilidad financiera también es conocida también como contabilidad general que tiene como principal objetivo preparar los estados contables que se encargan de informar sobre las rentas y riquezas que tienen las empresas y que van dirigidos a usuarios externos.

Definiciones de empresa

Según Rodríguez (2009) las empresas son organización que coordinan las disposiciones de los recursos y factores a los efectos de generar productos o servicios, con la finalidad de obtener beneficios a través de sus transacciones en el mercado. Además, se encuentran conformadas por una o varias personas, materiales y financieros, las cuales se dedican a diversas actividades como; comercio, servicio, textilera, entre otros.

Asimismo, Mero (2018) menciona que, las empresas son organizaciones o instituciones que se dedican a las actividades o persecuciones de fines económicos con la finalidad de satisfacer las necesidades de las personas ya sea en bienes o servicios. El autor también menciona que estas empresas se clasifican según las actividades a las que se dedican, según sus tamaños, creaciones, formas jurídicas y según sus ámbitos de actuaciones.

Definiciones de las PYME

Según Pérez (2007) las Pequeñas y Medianas Empresas son determinadas como un factor de crecimiento económico de los países, así como también para la generación de empleos sustentables y calidades, los cuales han ocupado las atenciones de los economistas, políticos y científicos, quienes consideran que estas empresas son de vital importancia para fomentar los espacios productivos.

Según Martínez & Arreola (2017) las Pequeñas y Medianas Empresas son muy fundamentales en cualquier economía del mundo, los capitales son proporcionados por una o dos personas, estas empresas se caracterizan por sus niveles de venta anual y se dedican en diferentes sectores y rubros como la producción, comercio, transformación, prestación de servicios, entre otras.

Por otra parte, y no menos importante, es necesario mencionar que el trabajo de estas empresas ya sea en las ventas de productos o servicios conlleva al crecimiento y desarrollo de los negocios y sobre todo les genera ingresos económicos, lo cual también ayuda a la economía del país.

Definiciones del sector económico - productivo

Según Pereira et al. (2011) dentro del sector económico incluyen un conjunto de conocimientos, normas, principios, empresas, insumos e individuos, las cuales se armonizan en sus funcionamientos con el fin de producir un bien o servicio, de esa manera lograr el propósito propuesto. Los productos o servicios logrados, se encuentran dirigidos al consumo para satisfacer las necesidades del ser humano. Asimismo, el sector productivo económico

es una actividad económica del territorio o países, los cuales son clasificados en 3 sectores; primarios, secundarios y terciarios.

Según Velázquez (2011) este sector agrupa actividades productivas que poseen características similares con el fin de satisfacer las necesidades de las personas. Estos se clasifican en 3 sectores; primarios, secundarios y terciarios y cada uno tienen distintas funciones, como en caso del primario son las que se encargan y están relacionadas con la pesca, ganadería, minería, etc.; secundarios son los que se encuentran relacionados a las empresas industriales y terciario todo lo que tiene que ver con los servicios como agua, luz, salud, etc.

Definiciones del sector comercio

Según Pereira et al. (2011) el sector comercio forma parte del sector terciario de la economía y es denominada como el sector que demanda mucho más la mano de obra. Podemos mencionar también que, el comercio es una actividad económica donde se realiza la operación del cambio, es decir la compra y venta de productos con el fin de obtener una ganancia y satisfacer las necesidades de la población en general.

Según el Instituto Nacional de Estadística e Informática – INEI (2018) el sector comercio comprende las ventas del por mayor y menor sin las transformaciones de todos los tipos de productos y prestaciones de servicios. Asimismo, menciona que los productos comprados y vendidos son denominados como mercancías.

2.3 Hipótesis

Según Gallardo (2017) en la metodología cualitativa no se formula una hipótesis, por su misma naturaleza, que no busca probar hipótesis, ya que se está abierto a todas las interpretaciones plausibles de los hechos o eventos.

Frente a ello en nuestra de investigación no consideramos hipótesis por ser un estudio descriptivo, bibliográfico y de caso.

III. METODOLOGÍA

3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación

El nivel de investigación que se empleó fue descriptivo.

Según Gallardo (2017) el nivel descriptivo busca detallar las propiedades, características y perfiles de los individuos o población los cuales están sometidos en la investigación, con la finalidad de instituir sus estructuras y comportamientos. Es decir, realiza una descripción de una población.

El tipo de investigación que se aplicó fue cualitativo.

Según Hernández et al. (2014) el enfoque cualitativo utiliza la recolección y análisis de los datos para afinar las preguntas de investigación o revelar nuevas interrogantes en el proceso de interpretación.

El diseño de investigación fue: no experimental - bibliográfico - descriptivo - documental y de caso.

No experimental porque, la investigación solo se limitó a describir las limitaciones del financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de las pequeñas y medianas empresas sin hacer ninguna manipulación. Es decir, la información se dejó tal y como está en la realidad.

Bibliográfico porque, para cumplir con el objetivo específico 1 se revisó los antecedentes a nivel internacional, nacional, regional y/o local.

Descriptivo porque, la investigación solo se limitó a describir las limitaciones del financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de las PYME.

Documental porque, en la investigación se utilizó documentos oficiales. Finalmente, la investigación fue de caso porque se trabajó con una sola empresa.

3.2 Población y Muestra

3.2.1 Población

Según Hernández et al. (2014) la población es un total de elementos que serán investigadas, para ello se tendrá que instituir con claridad todas las características del universo o población con el fin de escoger un determinado grupo que serán denominados muestra.

La población estuvo conformada por las Pequeñas y Medianas Empresas del sector comercio del Perú.

3.2.2 Muestra

Según Hernández et al. (2014) la muestra son pequeños grupos los cuales representan a una población del cual se recolecta toda la información.

Se tomó como muestra a la pequeña empresa “Automotriz Alvarado” E.I.R.L.

- El titular – gerente de la empresa.

3.3 Variables. Definición y Operacionalización

Variable	Definición operativa	Dimensiones	Indicadores	Items	Escala de Medición
Financiamiento	Para Boscán & Sandra (2009) el financiamiento se basa a la obtención de fondos para la puesta en marcha de un negocio, mantenimiento, ampliación del local o introducción de un proyecto nuevo, es decir, se trata de la adquisición de un dinero que la empresa necesita para realizar inversiones futuras que contraigan mejores beneficios.	Limitaciones	-Falta de información -Alta tasa de interés -Garantías -Informalidad -Historial crediticio -Falta de tecnología y capacitación	1. ¿Su empresa tuvo algunas limitaciones al solicitar financiamiento externo? Marque cuales fueron: 2. ¿Considera usted que las entidades financieras son drásticas en las evaluaciones financieras? Justifica: 3. ¿Su empresa cuenta con un buen historial crediticio para la obtención del financiamiento?	- Nominal (SI-NO) - Opción múltiple - Opinión
		Fuentes	-Interno -Externo	4. ¿Su empresa financia sus inversiones a través del financiamiento interno? Marque con que medio: 5. ¿Su empresa financia sus inversiones a través del financiamiento externo? Marque con que medio: 6. ¿Cuánto fue el monto solicitado y recibido del financiamiento externo? 7. ¿Qué beneficio considera usted, que el financiamiento externo brindaría para el desarrollo de su empresa?	- Nominal: (SI-NO) - Opción múltiple - Abiertas - Opinión
		Plazos	-Corto -Largo	8. ¿Su empresa utilizó el financiamiento a corto plazo? Justifica: 9. ¿Su empresa utilizó el financiamiento a largo plazo? Justifica:	-Nominal (SI-NO) -Abierta

		Costo	-Tasas	10. Indique la tasa de interés que paga al año por el préstamo obtenido:	- Ordinal
		Usos	-Inversión -Capital de trabajo -Compra de mercadería -Compra de activos fijos -Mejoramiento y ampliación del local	11. Indique usted en que fue invertido el financiamiento obtenido:	- Opción múltiple
		Sistema	-Bancario -No bancario	12. Indique usted el tipo de sistema que utiliza su empresa para financiarse:	- Opción múltiple
Rentabilidad	La rentabilidad representa uno de los objetivos más importantes que se propone una empresa con la finalidad de conocer los rendimientos de las inversiones realizar por las diversas actividades en un determinado tiempo, además de ello, se	Tipos	-Financiera -Económica	13. ¿Cuánto fue la rentabilidad financiera de tu negocio en el periodo 2021 y 2022? 14. ¿Cuánto fue la rentabilidad económica de tu negocio en el periodo 2021 y 2022? 15. ¿Cree usted que la rentabilidad permite analizar y evaluar las utilidades con respecto a las inversiones para la toma de decisiones económicas y financieras de tu empresa? Justifica:	- Abierta - Nominal (SI-NO) - Opinión

	define como el resultado de las decisiones que toman para la administración de un negocio o empresa (De La Hoz et al., 2008).	Clases	-Fija -Variable	16. ¿Recibes información de manera regular sobre la rentabilidad de los diferentes productos vendidos? 17. Indique si el número de clientes está: 18. ¿Ha medido alguna vez el grado de satisfacción global de sus clientes? 19. ¿Considera usted que debido al financiamiento obtenido mejoró la rentabilidad de su negocio?	- Nominal (SI-NO) - Opción múltiple
Contabilidad financiera	Según Muñoz (2008) la contabilidad financiera es conocida también como la contabilidad externa, que se encuentran marcados por la necesidad del usuario externo, es muy útil para aquellos responsables de las gestiones de las empresas y tiene como finalidad mostrar la imagen fiel del	Usuarios	-Internos -Externos	20. ¿Cree usted que el financiamiento mejora la rentabilidad del negocio e incide en la contabilidad financiera? Justifique: 21. ¿Considera usted que la información contable es muy importante para la toma de decisiones de los usuarios internos y externos? Justifique:	- Nominal (SI-NO) - Opinión
		Elementos	-Activo -Pasivo -Patrimonio neto -Ingresos y gastos -Utilidades -Pérdidas	22. ¿Cree usted que los elementos de la contabilidad financiera ayuda en la toma de decisiones de su gerencia? 23. ¿Su empresa administra adecuadamente el pasivo y el capital para conocer el financiamiento más provechoso en los diferentes plazos y así disminuir costos?	Nominal (SI-NO)

	patrimonio de la situación financiera y de resultados de las entidades.	Estados financieros	<ul style="list-style-type: none"> -Balance de situación financiera -Estados de resultados -Estado de flujo y efectivo -Estado de cambio en el patrimonio neto -Memoria 	<p>24. ¿En su empresa realizan el análisis de situación financiera para evaluar el financiamiento de la organización?</p> <p>25. ¿Su empresa utiliza los estados financieros para tomar decisiones?</p> <p>26. ¿Los estados financieros son preparados en base a parámetros y políticas establecidas por la administración en determinados periodos?</p> <p>27. ¿Cree usted que la información financiera de su empresa deba presentar datos fiables, oportunas, relevantes y comprensibles para servir de fuente ante terceros?</p>	Nominal (SI-NO)
--	---	---------------------	--	--	-----------------

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información

3.4.1 Técnicas

Las técnicas que se utilizaron en la presente investigación fueron:

Para el objetivo específico 1: **la revisión bibliográfica:** son análisis de documentos sobre temas que se está indagando y son utilizados para recopilar y comentar las literaturas publicadas (Coral, 2016).

Para el objetivo específico 2: **la encuesta:** pretende obtener informaciones de un grupo de población, el cual es recogida utilizando procedimientos estandarizados con el fin de hacer las misma preguntas a cada uno de ellos (Gallardo, 2017).

Para el objetivo específico 3: **el análisis comparativo:** son métodos comparativos que describen las similitudes y disimilitudes y consisten en hacer comparaciones de 2 a más procesos o documentos (Tonon, 2011).

3.4.2 Instrumentos

Los instrumentos que se utilizaron fueron:

Para el objetivo específico 1: **las fichas bibliográficas:** son fichas pequeñas destinadas a anotar todos los datos de libros o artículos que fueron utilizados en una investigación (Orizaga, 2011).

Para el objetivo específico 2: **el cuestionario:** es una modalidad de encuesta lo cual estará constituida por un conjunto de preguntas, y debe ser llenado por el encuestado (Hernández et al., 2014).

Para el objetivo específico 3: **los cuadros 1 y 2:** son herramientas gráficas que son utilizados para hacer una comparación y se encuentran ubicados en filas y columnas, asimismo, son utilizados para organizar las informaciones que faciliten las diferencias de los conceptos (Pérez & Gardey, 2021).

3.5 Método de análisis de datos

Para cumplir con el objetivo 1: se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumentos las fichas bibliográficas para el recojo de información de los antecedentes a nivel internacional, nacional, regional y/o local. Luego se realizó la discusión comparando los resultados entre autores y a la vez con las teorías de las bases teóricas.

Para cumplir con el objetivo 2: se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario, que fue aplicado al titular - gerente de la empresa Automotriz Alvarado E.I.R.L. Luego se realizó la discusión comparando los resultados de los antecedentes y los resultados del cuestionario y a la vez con las teorías de las bases teóricas.

