



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS
DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ CASO: CONSULTORÍA
CONSTRUCTORA R&J S.A.C. - CHINCHEROS, 2021 Y
PROPUESTA DE MEJORA**

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

AUTOR:

**CARBAJALSOTO, ARACELI
ORCID: 0000-0003-1374-8387**

DOCENTE:

**GONZALES RENTERIA, YURI GAGARIN
ORCID ID: 0000-0002-6859-7996**

AYACUCHO – PERÚ

2023



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0229-064-2023 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **17:00** horas del día **12** de **Junio** 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: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ CASO: CONSULTORÍA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. - CHINCHEROS, 2021 Y PROPUESTA DE MEJORA**

Presentada Por :
(3103181326) **CARBAJAL SOTO ARACELI**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **15**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el **TÍTULO 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: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ CASO: CONSULTORÍA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. - CHINCHEROS, 2021 Y PROPUESTA DE MEJORA Del (de la) estudiante CARBAJAL SOTO ARACELI , asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 4% 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, 31 de Octubre del 2023

Mg. Roxana Torres Guzmán
Responsable de Integridad Científica

Agradecimiento y/o Dedicatoria

A Dios

Por darme salud, sabiduría y entendimiento,
por estar conmigo y darme la fortaleza
necesaria en los momentos más duros y poder
hacer realidad este sueño.

A mis padres

Julián y Reyna por haber estado siempre en los buenos y malos
momentos de mi vida, por brindarme los consejos necesarios
para seguir adelante y poder hacer realidad uno de mis sueños.

A mi familia

Por su amor, trabajo y sacrificio en todos estos años, para convertirme en una profesional y dar por concluido una de mis metas. Gracias por su comprensión, es un privilegio ser parte de ustedes.

A los docentes

Por su guía y enseñanza incondicional durante todo este tiempo, gracias docentes de la Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote por compartírnos sus conocimientos.

Índice de contenido

Carátula.....	I
Equipo de trabajo.....	II
Hoja de firma del jurado y asesor.....	III
Agradecimiento y/o Dedicatoria.....	IV
Índice de contenido.....	VI
Índice de gráficos y tablas.....	VIII
Resumen.....	IX
Abstract.....	X
I. Introducción.....	11
II. Revisión de literatura.....	18
2.1. Antecedentes.....	18
2.1.1. Antecedentes internacionales.....	18
2.1.2. Antecedentes nacionales.....	21
2.1.3. Antecedentes regionales.....	26
2.2. Bases teóricas de la investigación.....	29
2.2.1. Marco teórico.....	29
2.2.2. Marco conceptual.....	37
III. Hipótesis.....	39
IV. Metodología.....	40
4.1. Diseño de la investigación.....	40
4.2. Población y muestra.....	41
4.3. Definición y operacionalización de variable.....	41
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	45
4.5. Plan de análisis.....	45
4.6. Matriz de consistencia.....	46
4.7. Principios éticos.....	48
V. Resultados.....	49
VI. Conclusiones.....	62
VII. Recomendaciones.....	64

Referencias bibliográficas.....	68
Anexo.....	73

Índice de gráficos y tablas

Cuadro N° 1: Resultados del Objetivo específico 1	49
Cuadro N° 2: Resultados del Objetivo específico 2	51
Cuadro N° 3: Resultados del Objetivo específico 3	53

Resumen

La investigación tuvo como objetivo general: identificar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Consultoría Constructora R&J S.A.C. - Chincheros, 2021 y propuesta de mejora. La investigación fue cualitativa, descriptiva, no experimental, bibliográfico y de caso. Para la recopilación de información se utilizó como instrumentos la revisión bibliográfica y un cuestionario de 22 preguntas cerradas. Obteniendo los siguientes resultados. **Respecto al objetivo específico 1;** los autores mencionaron que, las principales características de financiamiento son las fuentes del sistema bancario formal, donde solicitan créditos a corto y largo plazo para invertir en activos fijos y capital de trabajo, también muestran que las fuentes de financiamiento utilizadas contribuyen a la rentabilidad de las MYPES. **Respecto al objetivo específico 2;** en la empresa Consultoría Constructora R&J S.A.C. se observó algunas características del financiamiento; financiación externa, por medio del sistema bancario formal (INTERBANK y BBVA) los créditos fueron a corto plazo utilizados para la compra de activos fijos y capital de trabajo. **Respecto al objetivo específico 3;** al realizar el análisis de comparación de los objetivos 1 y 2, se vio que la mayoría de las MYPES coinciden en obtener financiación por entidades financieras formales, a corto y largo plazo. **Respecto al objetivo general;** las características que se lograron identificar son, las fuentes de financiación externa a corto plazo por entidades formales, el financiamiento es de mucha importancia para las MYPES, porque aumentan positivamente su rentabilidad en el plazo proyectado.