Para cumplir con el objetivo 3: se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 1 y 2 para encontrar las coincidencias o no conciencias.

3.6 Aspectos éticos

Uladech (2023) nos presenta el Reglamento de Integridad Científica en Investigación versión 001, aprobado por Consejo Universitario con Resolución N° 0304-2023-CU-ULADECH donde se encuentran estipulados todos los principios éticos de la investigación. Para la presente investigación se escogió los principios que más se adecuaron a la investigación con la finalidad de instituir herramientas necesarias que guiarán las buenas prácticas y conductas de los investigadores.

a) Respeto y protección de los derechos de los intervinientes

La persona en toda la investigación es el fin y no el medio, por ello se necesita cierto grado de protección y respeto, por ende, se trabajó con el debido respeto a su dignidad, privacidad y diversidad cultural.

b) Libre participación por propia voluntad y derecho a estar informado

Las personas con las que se trabajó en la presente investigación estuvieron informadas sobre el propósito y finalidad de la investigación, como también tuvieron la libertad de participar por voluntad propia.

c) Justicia

Se ejerció un juicio razonable, ponderable y sobre todo se tomó precauciones para asegurar que las capacidades y conocimientos no den lugar o toleren prácticas injustas. También se trabajó con equidad, justicia y con el trato equitativo con las personas que participaron en la investigación.

IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Resultados

4.1.1 Respecto al objetivo específico 1

Identificar y describir las limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de las PYME del sector comercio del Perú.

Cuadro N° 1. Resultados del objetivo específico 1

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Cedeño & Zambrano (2020)	Señalan que, existen diversas fuentes de financiamiento, sin embargo, no todas hacen uso porque no cuentan con una estructura financiera básica, que les permita identificar si están aptas para adquirir financiamiento. Los factores que limitaron el acceso de financiamiento a estas empresas, está vinculado a los costos altos y el deficiente uso de las herramientas contables e incapacidad para cumplir con las obligaciones, por ello, algunas empresas no quieren y no logran adquirir financiamiento, por ende, dificulta la expansión o el incremento de la rentabilidad del negocio.
Ascencio (2020)	Menciona que, el 62% de las Pyme se financiaron a través de los bancos privados, el 20% de bancos públicos, el 13% de cooperativas de ahorro y 11% de créditos informales, los préstamos fueron a corto y largo plazo, el dinero fue invertido en capital de trabajo, ampliación y mejoramiento de sus locales, pagos de deudas, compra de mercaderías y activos y el 88% consideran que el financiamiento si incide en la rentabilidad. Sin embargo, existieron limitaciones para obtener préstamos ya que pedían demasiados documentos, altas tasas de interés y muchas garantías.
Pablo (2022)	Afirma que, el 50% del financiamiento de la empresa lo obtuvieron mediante fondos propios y la otra mitad solicitó préstamos de terceros (familiar) con una tasa de 8% mensual a corto plazo, fue invertido en el capital de trabajo y debido a ello la empresa obtuvo buenas ganancias, que le permitieron cumplir con los compromisos pactados,

	<p>y gracias a ello viene siendo rentable tanto económica como financiera.</p>
<p>Espinoza & Granda (2022)</p>	<p>Mencionan que, sus encuestados no cuentan con un adecuado financiamiento y no están cumpliendo las normativas tributarias, que afectan y limitan a las empresas en obtener mayor capital de trabajo, invertir en sus productos y obtener una mayor rentabilidad para su crecimiento. Por otro lado, algunos dijeron que no cuentan con un adecuado financiamiento interno por un bajo nivel de ventas y otros dijeron que sí. Además, mencionaron que el financiamiento externo no es de gran ayuda para solventar todas sus operaciones y que además tienen que contar con una adecuada estructura financiera que les sirva de respaldo ante un préstamo.</p>
<p>Dagnino (2022)</p>	<p>Señala que, un 48.8% de los establecimientos de las Pyme acusan una brecha de financiamiento, es decir que no se hace la suficiente valoración financiera, porque un 58.1% consideraron que no se hace un correcto uso de los intereses, tasas equivalentes y del riesgo financiero; además no realizan un manejo adecuado de la información financiera, los estados financieros y las razones financieras. Por lo tanto, el financiamiento está relacionado a la gestión financiera y se deduce que, a un mejor financiamiento, mejor será la gestión financiera.</p>
<p>Aguilar (2022)</p>	<p>Señala que, las empresas se financiaron a través del MAV a un corto plazo, sin embargo, previo al financiamiento tuvieron problemas con el capital de trabajo para mantener la operatividad de la empresa limitando en gran parte su desarrollo. Sin embargo, a los años, con una buena orientación financiera lograron obtener un capital de trabajo positivo. Por ende, los resultados mostraron una situación económica y financiera favorable, con un crecimiento sostenible en rentabilidad y una situación aceptable de liquidez y solvencia.</p>

Nuñez & Runziman (2019)	Encontraron que, las fuentes de financiamiento interno y externo han llegado a tener un impacto favorable y positivo en la empresa, ya que empezó a manejar mejor sus recursos obteniendo mejores resultados, se ha podido generar más utilidades y a cubierto sus obligaciones financieras a pesar que la tasa de interés ha sido un promedio regular, estos recursos financieros pudieron ayudar en ese instante ya que podía recurrir a un préstamo con mayores facilidades y cubriendo sus necesidades.
Sayaverde et al. (2021)	Encontraron que, de los 624 datos extraídas (582), revelaron que, los estados financieros son importantes y relevantes e influye significativamente en la toma de decisiones económicas y financieras en las empresas, mientras que (20) indican, que no es determinante y (22) indican no saber y no opinar al respecto.
Vela (2022)	Señala que, las empresas se financian a través de sus recursos propios y utilidades, asimismo, recurren a terceros a un corto plazo, pero, no todos cuentan con las condiciones para un fácil acceso al financiamiento de las entidades formales. Sólo un 14% refieren contar con todos los requisitos exigidos por los bancos y un 29% accedería después de previa evaluación a un préstamo financiero o caja municipal. El financiamiento al que acceden son préstamos con garantía hipotecaria o préstamos para capital de trabajo por lo que tienen que afrontar elevadas tasas de interés.
Castro (2018)	Señala que, los estados financieros proporcionan información que refleja la situación financiera y el desempeño económico de una empresa. Para obtener un mejor análisis de la información, es indispensable conocer y comprender las bases, normas y reglas, sobre las que es preparada y presentada para evitar conclusiones o interpretaciones inadecuadas sobre los aspectos financieros, por ende, se demostraron que la información financiera si tiene implicancia en su presentación razonable del estado de situación financiera de las empresas.

Fuente: Elaboración a través de los antecedentes Internacionales, Nacionales, Regionales y/o Locales.

4.1.2 Respecto al objetivo específico 2

Identificar y describir las limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de la empresa “Automotriz Alvarado E.I.R.L.” – Aguaytia, 2023.

Cuadro N° 2. Resultados del objetivo específico 2

Nro	Preguntas	Respuesta		Explicación
		Si	No	
1	¿Su empresa tuvo algunas limitaciones al solicitar financiamiento externo? Marque cuales fueron:	X		La empresa tuvo limitaciones debido a la pandemia, porque la entidad financiera le pedía demasiados garantías y altas tasas de interés. Por lo que decidió no endeudarse ya que recién se estaban reanudando y no podían solventar sus gastos para la devolución del préstamo y sobre todo por cuidar su historial crediticio. Sin embargo, con el pasar de los tiempos accedió a uno por medio del sistema bancario.
2	¿Considera usted que las entidades financieras son drásticas en las evaluaciones financieras? Justifica:	X		Porque piden demasiados documentos y garantías.
3	¿Su empresa cuenta con un buen historial crediticio para la obtención del financiamiento?	X		
4	¿Su empresa financia sus inversiones a través del financiamiento interno? Marque con que medio:	X		A través de sus recursos propios.
5	¿Su empresa financia sus inversiones a través del financiamiento externo? Marque con que medio:	X		A través del banco.

6	¿Cuánto fue el monto solicitado y recibido del financiamiento externo?		S/ 110,000.0
7	¿Qué beneficio considera usted, que el financiamiento externo brindaría para el desarrollo de su empresa?		Comprar mercaderías y ampliar su local y taller.
8	¿Su empresa utilizó el financiamiento a corto plazo? Justifica:	X	Porque es muy poco tiempo.
9	¿Su empresa utilizó el financiamiento a largo plazo? Justifica:	X	Porque les proporciona mayor plazo para dar créditos a sus clientes más tiempo y cumplir con sus proveedores.
10	Indique la tasa de interés que paga al año por el préstamo obtenido:		Un aproximado del 10 al 20%.
11	Indique usted en que fue invertido el financiamiento obtenido:		En compra de mercaderías.
12	Indique usted el tipo de sistema que utiliza su empresa para financiarse:		El sistema bancario.
13	¿Cuánto fue la rentabilidad financiera de tu negocio en el periodo 2021 y 2022?		En el 2021 fue 8% y en el 2022 fue 9%.
14	¿Cuánto fue la rentabilidad económica de tu negocio en el periodo 2021 y 2022?		En el 2021 fue 8% y en el 2022 fue 9%.
15	¿Cree usted que la rentabilidad permite analizar y evaluar las utilidades con respecto a las inversiones para la toma de decisiones económicas y financieras de tu empresa? Justifica:	X	Porque la rentabilidad mide el beneficio que obtiene la empresa en relación a los recursos propios.
16	¿Recibes información de manera regular sobre la rentabilidad de los diferentes productos vendidos?	X	
17	Indique si el número de clientes está:		Creciendo
18	¿Ha medido alguna vez el grado de satisfacción global de sus clientes?	X	

19	¿Considera usted que debido al financiamiento obtenido mejoró la rentabilidad de su negocio?	X		
20	¿Cree usted que el financiamiento mejora la rentabilidad del negocio e incide en la contabilidad financiera? Justifique:	X		Porque la rentabilidad es importante, ayuda a mejorar la empresa y son indicadores para formalizar.
21	¿Considera usted que la información contable es muy importante para la toma de decisiones de los usuarios internos y externos? Justifique:	X		Porque la contabilidad es importante ya que detrás de ello se encuentra un trabajo que ayuda a tomar decisiones estratégicas para cada departamento.
22	¿Cree usted que los elementos de la contabilidad financiera ayuda en la toma de decisiones de su gerencia?	X		
23	¿Su empresa administra adecuadamente el pasivo y el capital para conocer el financiamiento más provechoso en los diferentes plazos y así disminuir costos?	X		
24	¿En su empresa realizan el análisis de situación financiera para evaluar el financiamiento de la organización?	X		
25	¿Su empresa utiliza los estados financieros para tomar decisiones?	X		
26	¿Los estados financieros son preparados en base a parámetros y políticas establecidas por la administración en determinados periodos?	X		
27	¿Cree usted que la información financiera de su empresa deba presentar datos fiables, oportunas, relevantes y comprensibles para servir de fuente ante terceros?	X		

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al titular - gerente de la empresa Automotriz Alvarado E.I.R.L.

4.1.3 Respecto al objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo sobre las limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de las PYME del sector comercio del Perú y de la empresa “Automotriz Alvarado E.I.R.L”. – Aguaytia, 2023.

Cuadro N° 3. Resultados del objetivo específico 3

Elemento de comparación	Resultados del Objetivo específico 1	Resultados del Objetivo específico 2	Coincidencias
Limitaciones de financiamiento	Según Cedeño & Zambrano (2020) las limitaciones existentes fueron los costos altos, deficiente uso de las herramientas contables e incapacidad para cumplir con las obligaciones. Según Ascencio (2020) las limitaciones fueron el exceso de documentos, altas tasas de interés y muchas garantías. Espinoza & Granda (2022) mencionan que, la limitación fue porque no están cumpliendo las normativas tributarias y Dagnino (2022) Señala que, la limitación fue porque no se realizan un manejo adecuado de la información financiera .	Las limitaciones que tuvo la empresa en estudio debido a la pandemia, fue las demasiadas garantías y las altas tasas de interés. Por ende, la empresa considera que las entidades financieras son bien drásticas en las evaluaciones. Sin embargo, con el pasar de los tiempos accedió a un préstamo del sistema bancario ya que contaba con un buen historial crediticio.	Si coinciden ya que las limitaciones que tuvieron fueron las altas tasas de interés y las garantías.
Fuentes de financiamiento	Según Ascencio (2020) y Aguilar (2022) las empresas se financiaron a través de fuentes externas. Pablo (2022) y Vela (2022) también mencionaron que, las empresas se financiaron a través de los recursos propios y de	La empresa Automotriz Alvarado E.I.R.L. se financia a través de sus ahorros propios, como también de fuentes externas. El monto que solicitó fue de s/110,000.0, el	Si coinciden ya que en ambas partes utilizan

	terceros. Nuñez & Runziman (2019) encontraron que, las fuentes de financiamiento interno y externo han llegado a tener un impacto favorable y positivo en la empresa.	beneficio que le contrae a dicha empresa es que puede comprar más mercaderías e invertir en ampliación de su local.	financiamiento interno y externo.
Plazos de financiamiento	Ascencio (2020) menciona que las empresas solicitan préstamos a corto y largo plazo. Asimismo, Pablo (2022), Aguilar (2022) y Vela (2022) mencionan que las empresas solo se financian a corto plazo.	La empresa en estudio solicitó préstamo a largo plazo porque les proporciona mayor tiempo para dar créditos a sus clientes y cumplir con sus proveedores.	Si coinciden ya que ambos utilizaron financiamiento a largo plazo.
Costo de financiamiento	Pablo (2022) afirma que, la empresa solicitó préstamos de terceros (familiar) con una tasa de 8% mensual.	La tasa de interés anual que paga la empresa en estudio es de 10 a 20% aproximadamente.	No coinciden porque en los resultados de Pablo la tasa es mensual, mientras que en la empresa en estudio la tasa es anual.
Usos de financiamiento	Ascencio (2020) menciona que, el financiamiento fue invertido en capital de trabajo, ampliación y mejoramiento de local, pagos de deudas, compra de mercaderías y activos. Según Pablo (2022) la empresa investigada utilizó el financiamiento solo para su capital de trabajo.	La empresa Automotriz Alvarado E.I.R.L. utilizó el dinero para la compra de sus mercaderías.	Si coinciden porque ambas partes utilizaron el dinero para compra de mercaderías.

Sistema de financiamiento	Según Ascencio (2020) algunas Pymes se financiaron a través del sistema bancario y otros del no bancario.	La empresa Automotriz Alvarado E.I.R.L. obtuvo financiamiento del sistema bancario.	Si coinciden porque ambos recorren al sistema bancario.
Rentabilidad	Según Ascencio (2020) los empresarios consideran que el financiamiento si incide en la rentabilidad. Según Pablo (2022) la empresa viene siendo rentable tanto económica como financiera debido al financiamiento. Según Aguilar (2022) los resultados mostraron un crecimiento sostenible en rentabilidad y una situación aceptable de liquidez y solvencia en las empresas.	La rentabilidad tanto económica como financiera que obtuvo la empresa en estudio en el año 2021 y 2022 fue de 8 y 9%. Por lo que la empresa considera que la rentabilidad mide el beneficio que obtiene la empresa para la toma de decisiones. Por otro lado, el titular - gerente mencionó que debido al financiamiento obtenido la rentabilidad de su negocio mejoró.	Si coinciden ya que gracias al financiamiento mejoraron la rentabilidad de sus negocios.
Contabilidad financiera	Castro (2018) señala que, los estados financieros proporcionan información que refleja la situación financiera y el desempeño económico de una empresa. Sayaverde et al. (2021) mencionaron que, los estados financieros son importantes, relevantes e influyen significativamente en la toma de decisiones económicas y financieras en las empresas.	Según el titular - gerente de la empresa en estudio, el financiamiento si mejora la rentabilidad y si incide en la contabilidad financiera, ya que realizan el análisis de situación financiera para evaluar el financiamiento y utilizan los estados financieros para tomar decisiones estratégicas.	Si coinciden ya que los estados financieros ayudan para la toma de decisiones.

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

4.2 Discusión

4.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Identificar y describir las limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de las PYME del sector comercio del Perú.

Cedeño & Zambrano (2020) y Ascencio (2020) sí coinciden al afirmar que las limitaciones que existieron para que las empresas obtengan financiamiento fueron las altas tasas, deficiente uso de las herramientas contables e incapacidad para cumplir con las obligaciones, el exceso de documentos y muchas garantías. Datos que sí coinciden con la teoría de Laitón & López (2018) quien señalan que, el financiamiento es muy importante en todo tipo de empresas, sin embargo existen algunas limitaciones por el cual muchas empresas no llegan a tener un préstamo con el cual solventar sus gastos e invertir en nuevos proyectos, entre las cuales son: la falta de información, elevadas tasas de interés y garantías. Estos resultados no se asemejan con lo encontrado por Espinoza & Granda (2022) quienes mencionan que, la limitación que ellos encontraron fue porque las empresas no están cumpliendo las normativas tributarias. Sin embargo, Ascencio (2020), Aguilar (2022) y Vela (2022) coinciden al afirmar que algunas empresas investigadas pudieron financiarse a través de los recursos propios y de terceros a corto y largo plazo. Según los resultados de Nuñez & Runziman (2019), las fuentes de financiamiento interno y externo han llegado a tener un impacto favorable y positivo en la empresa porque manejó mejor sus recursos y obtuvo mejores resultados, por lo tanto, generó más utilidades que le permitieron cumplir con sus obligaciones financieras. Por otro lado, Pablo (2022) señala que, la empresa investigada solicitó préstamos de terceros (familiar) con una tasa de 8% mensual. Ambos resultados coinciden con la teoría de Drimer (2008) quien menciona que las estructuras del financiamiento son denominados como la combinación de los diversos fuentes de financiamiento que existen para conseguir y adquirir préstamos que son recursos propios, aportes o prestados por terceros para la mejora de las empresas. Los resultados de Ascencio (2020) mencionan que algunas Pymes se financiaron a través del sistema bancario y otros del no bancario y el dinero fue invertido en capital de trabajo, ampliación y mejoramiento de local, pagos de deudas, compra de mercaderías y activos. Por lo tanto, los empresarios mencionaron que el financiamiento si incide en la rentabilidad ya que mostraron un crecimiento económico y financiero. Resultados que no se asemejan con respecto a la rentabilidad según el concepto de Sevilla (2015) quien señala que la rentabilidad es un

beneficio que se obtiene a través de una buena inversión, como también ayuda al inversor a conocer en que posiciones se encuentra la empresa frente al mercado. Castro (2018) señala que, los estados financieros proporcionan información que refleja la situación financiera y el desempeño económico de una empresa. Por otro lado, Sayaverde et al. (2021) mencionaron que, los estados financieros son importantes, relevantes e influyen significativamente en la toma de decisiones económicas y financieras en las empresas. Sin embargo, estos resultados no coinciden con Dagnino (2022) porque Señala que, las empresas no realizan un manejo adecuado de la información financiera y como consecuencia fue otra de la limitación para obtener financiamiento.

4.2.2 Respecto al objetivo específico 2

Identificar y describir las limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de la empresa “Automotriz Alvarado E.I.R.L.” – Aguaytia, 2023.

Los resultados obtenidos a través del cuestionario fueron: la empresa Automotriz Alvarado E.I.R.L. tuvo limitaciones para acceder un préstamo debido a la pandemia por las elevadas tasas de interés brindada por la entidad financiera y la garantía solicitada, por lo que la empresa decidió no endeudarse ya que recién se estaban reanudando y no podían solventar sus gastos para la devolución del préstamo, por no perder una de sus propiedades si en caso fuera parte de la garantía y sobre todo por cuidar su historial crediticio. Por ende, tuvo que mantenerse solo con los ingresos del negocio y con una rentabilidad no muy favorable. Por ende, la empresa considera que las entidades financieras son bien drásticas en las evaluaciones. Sin embargo, con el pasar de los tiempos la empresa fue recuperándose poco a poco hasta que obtuvo mayores ventas e ingresos, por lo tanto, mayores ganancias que le permitieron acceder a un financiamiento bancario por lo que tuvo un buen historial crediticio, de esa manera realizar inversiones. Datos que sí coinciden con Cedeño & Zambrano (2020) y Ascencio (2020) quienes encontraron que las limitaciones fueron las altas tasas de interés, deficiente uso de las herramientas contables e incapacidad para cumplir con las obligaciones, el exceso de documentos y muchas garantías, pero estos resultados no se asemejan con lo encontrado por Espinoza & Granda (2022) quienes mencionan que, la limitación que ellos encontraron fue porque las empresas no están cumpliendo las normativas tributarias. Sin embargo, la empresa tuvo la oportunidad de financiarse a través de sus ahorros propios, como también de fuentes externas. El monto que solicitó fue de S/110,000.0 y el beneficio que le contrae es que les permite comprar más mercaderías e

invertir en ampliación de su local, el préstamo fue a largo plazo porque les proporciona mayor tiempo para dar créditos a sus clientes y cumplir con sus proveedores. Resultados que sí coinciden con Ascencio (2020), Aguilar (2022) y Vela (2022) ya que encontraron que algunas empresas investigadas se financiaron a través de los recursos propios y de terceros a corto y largo plazo. La tasa de interés anual que paga la empresa en estudio es de 10 al 20% aproximadamente. Sin embargo estos resultados no coinciden con Pablo (2022) ya que la empresa obtuvo préstamo con una tasa de 8% mensual. La empresa en estudio obtuvo financiamiento del sistema bancario y utilizó el dinero para la compra de sus mercaderías. Datos que sí coinciden con Ascencio (2020) quien menciona que algunas de las Pymes se financiaron a través del sistema bancario y el dinero fue invertido en ampliación y mejoramiento de local, compra de mercaderías y activos. Resultados que concuerdan con la teoría de Boscán & Sandra (2009) quienes mencionan que el financiamiento se basa a la obtención de fondos para la puesta en marcha de un negocio, mantenimiento o ampliación del local o realizar inversiones que contraigan mejores beneficios. La rentabilidad tanto económica como financiera que obtuvo la empresa en estudio en el año 2021 y 2022 fue de 8 y 9%. Por lo que considera que la rentabilidad mide el beneficio que obtiene la empresa para la toma de decisiones y que debido al financiamiento obtenido la rentabilidad de su negocio mejoró. Datos que sí coinciden con los resultados de Ascencio (2020) y Pablo (2022) quienes encontraron que los empresarios consideran que el financiamiento sí incide en la rentabilidad, ya que las empresas vienen siendo rentables tanto económicas como financieras. Resultados que se asemejan con la teoría De La Hoz et al. (2008) quienes mencionan que la rentabilidad representa uno de los objetivos más importantes que se propone una empresa con la finalidad de conocer los rendimientos de las inversiones realizadas por las diversas actividades en un determinado tiempo. Según el titular - gerente de la empresa en estudio, el financiamiento sí mejora la rentabilidad y sí incide en la contabilidad financiera, ya que realizan el análisis de situación financiera para evaluar el financiamiento y utilizan los estados financieros para tomar decisiones estratégicas. Sin embargo, estos resultados no se asemejan con lo encontrado por Dagnino (2022) porque señala que, las empresas no realizan un manejo adecuado de la información financiera y como consecuencia fue otra de la limitación para obtener financiamiento. Castro (2018) y Sayaverde et al. (2021) señalan que, los estados financieros proporcionan información que refleja la situación financiera y el desempeño económico de una empresa e influyen en la toma de decisiones. Resultados que se asemejan con la teoría de Muñoz (2008) quien

menciona que la contabilidad financiera es conocida también como la contabilidad externa que es muy útil para aquellos responsables de las gestiones de las empresas y tiene como finalidad mostrar la imagen fiel del patrimonio de la situación financiera y de resultados de las entidades para la toma de decisiones.

4.2.3 Respecto al objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo sobre las limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de las PYME del sector comercio del Perú y de la empresa “Automotriz Alvarado E.I.R.L”. – Aguaytia, 2023.

Respecto a las limitaciones de financiamiento: Se encontró que, sí existen coincidencias, ya que las limitaciones existentes en las empresas investigadas fueron el deficiente uso de las herramientas contables e incapacidad para cumplir con las obligaciones, el exceso de documentos, altas tasas de interés, muchas garantías, incumplimiento de las normativas tributarias y por no realizar un manejo adecuado de la información financiera y las limitaciones que tuvo la empresa en estudio debido a la pandemia fue las altas tasas de interés y las garantías.

Respecto a las fuentes de financiamiento: Se encontró que, sí existen coincidencias, ya que algunas empresas investigadas y la empresa en estudio tuvieron la oportunidad de financiarse a través del financiamiento interno y externo.

Respecto a los plazos de financiamiento: Se encontró que, sí existen coincidencias, ya que las empresas investigadas se financiaron a un corto y largo plazo y la empresa en estudio solo a largo plazo.

Respecto al costo de financiamiento: No se encontró coincidencias, ya que la empresa investigada por Pablo (2022) obtuvo préstamo a través de un familiar que le brindó una tasa de 8% mensual, mientras que la empresa en estudio obtuvo préstamo con una tasa de 10 al 20% anual aproximadamente.

Respecto a los usos de financiamiento: Se encontró que, sí existen coincidencias, ya que las empresas investigadas utilizaron el financiamiento para capital de trabajo, ampliación y mejoramiento de local, pagos de deudas, compra de mercaderías y activos y la empresa en estudio utilizó el financiamiento solo para compra de sus mercaderías.

Respecto al sistema de financiamiento: Se encontró que, sí existen coincidencias, porque las empresas investigadas y la empresa en estudio recurrieron al sistema bancario.

Respecto a la rentabilidad: Se encontró que, sí existen coincidencias, ya que los empresarios investigados consideran que el financiamiento sí incide en la rentabilidad por

lo que vienen siendo rentables tanto económica como financiera y la empresa en estudio considera que la rentabilidad mide el beneficio que obtiene la empresa para la toma de decisiones y que debido al financiamiento obtenido la rentabilidad de su negocio mejoró.