Palabras clave: Financiamiento, rentabilidad y MYPE.

Abstract

The general objective of the research was to identify and describe the main characteristics of financing and profitability of micro and small companies in the service sector of Peru: the case of the company Consultoría Constructora R&J S.A.C. - Chincheros, 2021 and improvement proposal. The research was qualitative, descriptive, non-experimental, bibliographic and case. For the collection of information, the bibliographic review and a questionnaire of 22 closed questions were used as instruments. Obtaining the following results. Regarding the specific objective 1; The authors mentioned that the main financing characteristics are the sources of the formal banking system, where they request short and long-term loans to invest in fixed assets and working capital, they also show that the financing sources used contribute to the profitability of the companies. MYPES. Regarding the specific objective 2; in the company Consultoría Constructora R&J S.A.C. some financing characteristics were observed; external financing, through the formal banking system (INTERBANK and BBVA) the credits were short-term used for the purchase of fixed assets and working capital. Regarding the specific objective 3; When carrying out the comparison analysis of objectives 1 and 2, it was seen that the majority of the MYPES coincide in obtaining financing from formal financial entities, in the short and long term. Regarding the general objective; The characteristics that were identified are short-term external financing sources by formal entities, financing is very important for MYPES, because they positively increase their profitability in the projected term.

Keywords: Financing, profitability and MYPE.

I. Introducción

(ROJAS, 2017) menciona que, una de las características de las PYMES es que prefieren utilizar sus propios fondos para financiar inversiones extranjeras, lo que limita la cantidad de recursos que pueden utilizar para crecer. Apoyándose en la financiación externa, utiliza instrumentos a corto plazo como los préstamos bancarios. Además de no ser el medio más adecuado para apoyar la inversión, las dificultades de las PYME para obtener financiación de los bancos están bien documentadas, especialmente para proyectos más arriesgados como la innovación y la entrada en los mercados internacionales. Aunque la financiación no es el único factor que asegura el éxito de un negocio, su ausencia hace que los negocios potenciales fracasen.

Diferentes pymes y empresas nuevas experimentan obstáculos para acceder al financiamiento externo. Es de mucha importancia analizar el funcionamiento del sistema financiero y comprender cuándo existen fallas que impiden que las empresas que implementan proyectos de inversión viables encuentren los recursos necesarios. El sistema financiero juega un papel clave en la economía, ya que facilita la transferencia de dinero de los ahorradores a las empresas que necesitan capital para sus proyectos de inversión.

Los sistemas financieros no son iguales en todos los países. Tienen diferentes combinaciones de costos de información, transacción y cumplimiento, así como diferentes arreglos institucionales (legales y regulatorios) e incluso políticos conducen a diferentes sistemas financieros estructurales. Algunas economías han sido tradicionalmente más dependientes de los bancos, como Alemania, mientras que, en otras, como Estados Unidos, el sector del capital de riesgo ha florecido. Por otro lado, los sistemas han evolucionado con los cambios económicos y tecnológicos, se incorporaron nuevos actores al sistema como intermediarios financieros.

Según (Tello, 2014) las MYPES emplean a casi el 80% de la población, por lo que es importante que cuenten con un régimen especial, según la propuesta legislativa, logrando

incrementar el número de micro y pequeñas empresas en el territorio peruano. En el Perú las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) juegan un papel importante en la economía del país, ya que actualmente producen gran parte del producto bruto interno (PBI) del Perú. Como entidad económica, puede estar formada por una persona natural o una persona jurídica, cuyo objeto sea el desarrollo de actividades económicas, por ejemplo, la distribución de bienes, la producción o la prestación de servicios. Las micro y pequeñas empresas en el Perú están reguladas por la Ley N° 28015, Ley de (Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa), que limita el número total de trabajadores de cada empresa de uno a diez empleados en el caso de una microempresa y de uno a cincuenta empleados en el caso de una pequeña empresa. Dado que no requieren de muchos empleados para prestar sus servicios, han sido uno de los modelos más utilizados por personas que quieren formalizar o ejecutar algunas actividades económicas en los últimos años.