Respecto a la contabilidad financiera: Se encontró que, sí existen coincidencias, ya que los autores investigados mencionaron que los estados financieros proporcionan información que refleja la situación financiera y el desempeño económico de una empresa e influyen significativamente en la toma de decisiones económicas y financieras y el titular - gerente de la empresa en estudio mencionó que el financiamiento si mejora la rentabilidad y sí incide en la contabilidad financiera, ya que realizan el análisis de situación financiera para evaluar el financiamiento y utilizan los estados financieros para tomar decisiones estratégicas.

V. CONCLUSIONES

5.1 Respecto al objetivo específico 1:

Se concluye que, según los autores revisados en los antecedentes las limitaciones que tuvieron las empresas para obtener un financiamiento fueron; las altas tasas de interés, deficiente uso de las herramientas contables, el manejo inadecuado de la información financiera e incapacidad para cumplir con las obligaciones, exceso de documentos, garantías e incumplimiento de las normativas tributarias, es decir, la informalidad. Sin embargo, algunas empresas tuvieron la oportunidad de financiarse a través de los recursos propios y de terceros, donde algunos prefirieron el sistema bancario y otros el no bancario a un corto y largo plazo, que le permitieron invertir en capital de trabajo, ampliación y mejoramiento de local, pagos de deudas, compra de mercaderías y activos. Por ende, consideran que debido a las fuentes internas y externas han llegado a tener un impacto favorable y positivo en la empresa. Por lo tanto, para ellos el financiamiento si incide en la rentabilidad ya que mostraron un crecimiento económico y financiero y que, además, los estados financieros proporcionan información que refleja la situación financiera y el desempeño económico de una empresa e influyen significativamente en la toma de decisiones.

5.2 Respecto al objetivo específico 2:

Se concluye que, la empresa Automotriz Alvarado E.I.R.L. tuvo limitaciones para acceder un préstamo debido a la pandemia por las elevadas tasas de interés brindada por la entidad financiera y la garantía solicitada, Por ende, tuvo que mantenerse solo con los ingresos del negocio y con una rentabilidad no muy favorable. Sin embargo, con el pasar de los tiempos la empresa fue recuperándose poco a poco hasta que obtuvo mayores ingresos que le permitieron financiarse a través de sus recursos propios y acceder a un financiamiento bancario a largo plazo, con una tasa de 10 al 20% aproximadamente, el dinero fue invertido en compras de mercaderías y debido al financiamiento obtenido la empresa tuvo mejoras y un crecimiento de 1% en rentabilidad económica y financiera, por lo tanto, consideran que la rentabilidad mide el beneficio que obtiene la empresa y sí inciden en la contabilidad financieras ya que realizan el análisis de situación financiera para evaluar el financiamiento y utilizan los estados financieros para tomar decisiones estratégicas.

5.3 Respecto al objetivo específico 3:

Respecto a las limitaciones según el objetivo específico 1 y 2, se concluye que, sí existen coincidencias ya que las empresas investigadas y la empresa en estudio tuvieron limitaciones debido a las altas tasas de interés y a las garantías.

Respecto a las fuentes de financiamiento según el objetivo específico 1 y 2, se concluye que, sí existen coincidencias ya que algunas empresas investigadas y la empresa en estudio se financiaron a través del financiamiento interno y externo.

Respecto a los plazos según el objetivo específico 1 y 2, se concluye que, sí existen coincidencias, ya que las algunas de las empresas investigadas y la empresa en estudio se financiaron a largo plazo.

Respecto al costo según el objetivo específico 1 y 2, se concluye que, no se encontró coincidencias, ya que la empresa investigada en el antecedente obtuvo préstamo con una tasa de 8% mensual, mientras que la empresa en estudio con una tasa de 10 al 20% anual aproximadamente.

Respecto a los usos según el objetivo específico 1 y 2, se concluye que, sí existen coincidencias ya que algunas de las empresas investigadas y la empresa en estudio utilizaron el financiamiento para compra de sus mercaderías.

Respecto al sistema según el objetivo específico 1 y 2, se concluye que, sí existen coincidencias porque las empresas investigadas y la empresa en estudio recurrieron al sistema bancario.

Respecto a la rentabilidad según el objetivo específico 1 y 2, se concluye que, sí existen coincidencias ya que los empresarios investigados y la empresa en estudio consideran que el financiamiento si incide en la rentabilidad por lo que vienen siendo rentables tanto económica como financiera.

Respecto a la contabilidad financiera según el objetivo específico 1 y 2, se concluye que, sí existen coincidencias ya que las empresas investigadas y la empresa en estudio mencionaron que los estados financieros proporcionan información que refleja la situación financiera y el desempeño económico de una empresa e influyen en la toma de decisiones para solicitar financiamiento.

Por lo tanto, se considera que el financiamiento es de suma importancia en cualquier negocio ya que gracias a ello estas empresas puedan sobrellevar sus gastos, seguir brindando y ofreciendo productos o servicios a la población, como también pueden invertir en nuevos proyectos que sean generadoras de ingresos y mejoren la rentabilidad. Pero para ello necesitan tomar conciencia, que para recibir mayores beneficios a que saber invertir bien, además, y lo más importante deben formalizar, analizar la situación financiera y tratar de cumplir con la mayoría de los requisitos que solicitan una entidad financiera y recibir financiamiento con mayor facilidad.

5.4 Respecto al objetivo general:

Se concluye que, existen varios tipos de limitaciones para la obtención de financiamiento entre ellas y las más importantes, las altas tasa de interés y las garantías, pese a ello, estas empresas tuvieron la oportunidad de financiarse a través de fuentes internas como externas que le sirvieron para realizar inversiones, debido a ello, la rentabilidad de sus negocios tuvo mejoría tanto económica como financiera. Además, los estados financieros proporcionan información que refleja la situación financiera y el desempeño económico de una empresa e influyen en la toma de decisiones. Por ende, el financiamiento si es importante porque ayuda a que la rentabilidad mejore, de esa manera las empresas tengan un mayor crecimiento y desarrollo.

Por lo tanto, se propone a la empresa en estudio que antes de solicitar el préstamo, realice un análisis comparando las tasas de interés, plazos y cuotas de pago de cada entidad bancaria, ya que los préstamos deben ser oportunidades de desarrollo y crecimiento para las empresas.

VI. RECOMENDACIONES

Se propone que las Pyme del Perú mejoren su acceso al financiamiento para no tener limitaciones a futuro, considerando las siguientes recomendaciones.

- Se recomienda que las empresas cumplan con las normativas tributarias, para ello buscar un profesional que les brinde una asesoría contable para cumplir con todas las normas establecidas, para así tener más oportunidades y beneficios.
- Se recomienda buscar un profesional que les brinde capacitaciones en cómo evaluar el proyecto o la inversión que se realizará a futuro y que brinde mejores ingresos y rentas, de esa manera no malgastar el dinero en cosas secundarios que no benefician a la empresa, para así cumplir con las obligaciones del financiamiento y las obligaciones tributarias.
- Se recomienda que antes de solicitar financiamiento realizar una evaluación financiera, comparando las tasas de interés, los requisitos solicitados, las garantías, los plazos y las cuotas de las diferentes instituciones financieras bancarias y sobre todo formales.
- Se recomienda contar con un profesional en el área contable que les ayude con el tema de las herramientas contables ya que son muy importantes contar con cada una de ellas, ya sean los comprobantes de pagos o libros electrónicos, las cuales benefician y ayudan a llevar la contabilidad de manera ordenada y actualizada, sobre todo, sirve para conocer la situación en la que se encuentra la empresa y ver si conviene o no solicitar financiamiento externo, para la mejora continua de la rentabilidad.

PROPUESTA DE MEJORA

Se propone a la empresa Automotriz Alvarado E.I.R.L. tomar en cuenta las siguientes propuestas:

Componentes	Debilidades	Propuesta de mejora	Acciones
Limitaciones	En tiempos de la pandemia la empresa si tuvo problemas al solicitar préstamos ya que la entidad financiera le pedía muchas garantías y por las altas tasas de interés. Por lo que la empresa decidió no endeudarse ya que no tenían suficientes recursos para cumplir con los pagos, por lo que no le quedo otra opción que mantenerse con los ingresos de las ventas.	Se propone a la empresa Automotriz Alvarado E.I.R.L. que si se propone a solicitar préstamos que sea de un banco ya que brinda mejores beneficios, además debe analizar en que lo va invertir, que beneficios lo va contraer y si va a generar mayores ingresos a futuro.	Contratar un profesional capacitado en el área para la evaluación del financiamiento y si la empresa está en condiciones para cumplir con los compromisos de pagos.
Fuentes	Luego de la recuperación del negocio la empresa no tuvo restricciones para acceder a fuentes externas.	Se propone a la empresa que antes de solicitar préstamo externo, realice un análisis comparando las tasas de interés, plazos y cuotas de pago de cada entidad bancaria, y así tomar una decisión buena y beneficiosa para la empresa ya que los préstamos deben ser oportunidades de desarrollo y crecimiento para ellas.	Contratar un profesional especializado en el área para evaluar si la empresa está en condiciones para un financiamiento externo, ver si se va a poder cumplir con los pagos y si la tasa de interés es la más adecuada por el préstamo.
Plazos	La empresa no tuvo debilidades ya que obtuvo préstamo a largo plazo porque les proporciona mayor tiempo para dar créditos a sus clientes y cumplir con sus proveedores.	Se propone a la empresa no endeudarse mucho a un largo plazo ya que a un mayor plazo mayor son los intereses, Además, se propone que antes de dar créditos a mayor plazo evalué a los clientes y ver sin son buenos pagadores, de esa	El empresario debe evaluar las tasas de interés con otras entidades bancarias que desean brindarle financiamiento a largo plazo, de esa manera ver cual le conviene más a la empresa, ya que es muy riesgosa si no se logra pagar el préstamo. Como también evaluar y

		manera evitar cualquier tipo de problemas.	seleccionar clientes que si son responsables con sus pagos.
Costo	La empresa en estudio obtuvo préstamo con una tasa de 10 al 20% anual aproximadamente.	Se propone a la empresa que antes de aceptar un préstamo evalué las tasas de interés.	Para ello se debe realizar una comparación de tasas de diferentes entidades bancarias y ver cual le beneficia más.
Usos	La empresa no tuvo debilidades ya que el dinero fue invertido en compra de mercaderías.	Se propone a la empresa tener bien en claro a que inversión destinar el dinero obtenido, como lo viene haciendo, para el bien del negocio.	Para ello el empresario debe tener bien en claro el motivo por el cual solicita préstamo e invertir en lo que se propuso y no malgastar el dinero en cosas innecesarias, para el crecimiento y desarrollo de la empresa.
Sistema	La empresa no tuvo debilidades ya que se financio a través del sistema bancario.	Se propone a la empresa que siga financiándose con el sistema financiero bancario.	La empresa debe seguir financiándose a través del sistema bancario porque brinda facilidades y beneficios para que la empresa se desarrolle y genere más ingresos. Asimismo, que siga cumpliendo con sus compromisos de pago de manera puntual para que las entidades bancarias le sigan brindando los préstamos solicitados y no bajen sus rangos de buenos pagadores para obtener buenos beneficios.
Rentabilidad	La empresa no tuvo debilidades ya que debido al financiamiento obtenido la empresa tuvo mejoras y un crecimiento de 1% en rentabilidad económica y financiera.	Se propone a la empresa que siga manteniéndose así, e incluso invertir en nuevos proyectos que le generan más ingresos que egresos y así obtener buenos resultados.	El empresario debe seguir realizando inversiones que le contraen más ganancias y beneficios en las rentabilidades económicas y financieras.
Contabilidad financiera	La empresa no tuvo debilidades ya que realizan el análisis de situación financiera para evaluar el financiamiento y utilizan los estados financieros para tomar decisiones estratégicas.	Se propone a la empresa que siga manteniéndose así, analizando en qué situación financiera se encuentra la empresa y si esta apto para cubrir con los compromisos de pago de un préstamo.	El empresario debe mantenerse así, antes de solicitar préstamo, primero debe realizar un análisis financiero de su empresa.

Fuente: elaboración propia

Fichas bibliográficas

<p>Autor: Cedeño Mera, Juan Gonzalo y Zambrano Prieto, Yandry José</p> <p>Título: La gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de las empresas comerciales de insumos acuícolas de la ciudad de Bahía de Caráquez</p> <p>Año: 2020</p>	<p>Ciudad, País: Portoviejo- Manabí, Ecuador</p>
<p>Tema: La gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de las empresas comerciales.</p> <p>El objetivo general fue: Determinar la influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las empresas comerciales de insumos acuícolas de la ciudad de Bahía de Caráquez. La metodología fue bibliográfica y de campo, la técnica que se utilizó fue la encuesta, la población y muestra fueron 28 empresas. Los resultados fueron que, la mayoría de las empresas eran pymes y que existen diversas fuentes de financiamiento, sin embargo, no todas hacen uso, en gran parte porque no cuentan con una estructura financiera básica, que les permita identificar si están aptas para adquirir financiamiento. Además, el financiamiento que comúnmente se utiliza tiene costos altos, impidiendo ese recurso para algunas empresas y dificultando cumplir con los compromisos a otras. Los principales factores que limitan el acceso de financiamiento a estas empresas, está vinculado con el deficiente uso de las herramientas contables, como también por la incapacidad de las empresas para cumplir con las obligaciones adquiridas, por ello, algunas empresas sencillamente no quieren y no logran adquirir financiamiento, por ende, esto dificulta la expansión o el incremento de la rentabilidad del negocio. Se concluye que la toma de decisiones no se ha realizado de forma adecuada y se ha visto afectada por la incorrecta elaboración de las herramientas contables y la escasa gestión de indicadores financieros, de modo que, sin información confiable es difícil obtener las mejores decisiones en las empresas.</p>	
<p>Referencia bibliográfica</p> <p>Cedeño, J. G., & Zambrano, Y. J. (2020). <i>La gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de las empresas comerciales de insumos acuícolas de la ciudad de Bahía de Caráquez</i> [Universidad San Gregorio de Portoviejo]. http://repositorio.sangregorio.edu.ec/bitstream/123456789/1776/1/Trabajo de titulacion Gonzalo.pdf</p>	<p>Ficha Nº 1</p>

<p>Autor: Ascencio Lindao, Mónica Cecilia</p> <p>Título: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019</p> <p>Año: 2020</p>	<p>Ciudad, País: La libertad, Ecuador</p>
<p>Tema: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes.</p> <p>El autor planteó el objetivo general: Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad – provincia de Santa Elena en el año 2019. De igual modo aplicó la siguiente metodología, el enfoque de investigación fue cuantitativo y cualitativo – no experimental – descriptivo correlacional y transversal, los instrumentos de recolección de datos que se utilizaron fueron la encuesta, documental y de campo, la población estuvo conformada por 620 Pymes del cantón y como muestra se tomó solo 237 Pymes. Obteniendo los siguientes resultados, la mayoría de las Pymes encuestadas señalaron que obtuvieron financiamiento de terceros, el 62% se financiaron a través de los bancos privados, el 20% de bancos públicos, el 13% de cooperativas de ahorro y 11% de créditos informales, además se señaló que existían limitaciones para obtener préstamos ya que pedían demasiados documentos, altas tasas de interés y muchas garantías, los préstamos brindados fueron a corto y largo plazo y el dinero fue invertido en capital de trabajo, ampliación y mejoramiento de sus locales, pagos de deudas y compra de activos. Finalmente, el autor concluyó, que los empresarios llevan un control de sus ingresos y gastos y consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa y que ha permitido que el negocio crezca; también consideran que el financiamiento que la empresa adquiera debe ser administrado de forma correcta ya que puede ser desfavorable asumiendo el riesgo de no poder cumplir las obligaciones financieras y por ende liquidar el negocio.</p>	
<p>Referencia bibliográfica</p> <p>Ascencio, M. C. (2020). <i>El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019</i> [Universidad de las Fuerzas Armadas].</p> <p>http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha</p> <p>Nº 2</p>

<p>Autor: Pablo Mejía, Mavilon Reguberto</p> <p>Título: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa Grupo Oro Verde S.R.L. Huaraz y propuesta de mejora, 2022</p> <p>Año: 2022</p>	<p>Ciudad, País: Chimbote, Perú</p>
<p>Tema: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa Grupo Oro Verde S.R.L. Huaraz y propuesta de mejora, 2022.</p> <p>Cuyo objetivo general fue: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa Grupo Oro Verde S.R.L. – Huaraz y propuesta de mejora, 2022. La metodología utilizada fue cualitativa, descriptiva, no experimental, bibliográfico, documental y de caso, para la recopilación de información se utilizó las técnicas de la revisión bibliográfica, entrevista y observación comparativa y como instrumento el cuestionario de preguntas específicas, llegando a los siguientes resultados, Respecto al financiamiento: el gerente de la empresa mencionó que el 50% del financiamiento lo obtuvieron mediante fondos propios y la otra mitad solicitó préstamos de terceros (familiar) con un tasa de 8% mensual a corto plazo que fue invertido en el capital de trabajo. Respecto la rentabilidad los resultados nos muestran que las ganancias de la empresa permitieron cumplir con los compromisos pactados, con ello destacar que hasta la actualidad la empresa viene siendo rentable tanto económica como financiera. Finalmente, al autor concluyó que si se consiguió identificar las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa ya que se vio que se financiaron a través del financiamiento interno y externo que permitió que la rentabilidad mejore considerablemente debido a las ganancias y solvencias económicas y financieras.</p>	
<p>Referencia bibliográfica</p> <p>Pablo, M. R. (2022). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “Grupo Oro Verde S.R.L.” - Huaraz y Propuesta de Mejora, 2022 [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/32133</p>	<p>Ficha Nº 3</p>

<p>Autor: Espinoza Bravo, Abel y Granda Ramirez, Rocio Esthepany</p> <p>Título: Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las empresas PYMES proveedoras del Emporio Gamarra, 2022</p> <p>Año: 2022</p>	<p>Ciudad, País: Lima, Perú</p>
<p>Tema: Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las empresas PYMES proveedoras del Emporio Gamarra, 2022.</p> <p>Cuyo objetivo general fue: Determinar si el financiamiento incide en la rentabilidad de las empresas PYMES proveedoras del Emporio de Gamarra, 2022. La metodología utilizada fue de enfoque cuantitativo, nivel explicativo, diseño no experimental, transversal, descriptiva, correlacional y causal, la población y muestra estuvo conformada por 36 empresas, la técnica que se utilizó fue la encuesta y como instrumentos el cuestionario, los resultados fueron: Que el financiamiento tanto interno como externo y la toma de decisiones cumplen un rol muy importante en las Pyme ya que si inciden en la rentabilidad. Finalmente, el autor concluyó que, si se logró determinar que el financiamiento incide en la rentabilidad de las empresas PYMES proveedoras del emporio de Gamarra, debido a que les permite disponer de un capital propio o ajeno para realizar inversiones en activos que permitan obtener una mayor rentabilidad.</p>	
<p>Referencia bibliográfica</p> <p>Espinoza, A., & Granda, R. E. (2022). <i>Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las empresas PYMES proveedoras del Emporio Gamarra, 2022</i> [Universidad César Vallejo]. https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/103727</p>	<p>Ficha Nº 4</p>

<p>Autor: Dagnino Rivera, Madeleyne Geraldine</p> <p>Título: El financiamiento y su incidencia en la gestión financiera de las mipymes cuadra 14 de Prolongación Huánuco – La Victoria</p> <p>Año: 2022</p>	<p>Ciudad,</p> <p>País: Lima, Perú</p>
<p>Tema: El financiamiento y su incidencia en la gestión financiera de las mipymes cuadra 14 de Prolongación Huánuco – La Victoria.</p> <p>Cuyo objetivo general fue: Determinar si el financiamiento incide en la Gestión Financiera de las mipymes de la cuadra 14 de prolongación Huánuco. La metodología utilizada fue de enfoque cuantitativo y diseño no experimental, la población fue el emporio de Gamarra, pero se cogió como muestra solo a la cuadra 14 de prolongación Huánuco que tiene cuarenta y tres puestos de venta entre vendedores de frazadas, sabanas, etc. que se encuentra en el distrito de la Victoria, la técnica utilizada para esta investigación fue una encuesta y como instrumento un cuestionario que consistía de veintiún preguntas relacionadas con la investigación, llegando a los siguientes resultados, según la encuesta se comprobó que un 48.8% de los establecimientos de las Pyme acusan una brecha de financiamiento, es decir que no se hace la suficiente valoración financiera, porque un 58.1% consideraron que no se hace un correcto uso de los intereses, tasas equivalentes y del riesgo financiero; además no realizan un manejo adecuado de la información financiera, los estados financieros y las razones financieras y pues solo 20.9% estimaron que aquellas no eran las más adecuadas. Finalmente, el autor concluyó que, si se determinó que el financiamiento está relacionado con la gestión financiera de las Mipymes de la cuadra 14 de prolongación Huánuco lo que permite señalar una dirección positiva y una magnitud moderada. Por lo tanto, permite colegir que, a un mejor financiamiento, mejor será la gestión financiera.</p>	
<p>Referencia bibliográfica</p> <p>Dagnino, M. G. (2022). <i>El financiamiento y su incidencia en la gestión financiera de las mipymes cuadra 14 de Prolongación Huánuco – La Victoria</i> [Universidad César Vallejo]. https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/112526</p>	<p>Ficha</p> <p>Nº 5</p>

<p>Autor: Aguilar Sotelo, Fioreny Jaselyn</p> <p>Título: Impacto en la situación económica y financiera de las pymes a raíz del financiamiento en el Mercado Alternativo de Valores (MAV) – Perú 2020</p> <p>Año: 2022</p>	<p>Ciudad, País: Trujillo, Perú</p>
<p>Tema: Impacto en la situación económica y financiera de las pymes a raíz del financiamiento en el Mercado Alternativo de Valores (MAV) – Perú 2020.</p> <p>Cuyo objetivo principal fue: Determinar el impacto en la situación económica y financiera de las PYMES a raíz del financiamiento en el Mercado Alternativo de Valores – Perú 2020. La metodología que utilizó fue de enfoque cuantitativo, de tipo descriptivo, de diseño no experimental y de medida longitudinal, con una población compuesta por las 17 PYMES financiadas en el MAV y tomó como muestra los estados financieros de los últimos 4 años, de 6 empresas; para lo cual se utilizó la técnica del análisis documental. Los resultados obtenidos mostraron una situación económica y financiera favorable, con un crecimiento sostenible en rentabilidad y una situación aceptable de liquidez y solvencia. Finalmente, el autor concluyó que el financiamiento en el Mercado Alternativo de Valores ha contribuido a la mejora de la situación económica y financiera de las PYMES, permitiendo un crecimiento sostenible y oportunidades para diversificar sus operaciones.</p>	
<p>Referencia bibliográfica</p> <p>Aguilar, F. J. (2022). <i>Impacto en la situación económica y financiera de las pymes a raíz del financiamiento en el Mercado Alternativo de Valores (MAV) – Perú 2020</i> [Universidad Privada del Norte]. https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/32174</p>	<p>Ficha Nº 6</p>

<p>Autor: Nuñez Peláez, Kevin Osmart y Runziman Flores, Guillermo Alberto</p> <p>Título: Fuentes de financiamiento y su efecto en la situación económica financiera de la empresa de transporte Jeshalo S.A.C., año 2018</p> <p>Año: 2019</p>	<p>Ciudad, País: Trujillo, Perú</p>
<p>Tema: Fuentes de financiamiento y su efecto en la situación económica financiera de la empresa de transporte Jeshalo S.A.C., año 2018.</p> <p>Tuvo como objetivo general: Analizar el efecto que tiene las fuentes de financiamiento en la situación económica financiera de la empresa de transporte Jeshalo S.A.C., año 2018. La metodología aplicada fue de enfoque cuantitativo y se encuentra desde el punto de vista no experimental, su población y muestra fue únicamente la empresa de transporte Jeshalo S.A.C. Para poder recopilar la información necesaria para elaborar el desarrollo y las conclusiones se decidió por utilizar como instrumento principal el método de la entrevista y el análisis documental el cual fue brindado por el contador de la empresa. Los resultados fueron, que las fuentes de financiamiento han llegado a tener un impacto favorable y positivo en el año 2018 y se observó que la empresa empezó a manejar mejor sus recursos obteniendo mejores resultados, se ha podido generar más utilidades, la empresa a cubierto sus obligaciones financieras a pesar que la tasa de interés ha sido un promedio regular, estos recursos financieros pudieron ayudar en ese instante ya que podía recurrir a un préstamo con mayores facilidades y cubriendo sus necesidades. Finalmente, el autor concluyó que, las fuentes de financiamiento tienen un efecto positivo en la empresa de transporte Jeshalo S.A.C. y que esto dependerá de las decisiones que puedan tomar los socios, el tipo de préstamos a corto o largo plazo y los recursos financieros.</p>	
<p>Referencia bibliográfica</p> <p>Nuñez, K. O., & Runziman, G. A. (2019). <i>Fuentes de financiamiento y su efecto en la situación económica financiera de la empresa de transporte Jeshalo S.A.C., año 2018</i> [Universidad César Vallejo]. https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/46565</p>	<p>Ficha Nº 7</p>