“El Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) aprobó el reglamento del Programa Empresarial Mype (Impulso MyPerú) mediante el cual se otorga una garantía del gobierno para créditos generados en favor de las micro y pequeñas empresas” (Peruano, 2023).

Los créditos garantizados de Impulso MyPerú se pueden otorgar hasta el 31 de diciembre de 2023. Las garantías se determinan en base a las situaciones presentadas por la ESF o COOPAC en la subasta que hará COFIDE para establecer las tasas de intereses más bajas a las que se dan en el sistema financiero, a favor de la Mype. Este programa corresponde a las mypes de cualquier sector económico, serán evaluados por ESF y COOPAC donde deben cumplir los siguientes criterios como; contar con el 90% o más de sus operaciones en la categoría normal, en el caso de que no cuente con la clasificación de riesgo, el estado la Mype debió estar en categoría normal en los 12 meses antes de otorgarse el crédito.

Según (Calderon, 2019) señala que, la financiación es importante para los negocios porque es una herramienta muy útil, ya que en muchos casos es el motor del negocio. Además, el acceso de la empresa a la financiación mejora el crecimiento de la productividad, aumenta la innovación tecnológica y mejora las posibilidades de supervivencia en el mercado.

El financiamiento es una herramienta fundamental en el ámbito económico y empresarial. Permite obtener los recursos necesarios para llevar a cabo diferentes actividades, proyectos o inversiones. A continuación, se presentan algunas características importantes del financiamiento:

- Fuente de recursos: el financiamiento puede provenir de diversas fuentes, como instituciones financieras (bancos, cooperativas de crédito), inversionistas, el mercado de valores, el gobierno (subvenciones, préstamos) o incluso de ahorros personales.
- Costo del financiamiento: obtener financiamiento implica un costo, que puede ser explícito o implícito. Los costos explícitos incluyen intereses, comisiones, tarifas y otros cargos asociados al préstamo o crédito. Los costos implícitos pueden estar relacionados con la dilución accionaria, el riesgo asumido o las condiciones impuestas por el financiador.
- Plazo y vencimiento: El financiamiento puede ser a corto plazo (generalmente menos de un año), a mediano plazo (de uno a cinco años) o a largo plazo (más de cinco años). El plazo y el vencimiento del financiamiento influyen en la planificación financiera y la capacidad de pago del prestatario.
- Garantías y colaterales: en muchas ocasiones, los financiadores solicitan garantías o colaterales para respaldar el préstamo otorgado. Estas garantías pueden ser activos tangibles (como propiedades, vehículos o inventarios) o activos intangibles (como marcas comerciales o derechos de autor). Las garantías proporcionan seguridad al financiador en caso de incumplimiento del prestatario.

Financiar una oportunidad de inversión es una decisión muy importante en cualquier organización empresarial, ya sea que se trate de un nuevo negocio, modernización de instalaciones, diversificación de la producción, ampliación de la capacidad instalada, adquisición de negocios existentes, etc. La inversión tiene su vencimiento proceso a lo largo del tiempo, por lo que la formación de recursos financieros suele ocurrir de manera gradual, por lo que las inversiones deben financiarse con productos o instrumentos de mediano y largo

plazo, es decir, recursos financieros, cuyo plazo de amortización coincida con el desarrollo del negocio financiado.

La rentabilidad empresarial es la capacidad de una organización para generar beneficios. Este índice mide la relación entre el beneficio o ganancia realizada y las inversiones realizadas para ello (Torres, 2023).