<p>Autor: Sayaverde Tuicima, Junior Noe, Delgado Huamán, Gerson Raúl y Sambrano Reátegui, Roy Emier</p> <p>Título: Los estados financieros, su importancia y relevancia en la toma de decisiones económicas y financieras en las empresas comerciales del Distrito de Callería Provincia de Coronel Portillo Departamento de Ucayali-2019</p> <p>Año: 2021</p>	<p>Ciudad, País: Pucallpa, Perú</p>
<p>Tema: Los estados financieros, su importancia y relevancia en la toma de decisiones económicas y financieras en las empresas comerciales.</p> <p>Cuyo objetivo general fue: Determinar que los estados financieros, es importante y relevante en la toma de decisiones económicas y financieras en las empresas comerciales del distrito de Calleria, provincia de Coronel Portillo departamento de Ucayali 2019. La metodología utilizada fue descriptiva – explicativo porque, su objetivo fue determinar que el Control Interno es la herramienta valiosa de gestión presupuestal de la Municipalidad de Coronel Portillo, la población estuvo conformada por 55 empresas y se tomó como muestra solo 52 de ellas, para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumentos el cuestionario estructurado de acuerdo a las variables. La investigación según los resultados demuestra, cualidades positivas y negativas de la toma de decisiones en las empresas comerciales del distrito de Calleria. De los 624 datos extraídas el 93.27% (582), de la unidad de análisis revelaron, que los estados financieros son importante y relevante e influye significativamente en la toma de decisiones económicas y financieras en las empresas comerciales del distrito de Calleria de la provincia de Coronel Portillo departamento de Ucayali 2019, mientras que el 3.21% (20) indican, que no es determinante y el 3.52% (22) indican no saber y no opinar al respecto. Finalmente, el autor concluyó que los estados financieros son importantes y relevantes en la toma de decisiones en los aspectos económicos y financieras de las empresas comerciales.</p>	
<p>Referencia bibliográfica</p> <p>Sayaverde, J. N., Delgado, G. R., & Sambrano, R. E. (2021). <i>Los estados financieros, su importancia y relevancia en la toma de decisiones económicas y financieras en las empresas comerciales del Distrito de Callería Provincia de Coronel Portillo Departamento de Ucayali-2019</i> [Universidad Nacional de Ucayali].</p>	<p>Ficha Nº 8</p>

<http://repositorio.unu.edu.pe/handle/UNU/4971>

Autor: Vela Navarro, Carla Patricia	Ciudad, País:
Título: El acceso al financiamiento para las empresas avícolas de la ciudad de Pucallpa - Ucayali, 2021	Pucallpa, Perú
Año: 2022	
Tema: El acceso al financiamiento para las empresas avícolas de la ciudad de Pucallpa - Ucayali, 2021. Tuvo como objetivo general: caracterizar el acceso al financiamiento para una gestión de calidad en las empresas avícolas de la ciudad de Pucallpa – Ucayali, 2021. La metodología aplicada fue de tipo aplicado, con nivel descriptivo, método deductivo y con diseño no experimental, la población y muestra estuvo conformada por 27 empresas, para el recojo de información utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario. Según los resultados encontrados la mayoría de las empresas se financian a través de sus recursos propios y utilidades, además mencionaron que, si recurren a las fuentes externas y a un corto plazo, sin embargo, no todos cuentan con las condiciones para un fácil acceso al financiamiento por parte de las entidades crediticias formales. Sólo un 14% de los empresarios encuestados refieren contar con todos los requisitos exigidos por los bancos y un 29% accedería después de previa evaluación a un préstamo empresarial otorgado por una financiera o caja municipal. Los tipos de financiamiento a los que generalmente acceden los empresarios avícolas de la ciudad de Pucallpa son préstamos con garantía hipotecaria o préstamos para capital de trabajo. El autor concluyó que, debido a que la mayoría de las empresas avícolas están consideradas pyme, sus condiciones de financiamiento pasan por tener que afrontar elevadas tasas de interés y una escasa capacidad de negociación al momento de querer refinanciar sus créditos.	
Referencia bibliográfica Vela, C. P. (2022). <i>El acceso al financiamiento para las empresas avícolas de la ciudad de Pucallpa - Ucayali, 2021</i> [Universidad Nacional de Ucayali]. http://repositorio.unu.edu.pe/handle/UNU/5608	Ficha Nº 9

<p>Autor: Castro Ramos, Maritza Karen</p> <p>Título: La información financiera y su implicancia en su presentación razonable del estado de situación financiera de las empresas comerciales de la provincia de Padre Abad, departamento de Ucayali 2016</p> <p>Año: 2018</p>	<p>Ciudad, País: Pucallpa, Perú</p>
<p>Tema: La información financiera y su implicancia en su presentación razonable del estado de situación financiera de las empresas comerciales.</p> <p>Tuvo como objetivo general: Determinar la implicancia de la información financiera en su presentación razonable del estado de situación financiera de las empresas comerciales de la provincia de Padre Abad, departamento de Ucayali 2016. La metodología utilizada fue de tipo de cualitativo, de nivel descriptivo Correlacional y de diseño no experimental-transaccional o transversal – descriptivo, la población estuvo conformada por 65 empresas y como muestra se tomó 55 de ellas, para el recojo de información se utilizaron las técnicas de la encuesta, observación, análisis documental y bibliográfico y como instrumentos el cuestionario y los documentales. Según los resultados encontrados, los estados financieros proporcionan la información que refleja la situación financiera y el desempeño económico de una empresa. Para obtener un mejor análisis de la información contenida en los estados financieros, es indispensable conocer y comprender las bases, normas y reglas, sobre las que es preparada y presentada la información que contienen los mismos, para evitar conclusiones o interpretaciones inadecuadas sobre los aspectos financieros de la empresa, por ende, los resultados demostraron que la información financiera si tiene implicancia en su presentación razonable del estado de situación financiera de las empresas comerciales de la provincia de Padre Abad. Finalmente, el autor concluye que, la información financiera resulta hoy en día muy importante, ya que nos ayuda a tomar decisiones adecuadas.</p>	
<p>Referencia bibliográfica</p> <p>Castro, M. K. (2018). <i>La información financiera y su implicancia en su presentación razonable del estado de situación financiera de las empresas comerciales de la provincia de Padre Abad, departamento de Ucayali 2016</i> [Universidad Nacional de Ucayali]. http://repositorio.unu.edu.pe/handle/UNU/3827</p>	<p>Ficha Nº 10</p>

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Adan, J. C., Munar, L. A., Romero, G. A., & Gordillo, A. (2022). Nuevos desafíos de las Pequeñas y Medianas Empresas en tiempos de pandemia. *Tecnura*, 26(72), 185–208. <https://doi.org/10.14483/22487638.17879>
- Aguilar, F. J. (2022). *Impacto en la situación económica y financiera de las pymes a raíz del financiamiento en el Mercado Alternativo de Valores (MAV) – Perú 2020* [Universidad Privada del Norte]. <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/32174>
- Aguirre, C. R., Barona, C. M., & Dávila, G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial. *VALOR CONTABLE*, 7(1), 50–64. https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1396
- Andrade, A. M. (2011). Análisis del ROA, ROE y ROI. *Contadores y Empresas*, 170, 59–61. <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/608313/Artículo+2+Noviembre+2011+Análisis+del+ROA+ROE+y+ROI.pdf?sequence=1>
- Arbulú, J. (2016). La pyme en el Perú. *Libro de Egresados*, 1, 32–36. <http://cendoc.esan.edu.pe/fulltext/e-journals/PAD/7/arbulu.pdf>
- Argüello, W., Argüello, W., & Argüello, A. K. (2013). Alternativas de Financiamiento a largo plazo la industria metalmecánica del Municipio Cabimas estado Zulia. *formación gerencial*, 2, 32. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4772694>
- Ascencio, M. C. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019* [Universidad de las Fuerzas Armadas]. <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Azar, K. (2020). *Mecanismos alternativos de financiamiento a pymes*. 25 Junio. <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2020/06/mecanismos-alternativos-de-financiamiento-a-pymes/>
- Bermúdez, H. (1996). Estados financieros. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 28, 15–150. <https://revistas.udea.edu.co/index.php/cont/article/view/25130>
- Boscán, M., & Sandra, M. (2009). Estrategias de financiamiento para el desarrollo endógeno del sector confección zuliano. *Revista de Estudios Interdisciplinarios En Ciencias Sociales*, 11(3), 402–417. <https://www.redalyc.org/pdf/993/99312516008.pdf>

- Briceño, P. (2009). *Finanzas y Financiamiento* (A. A. Eduardo Lastra (ed.); Diseño gráfico). <https://www.nathaninc.com/wp-content/uploads/2017/10/LIBRO-FINANZAS-3.pdf>
- Broseta, A. (2017). *Renta fija y Renta variable*. 24 Marzo 2017. <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3513817-que-renta-fija-variable-ejemplos#titulo4>
- Calvo, A., Parejo, J. A., Rodríguez, L., & Cuervo, Á. (2012). *Manual del sistema financiero español* (Planeta, S.A). https://books.google.com.pe/books?id=87ZHqyVhX2wC&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Cárdenas, E. J., & Arteaga, L. A. (2020). Fuentes de financiamiento público : caso pymes comercializadoras de repuestos automotrices de la ciudad de Portoviejo. *Recus*, 5(3), 69–75. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7765566.pdf>
- Castro, M. K. (2018). *La información financiera y su implicancia en su presentación razonable del estado de situación financiera de las empresas comerciales de la provincia de Padre Abad, departamento de Ucayali 2016* [Universidad Nacional de Ucayali]. <http://repositorio.unu.edu.pe/handle/UNU/3827>
- Ccaccya, D. A. (2016). *Los ratios de rentabilidad*. SCRIBD. <https://es.scribd.com/document/367181009/Los-Ratios-de-Rentabilidad>
- Cedeño, J. G., & Zambrano, Y. J. (2020). *La gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de las empresas comerciales de insumos acuícolas de la ciudad de Bahía de Caráquez* [Universidad San Gregorio de Portoviejo]. <http://repositorio.sangregorio.edu.ec/handle/123456789/1776>
- Chagerben, L. E., Yagual, A. M., & Hidalgo, J. X. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Dominio de Las Ciencias*, 3(2), 783–798. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6326783>
- Coll, F. (2020). Coste de financiación. *Economipedia.Com*. <https://economipedia.com/definiciones/coste-de-financiacion.html>
- Contreras, N. P., & Díaz, E. D. (2015). Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones. *Revista de Investigación Valor Contable*, 2(1), 35–44. https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/824
- Coral, D. (2016). Guía para hacer una revisión bibliográfica. *Guías Laboratorio de pensamiento y lenguajes*. <https://rua.uaim.edu.mx/portal/recursos/ficha/16698/guia-para-hacer-una-revision-bibliografica>

- Correa, L. Á. (2020). Relación entre la tecnología y la comercialización en la PyME ubicada en Zacatecas. *Mercados y Negocios*, 41, 107–124. <https://doi.org/10.32870/myn.v0i41.7408>
- Dagnino, M. G. (2022). *El financiamiento y su incidencia en la gestión financiera de las mipymes cuadra 14 de Prolongación Huánuco – La Victoria* [Universidad César Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/112526>
- Damián, V. G. (2020). Emprendedores y pymes en el Perú. *Economía & Negocios*, 02(01), 11–14. <https://revistas.unjbg.edu.pe/index.php/eyn/article/view/903/986>
- De La Hoz, B., Ferrer, M. A., & De La Hoz, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *SCIELO*, 14(01). http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008#:~:text=La rentabilidad representa uno de,la administración de una empresa.
- Drimer, R. L. (2008). *Teoría del financiamiento: evaluación y aportes*. [Universidad de Buenos Aires]. http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_DrimerRL.pdf
- El peruano. (2013). DECRETO SUPREMO N° 013-2013-PRODUCE. *El Peruano*. <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/aprueban-texto-unico-ordenado-de-la-ley-de-impulso-al-desarr-decreto-supremo-n-013-2013-produce-1033071-5/>
- Espinoza, A., & Granda, R. E. (2022). *Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las empresas PYMES proveedoras del Emporio Gamarra, 2022* [Universidad César Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/103727>
- Espinoza, C. (2023). *La historia de la creación del término PYME*. 24 Abril. <https://blog.parrotfy.com/es/blog/la-historia-de-la-creación-del-término-pyme>
- Estupiñán, R. (2017). Estados financieros básicos bajo NIC y NIIF. In *Sistema de información en línea SILE* (ECO Edición). <https://www.ecoediciones.mx/wp-content/uploads/2017/07/Estados-financieros-basicos-bajo-NIC-NIF-3ra-Edici%C3%B3n.pdf>
- Fischman, F. (2019). *La importancia de las PYMES en Perú*. 02 de Agosto. <https://blog.hubspot.es/marketing/la-importancia-de-las-pymes-en-peru>
- Flórez, L. S. (2008). Evolución de la teoría financiera en el siglo XX. *Ecos de Economía* 12(27), 145–168. <https://www.redalyc.org/pdf/3290/329027263004.pdf>

- Gallardo, E. E. (2017). Metodología de la investigación -manual autoformativo interactivo. In E. Barrios Ipenza & M. A. Córdova Solís (Eds.), *Universidad Continental* (© Universidad). julio. <https://repositorio.continental.edu.pe/handle/20.500.12394/4278>
- Gamez, J. (2021). *Factores que impiden el crecimiento y desarrollo de las pequeñas y medianas empresas industriales del aserrado y acepillado de madera en la Provincia de Huánuco* [Universidad Nacional Agraria de la Selva]. <https://repositorio.unas.edu.pe/handle/20.500.14292/2074>
- Gonzalez, R. R. (2021). PYMES en América Latina: clasificación, productividad laboral, retos y perspectivas. *CIID Journal*, 2(1), 1–39. <https://doi.org/10.46785/ciidj.v1i1.100>
- Guajardo, G., & Andrade, N. E. (2008). *Contabilidad financiera* (Quinta Edición). <https://clea.edu.mx/biblioteca/files/original/e23f70cddb8ebb07228b167f869c522d.pdf>
- Hernandez, D., Inocente, F. G., Sandoval, M., & Hernandez-Celis-, J. P. (2022). Contabilidad financiera y toma de decisiones empresariales. *TecnoHumanismo*, 2(3), 1–16. <https://doi.org/10.53673/th.v2i3.112>
- Hernández, M. J. (2014). *Administración de empresas* (Pirámide G). <http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/bitstream/54000/1244/1/Hern%C3%A1ndez-administraci%C3%B3n%20de%20empresas%20da%20edici%C3%B3n.pdf>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. P. (2014). *Metodología de la investigación* (M. I. Rocha Martínez (ed.); Sexta Edición). 10-2017. <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>
- Herrera, D. (2020). *Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las mipymes durante la pandemia*. 25 Junio. <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/mejorar-el-financiamiento-a-las-mipymes-durante-la-pandemia/#:~:text=Barreras estructurales al financiamiento&text=Entre las principales barreras identificadas,y las bajas calificaciones crediticias.>
- Higuerey, A. (2007). *Administración financiera de cuentas por cobrar*. http://webdelprofesor.ula.ve/nucleotrujillo/anahigo/guias_finanzas1_pdf/tema5.pdf
- Horngren, C. T., Datar, S. M., & Rajan, M. V. (2012). *Contabilidad de costos* (D. C. Guillermo (ed.); DECIMOCUAR). <https://profefily.com/wp-content/uploads/2017/12/Contabilidad-de-costos-Charles-T.-Horngren.pdf>
- Huilcapi, N. U., Troya, K. T., & Ocampo, W. L. (2020). Impacto del COVID-19 en la planeación estratégica de las pymes ecuatorianas. *Recimundo*, 4(3), 76–85.

- <https://recimundo.com/index.php/es/article/view/851>
- Instituto Nacional de Estadística e Informática – INEI. (2018). *Estructura empresarial*.
https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1703/anexo02.pdf
- Instituto Peruano de Economía. (2013). *Sectores productivos*.
<https://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/amp/>
- Laitón, S. Y., & López, J. (2018). Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina. *Rev. Esc. Adm. Neg.* No, 85(85), 163–179.
<https://doi.org/10.21158/01208160.n85.2018.2056>
- Lazcano, S., & Frago, S. (2020). *Introducción a la clasificación de empresas I* [Universidad Autónoma del Estado Hidalgo].
<https://repository.uaeh.edu.mx/bitstream/handle/123456789/19645?show=full>
- Lizarazo, C. (2023). *Las PyMEs en México: Retos e importancia*. Mayo 17.
<https://www.conekta.com/blog/las-pymes-en-mexico-retos-e-importancia>
- Llamas, J. (2020). Características de los estados financieros. *Economipedia.Com*.
<https://economipedia.com/definiciones/caracteristicas-de-los-estados-financieros.html>
- Loayza, N. (2008). Causas y consecuencias de la informalidad en el Perú. *Revista de Estudios Económicos*, 15, 43–65.
<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Estudios-Economicos/15/Estudios-Economicos-15-3.pdf>
- López, E. (2021). Las ventajas del financiamiento. *Infochannel.Info*.
<https://infochannel.info/las-ventajas-del-financiamiento/>
- Lozano, V. (2022). MYPES: Sinónimo de resiliencia en el Perú. In *El Peruano*.
https://www.inei.gob.pe/media/inei_en_los_medios/28-jun-el-peruano-8-9.pdf
- Macedo, A. R. (2022). *Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) en el Perú*. 27 Junio.
<https://nubecont.com/blog/2022/pequeñas-y-medianas-empresas-pymes-en-el-peru>
- Martínez, J. E., & Arreola, R. (2017). De la teoría a la práctica: las pymes como herramienta en la economía de México y en la creación de empleos. *Revista Contribuciones a Las Ciencias Sociales*. <https://www.eumed.net/rev/cccss/2017/03/pymes-economia-mexico.html>
- Mata, J. (2015). *Introducción a la contabilidad financiera de las pymes* (Parainfo.).
<https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=D73-CAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA1&dq=contabilidad+financiera+articulos&ots=->

swiNHaleX&sig=qdqoJG6lMzP-GgBKjWQRxNqpsfU#v=onepage&q=contabilidad
financiera articulos&f=false

- Matute, K. G., & Quimi, C. P. (2019). *Fuentes de financiamiento externas como estrategia para incrementar la rentabilidad en la Pymes del sector textil de la ciudad de Guayaquil*. [Universidad de Guayaquil]. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/44527>
- Mero, J. M. (2018). Empresa, administración y proceso administrativo. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de La Investigación y Publicación En Ciencias Administrativas, Económicas y Contables)*. ISSN : 2588-090X . Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP), 3(8), 84–102. <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v3i8.59>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2021). *NIC 1 del 2021 - Presentación de estados financieros*. Gob.Pe. <https://www.gob.pe/institucion/mef/informes-publicaciones/2758567-nic-1-del-2021-presentacion-de-estados-financieros>
- Mogollón, Y. (2011). *Fuentes de financiación para el start up de una empresa*. <https://repository.universidadean.edu.co/handle/10882/2690>
- Montenegro, R., & Martínez, S. (2017). Relación entre el financiamiento empresarial y la rentabilidad en las empresas del sector industrial que cotizan en la bolsa de valores de Lima, periodo 2010 – 2014. *Revista de Investigación Valor Contable*, 4(1), 1–13. <https://doi.org/10.17162/rivc.v4i1.1238>
- Muñoz, J. (2008). *Contabilidad Financiera* (A. Cañizal & M. Varela (eds.)). <https://contabilidadparatodos.com/manual-contabilidad-financiera/>
- Murga, R. (1990). Los papeles comerciales en la legislación peruana. *Advocatus*, 002, 69–71. <https://revistas.ulima.edu.pe/index.php/Advocatus/article/view/2143>
- Murillo, L. L. (2015). *El Financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del sistema financiero a las MIPYMES* [Universidad Nacional Autónoma de Honduras]. <https://studylib.es/doc/6042615/tesis-sobre-el-financiamiento--supervision--apoyo-y-los-p...>
- Normas Internacionales de Información Financiera. (2015). *Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades*. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/niif_pymes/NIIF_PYME_2015_RES_003_2020EF30.pdf
- Nuñez, K. O., & Runziman, G. A. (2019). *Fuentes de financiamiento y su efecto en la situación económica financiera de la empresa de transporte Jeshalo S.A.C., año 2018*

- [Universidad César Vallejo].
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/46565>
- Olivares, J. A. (2004). El financiamiento informal en el sector agrícola. *Vision Gerencial*, 3(2), 37–45. <https://biblat.unam.mx/hevila/Visiongerencial/2004/vol3/no2/4.pdf>
- Orizaga, C. (2011). *Tipos o clases de fichas bibliográficas*. <http://www.didacticamultimedia.com/registro/espanol/6/documentos/FICHAS.pdf>
- Ortega, C. M., Vásquez, S. A., & Vásquez, S. (2021). Crecimiento empresarial y su influencia sobre la rentabilidad en las empresas de la cámara de industria de Huaycán Perú. *DIAGNÓSTICO FACIL EMPRESARIAL*, 16, 20–28. <https://dfe.cucea.udg.mx/index.php/dfe/article/view/98>
- Pablo, M. R. (2022). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa Grupo Oro Verde S.R.L. Huaraz y propuesta de mejora, 2022* [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/32133>
- Palomino, L. (2013). *Tipos de empresas en el Perú*. SCRIBD. <https://es.scribd.com/doc/165010559/Tipos-de-Empresas-en-El-Peru>
- Peña, H. N. (2012). *El crédito bancario a personas jurídicas y naturales*. (C. A. García (ed.); Banco Central). <https://docplayer.es/1012813-El-credito-bancario-a-personas-juridicas-y-naturales.html>
- Pereira, C. A., Maycotte, C. C., Restrepo, B. E., Mauro, F., Calle, A., & Esther, M. J. (2011). Economía 1. In *Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo* (Primera Edición). <https://www.uaeh.edu.mx/investigacion/productos/4775/economia-1.pdf>
- Pérez, J., & Gardey, A. (2021). Cuadro comparativo. *Definición*. <https://definicion.de/cuadro-comparativo/>
- Pérez, M. E. (2007). Consideraciones teóricas para el análisis de las Pequeñas y Medianas Empresas como fuente de generación de empleo. *Revista Venezolana de Gerencia*, 12(39). http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842007000300009
- Prialé, M. A. (2006). *La convivencia de los valores públicos y los valores de la nueva gestión pública: El caso de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP del Perú*. <https://repositorio.up.edu.pe/bitstream/handle/11354/294/DD0607.pdf?sequence=1>
- Rodríguez, C. E. (2009). Diccionario de economía. In *Abril* (Edición Especial). <https://www.eumed.net/diccionario/dee/dee.pdf>

- Roldán, P. N. (2017). Contabilidad financiera. *Economipedia.Com*.
<https://economipedia.com/definiciones/contabilidad-financiera.html>
- Romero, I. (2006). Las PYME en la economía global. Hacia una estrategia de fomento empresarial. *SCIELO*, 37(0).
https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0301-70362006000300003
- Rus, E. (2020). Historial de crédito. *Economipedia.Com*.
<https://economipedia.com/definiciones/historial-de-credito.html>
- Sánchez, J. (2015). Empresa. *Economipedia.Com*.
<https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Santiesteban, E., Fuentes, V. G., Leyva, E., Lozada, D., & Cantero, H. (2011). *Análisis de la Rentabilidad Económica. Tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. (E. Santiesteban Zaldivar (ed.); Editorial).
[https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=33n1DwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP2&dq=tipos+de+rentabilidad+economica+y+financiera&ots=kKx#v=onepage&q=tipos de rentabilidad economica y financiera&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=33n1DwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP2&dq=tipos+de+rentabilidad+economica+y+financiera&ots=kKx#v=onepage&q=tipos+de+rentabilidad+economica+y+financiera&f=false)
- Sayaverde, J. N., Delgado, G. R., & Sambrano, R. E. (2021). *Los estados financieros, su importancia y relevancia en la toma de decisiones económicas y financieras en las empresas comerciales del Distrito de Callería Provincia de Coronel Portillo Departamento de Ucayali-2019* [Universidad Nacional de Ucayali].
<http://repositorio.unu.edu.pe/handle/UNU/4971>
- SCIAN. (2002). *Sistema de clasificación industrial de América del Norte*. México (Primera Edición).
https://www.snieg.mx/DocAcervoINN/documentacion/inf_Nvo_Acervo/SNIE/SCNM_Calc_CorPlazo_Base_2003_entidad_fed/SCIAN_2002.pdf
- Sevilla, Andrés. (2015). Estados financieros. *Economipedia.Com*.
<https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html>
- Sevilla, Andrés. (2015). Rentabilidad. *Economipedia.Com*.
<https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Superintendencia de Banca Seguros y AFP. (2009). *El rol y funcionamiento del Sistema Financiero, de Seguros, AFP y unidades de inteligencia financiera*.
<https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/guia%20del%20docente%202017.pdf>

- Tonon, G. (2011). La utilización del método comparativo en estudios cualitativos en ciencia política y ciencias sociales. *Kairos Revista de Temas Sociales*, 15(27), 1–12. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3702607>
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras. *Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales.*, 14, 284–303. <http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133>
- Uladech. (2023). *Reglamento de integridad científica en la investigación versión 001*. <https://www.uladech.edu.pe/la-universidad/transparencia/?search=integridad&lang=1&id=23&id=4#>
- Valdés, J. A., & Sánchez, G. A. (2012). Las MIPYMES en el contexto mundial: Sus particularidades en México. *Iberóforum. Revista de Ciencias Sociales de La Universidad Iberoamericana*, VII, 126–156. <https://www.redalyc.org/pdf/2110/211026873005.pdf>
- Vela, C. P. (2022). *El acceso al financiamiento para las empresas avícolas de la ciudad de Pucallpa - Ucayali, 2021* [Universidad Nacional de Ucayali]. <http://repositorio.unu.edu.pe/handle/UNU/5608>
- Velasco, G. P. (2020). *Conceptos básicos de la contabilidad financiera*. <https://repository.uaeh.edu.mx/bitstream/handle/123456789/19646?locale-attribute=es>
- Velázquez, M. J. (2011). *Sectores productivos*. 22 de Junio. <https://es.slideshare.net/mariajose211/sectores-productivos-8390451>
- Villarroya, B. (2019). *Manual de contabilidad financiera y analítica*. <https://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/contabilidad-financiera.pdf>
- Westreicher, G. (2020). Financiación o financiamiento. *Economipedia.Com*. <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

ANEXOS

Anexo 01. Matriz de consistencia

Título del Proyecto	Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología
Limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de las PYME del sector comercio del Perú: caso empresa “Automotriz Alvarado E.I.R.L.” – Aguaytia y propuesta de mejora, 2023.	¿Cuáles son las limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de las PYME del sector comercio del Perú y de la empresa “Automotriz Alvarado E.I.R.L.” – Aguaytia y cómo mejorarlas, 2023?	<p>Objetivo general: Describir las limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de las PYME del sector comercio del Perú y de la empresa “Automotriz Alvarado E.I.R.L.” – Aguaytia y proponer mejoras, 2023.</p> <p>Objetivos específicos:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Identificar y describir las limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de las PYME del sector comercio del Perú. 2. Identificar y describir las limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de la empresa “Automotriz Alvarado E.I.R.L.” – Aguaytia, 2023. 3. Realizar un análisis comparativo sobre las limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de las PYME del sector comercio del Perú y de la empresa “Automotriz Alvarado E.I.R.L.” – Aguaytia, 2023. 4. Hacer una propuesta de mejora del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de la empresa “Automotriz Alvarado E.I.R.L.” – Aguaytia, 2023. 	No se considera hipótesis por ser una investigación descriptiva.	<p>Variable 1: Financiamiento</p> <p>Variable 2: Rentabilidad</p> <p>Variable 3: Contabilidad financiera</p>	<p>Tipo de investigación: Cualitativo</p> <p>Nivel: Descriptivo</p> <p>Diseño: no experimental - bibliográfico - descriptivo - documental y de caso.</p> <p>Población y muestra: PYME del Perú y Automotriz Alvarado E.I.R.L.</p> <p>Técnica e instrumento: Encuesta – cuestionario</p>

Anexo 02. Instrumento de recolección de información



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
CUESTIONARIO**

El presente cuestionario tiene por finalidad recolectar información de la empresa, que servirá para desarrollar el proyecto de investigación titulado: Limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de las PYME del sector comercio del Perú: Caso empresa “Automotriz Alvarado E.I.R.L.” – Aguaytia y propuesta de mejora, 2023.

Para lo cual marca con una (x) la respuesta que considere correcta:

FINANCIAMIENTO

1. ¿Su empresa tuvo algunas limitaciones al solicitar financiamiento externo? **(SI) (NO)**

Marque cuales fueron:

- a) Falta de información financiera
- b) Altas tasas de interés
- c) Garantías
- d) Informalidad
- e) Historial crediticio
- f) Falta de tecnología o capacitación

2. ¿Considera usted que las entidades financieras son drásticas en las evaluaciones financieras? **(SI) (NO)**

Justifica ¿por qué?

.....
.....

3. ¿Su empresa cuenta con un buen historial crediticio para la obtención del financiamiento?

(SI)

(NO)

4. ¿Su empresa financia sus inversiones a través del financiamiento interno? **(SI) (NO)**

Marque con que medio:

- a) Ahorros propios
- b) Derivados de los accionistas
- c) Aportes nuevos
- d) Utilidades

5. ¿Su empresa financia sus inversiones a través del financiamiento externo? **(SI) (NO)**

Marque con que medio:

- a) Bancos
- b) Cooperativas
- c) Cajas municipales
- d) Cajas rurales

6. ¿Cuánto fue el monto solicitado y recibido del financiamiento externo?

Respuesta:

7. ¿Qué beneficio considera usted, que el financiamiento externo brindaría para el desarrollo de su empresa?

Respuesta:

.....
.....

8. ¿Su empresa utilizó el financiamiento a corto plazo? **(SI) (NO)**

Justifica ¿por

qué?.....

.....

9. ¿Su empresa utilizó el financiamiento a largo plazo? **(SI) (NO)**

Justifica ¿por qué?

.....

.....

10. Indique la tasa de interés que paga al año por el préstamo obtenido:

- a) 5 al 10 %
- b) 10 al 20%
- c) 20 al 30%
- d) 30 al 40%
- e) 40 al 50%
- f) 50 a más %

11. Indique usted en que fue invertido el financiamiento obtenido:

- a) Capital de trabajo
- b) Compra de mercaderías
- c) Compra de activos fijos
- d) Mejoramiento y ampliación del local

12. Indique usted el tipo de sistema que utiliza su empresa para financiarse:

- a) Sistema bancario
- b) Sistema no bancario

RENTABILIDAD

13. ¿Cuánto fue la rentabilidad financiera de tu negocio en el periodo 2021 y 2022?

2021..... 2022.....

14. ¿Cuánto fue la rentabilidad económica de tu negocio en el periodo 2021 y 2022?

2021..... 2022.....

15. ¿Cree usted que la rentabilidad permite analizar y evaluar las utilidades con respecto a las inversiones para la toma de decisiones económicas y financieras de tu empresa? **(SI)**
(NO)

Justifica ¿por qué?.....
.....

16. ¿Recibes información de manera regular sobre la rentabilidad de los diferentes productos vendidos?

(SI) **(NO)**

17. Indique si el número de clientes está:

a) Creciendo b) Estancado c) Decreciendo

18. ¿Ha medido alguna vez el grado de satisfacción global de sus clientes?

(SI) **(NO)**

19. ¿Considera usted que debido al financiamiento obtenido mejoró la rentabilidad de su negocio?

(SI) **(NO)**

CONTABILIDAD FINANCIERA

20. ¿Cree usted que el financiamiento mejora la rentabilidad del negocio e incide en la contabilidad financiera? **(SI)** **(NO)**

Justifique ¿por qué?
.....
.....

21. ¿Considera usted que la información contable es muy importante para la toma de decisiones de los usuarios internos y externos? **(SI)** **(NO)**

Justifique ¿por qué?

.....
.....

22. ¿Cree usted que los elementos de la contabilidad financiera ayuda en la toma de decisiones de su gerencia?

(SI)

(NO)

23. ¿Su empresa administra adecuadamente el pasivo y el capital para conocer el financiamiento más provechoso en los diferentes plazos y así disminuir costos?

(SI)

(NO)

24. ¿En su empresa realizan el análisis de situación financiera para evaluar el financiamiento de la organización?

(SI)

(NO)

25. ¿Su empresa utiliza los estados financieros para tomar decisiones?

(SI)

(NO)

26. ¿Los estados financieros son preparados en base a parámetros y políticas establecidas por la administración en determinados periodos?

(SI)

(NO)

27. ¿Cree usted que la información financiera de su empresa deba presentar datos fiables, oportunas, relevantes y comprensibles para servir de fuente ante terceros?

(SI)

(NO)

Anexo 03. Validez del instrumento

FICHA DE VALIDACIÓN*								
TÍTULO: LIMITACIONES DEL ACCESO AL FINANCIAMIENTO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD Y SU INCIDENCIA EN LA CONTABILIDAD FINANCIERA DE LAS PYME DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “AUTOMOTRIZ ALVARADO E.I.R.L.” – AGUAYTIA Y PROPUESTA DE MEJORA, 2023.								
Variable I		Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
Dimensión 1: Limitaciones del financiamiento								
1	¿Su empresa tuvo algunas limitaciones al solicitar financiamiento externo? Marque cuales fueron:	X		X		X		
2	¿Considera usted que las entidades financieras son drásticas en las evaluaciones financieras? Justifica:	X		X		X		
3	¿Su empresa cuenta con un buen historial crediticio para la obtención del financiamiento?	X		X		X		
Dimensión 2: fuentes de financiamiento								
1	¿Su empresa financia sus inversiones a través del financiamiento interno? Marque con que medio:	X		X		X		
2	¿Su empresa financia sus inversiones a través del financiamiento externo? Marque con que medio:	X		X		X		
3	¿Cuánto fue el monto solicitado y recibido del financiamiento externo?	X		X		X		
4	¿Qué beneficio considera usted, que el financiamiento externo brindaría para el desarrollo de su empresa?	X		X		X		
Dimensión 3: Plazos del financiamiento								
1	¿Su empresa utilizó el financiamiento a corto plazo? Justifica:	X		X		X		
2	¿Su empresa utilizó el financiamiento a largo plazo? Justifica:	X		X		X		
Dimensión 4: Costo del financiamiento								
1	Indique la tasa de interés que paga al año por el préstamo obtenido:	X		X		X		

	Dimensión 5: Usos del financiamiento					
1	Indique usted en que fue invertido el financiamiento obtenido:	X	X	X		
	Dimensión 6: Sistema del financiamiento					
1	Indique usted el tipo de sistema que utiliza su empresa para financiarse:	X	X	X		
	Variable 2:					
	Dimensión 1: Tipos de rentabilidad					
1	¿Cuánto fue la rentabilidad financiera de tu negocio en el periodo 2021 y 2022?	X	X	X		
2	¿Cuánto fue la rentabilidad económica de tu negocio en el periodo 2021 y 2022?	X	X	X		
3	¿Cree usted que la rentabilidad permite analizar y evaluar las utilidades con respecto a las inversiones para la toma de decisiones económicas y financieras de tu empresa? Justifica:	X	X	X		
	Dimensión 2: Clases de rentabilidad					
1	¿Recibes información de manera regular sobre la rentabilidad de los diferentes productos vendidos?	X	X	X		
2	Indique si el número de clientes está:	X	X	X		
3	¿Ha medido alguna vez el grado de satisfacción global de sus clientes?	X	X	X		
4	¿Considera usted que debido al financiamiento obtenido mejoró la rentabilidad de su negocio?	X	X	X		
	Variable 3:					
	Dimensión 1: Usuarios					
1	¿Cree usted que el financiamiento mejora la rentabilidad del negocio e incide en la contabilidad financiera? Justifique:	X	X	X		
2	¿Considera usted que la información contable es muy importante para la toma de decisiones de los usuarios internos?	X	X	X		

	y externos? Justifique:						
Dimensión 2: Elementos							
1	¿Cree usted que los elementos de la contabilidad financiera ayuda en la toma de decisiones de su gerencia?	X		X		X	
2	¿Su empresa administra adecuadamente el pasivo y el capital para conocer el financiamiento más provechoso en los diferentes plazos y así disminuir costos?	X		X		X	
Dimensión 3: Estados financieros							
1	¿En su empresa realizan el análisis de situación financiera para evaluar el financiamiento de la organización?	X		X		X	
2	¿Su empresa utiliza los estados financieros para tomar decisiones?	X		X		X	
3	¿Los estados financieros son preparados en base a parámetros y políticas establecidas por la administración en determinados periodos?	X		X		X	
4	¿Cree usted que la información financiera de su empresa deba presentar datos fiables, oportunas, relevantes y comprensibles para servir de fuente ante terceros?	X		X		X	

Recomendaciones:

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

Nombres y Apellidos de experto: Dr/Mg GUILLERMO NESTOR CARRON MOLINA DNI 40316333


Firma



Anexo 04: Confiabilidad del instrumento (No aplica)

Anexo 05: Formato de consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

**PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS
(ciencias sociales)**

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

La presente investigación se titula: **Limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de las PYME del sector comercio del Perú: Caso empresa "Automotriz Alvarado E.I.R.L." – Aguaytia y propuesta de mejora, 2023** y es dirigido por De La Cruz Adriano, Nathier Sandibel, investigadora de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: **Describir las limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de las PYME del sector comercio del Perú y de la empresa "Automotriz Alvarado E.I.R.L." – Aguaytia y proponer mejoras, 2023.**

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará **10 minutos** de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de un **informe**. Si desea, también podrá escribir al correo **sdelacruzadriano@gmail.com** para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre: Rolando Luis Alvarado Jara

Fecha: 07-06-2023

Correo Electrónico: automotrizalvarado12@hotmail.com

Firma del participante: Rue de

Firma del investigador o (encargado de recoger información): [Firma]

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ETICA DE INVESTIGACION – ULADECH CATOLICA

AUTOMOTRIZ ALVARADO E.I.R.L.
[Firma]
ROLANDO LUIS ALVARADO JARA
MEMBER

Anexo 06: Documento de aprobación de institución para la recolección de información



Carretera Federico Basadre KM 163 - BARRIO PAMPA YURAC.
UCAYALI - PADRE ABAD - PADRE ABAD
Ventas : (061)-481000 - Cel: 944663339 | 995-622069 | 961-523534
Cobranzas : 985-694045 Correo: automotrizalvarado12@hotmail.com



CARTA DE AUTORIZACIÓN

Aguaytia, 21 de Junio del 2023

Quien suscribe:

Alvarado Jara, Rolando Luis con DNI 25531383 Gerente general de la empresa Automotriz Alvarado E.I.R.L. con RUC N° 20393260433 autorizo formalmente a la señorita De La Cruz Adriano, Nathier Sandibel, de la escuela de contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, para que realice la recolección de información de su investigación denominada: Limitaciones del acceso al financiamiento para mejorar la rentabilidad y su incidencia en la contabilidad financiera de las PYME del sector comercio del Perú: Caso empresa "Automotriz Alvarado E.I.R.L." – Aguaytia y propuesta de mejora, 2023.

Se expide el presente documento para fines consiguientes.

Atentamente,

Alvarado Jara, Rolando Luis

DNI 25531383

Anexo 07: Evidencias de ejecución