La rentabilidad es de mucha importante para la empresa, porque es una cualidad fundamental desde el punto de vista del desarrollo, porque nos da una medida de la necesidad de las cosas. En un mundo donde los recursos son escasos, la rentabilidad es una métrica que se puede utilizar para decidir entre diferentes opciones comerciales. Para poder mejorar la rentabilidad es importante que la empresa cuente con un inventario bien gestionado y controlado para no generar costos innecesarios. A continuación, se presentan algunas características importantes relacionadas con la rentabilidad:

- Medida de beneficio: la rentabilidad se expresa típicamente como un porcentaje o tasa de retorno sobre la inversión o activo. Mide la relación entre los beneficios obtenidos y los recursos o capital invertidos.
- Evaluación de la eficiencia: la rentabilidad es una medida de la eficiencia y la efectividad de una inversión o actividad. Indica qué tan bien se utilizan los recursos para generar ganancias.
- Perspectiva temporal: la rentabilidad puede evaluarse en diferentes horizontes temporales, como a corto plazo (por ejemplo, un trimestre o un año), a mediano plazo (varios años) o a largo plazo (varios años o décadas). La perspectiva temporal puede influir en la forma en que se calcula y se interpreta la rentabilidad

En el Perú el sector servicios rubro de constructoras ha sufrido pérdidas económicas debido a la pandemia Covid-19 en el año 2020, ocasionando que la rentabilidad de este giro de negocio se paralice.

Por otro lado, el rubro de constructoras de Perú ha tenido un crecimiento positivo durante el primer periodo del año 2021, a pesar de haber sufrido un decrecimiento en el año 2020 a consecuencia del Covid-19. Como lo señala la Cámara Peruana de la Construcción. (CAPECO, 2021) la construcción registró un crecimiento de 14.3% al cierre de febrero del 2021, logrando seis meses consecutivos de resultados positivos, pese a la incertidumbre política que el país atraviesa (párr. 2).

Por lo tanto, el enunciado del problema se planteó de la siguiente manera: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú, caso CONSULTORÍA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. - CHINCHEROS, 2021?.

Para responder al problema se planteó como objetivo general: identificar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. - CHINCHEROS, 2021 y propuesta de mejora.

De la misma forma, para dar respuesta al objetivo general se establecieron los siguientes objetivos específicos:

- Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES sector servicio rubro constructoras del Perú.
- Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. - CHINCHEROS, 2021.
- Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro constructoras del Perú y la empresa CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. - CHINCHEROS, 2021.

La investigación se justifica por el análisis descriptivo sobre la caracterización del financiamiento y rentabilidad en las MYPES del sector servicio rubro constructoras y la empresa consultoría constructora R&J S.A.C, Chincheros 2021. La investigación es sumamente importante para saber administrar adecuadamente el financiamiento y la

rentabilidad de las Mypes, ¿Por qué? Esto nos permite conocer las características, inconvenientes y problemas de una empresa. Cómo mejorar estas debilidades, desarrollando un plan estratégico para incrementar la rentabilidad de las Mypes a nivel del Perú y de la empresa en estudio. Esta investigación ayuda a comprender sobre los temas como: financiamiento, rentabilidad de las Mypes y también de la empresa en estudio consultoría constructora R&J S.A.C. Esta investigación es el material que sirve para futuras investigaciones que tengan relación con las líneas de investigación, lo que se convertirá en un antecedente de trabajos de investigación, dichos resultados ayudaran a discutirlos, y también se justifica porque ayuda a nuestra unidad universitaria lograr un objetivo de logro, propósito de las universidades como la investigación, el cual se establece en la Ley Universitaria N° 30220 y sus reformas.

Finalmente, este trabajo de investigación sirve para obtener el título profesional de contador público en la UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE. También se tuvo en cuenta durante la elaboración de este trabajo de investigación los principios éticos como; integridad, privacidad, anonimato, autoría y veracidad. Usada solo con fines académicos.

Esta investigación fue cualitativa, descriptiva, de diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso. En caso, correspondió a la empresa Consultoría Constructora R&J S.A.C. Se utilizó como instrumento el cuestionario formulado con veintidós preguntas cerradas que dieron respuesta a los objetivos propuestos.

Se obtuvo como resultados: respecto al objetivo específico 1; los autores nos mencionan que, sí acudieron a los financiamientos externos la mayor parte de las micro y pequeñas empresas. Estos en su mayoría acudieron al sistema financiero de entidades bancarias, pero también mostraron su interés por los sistemas financieros no bancarios, por el hecho que los trámites son mucho más rápidos, evitando demoras en la obtención de financiamiento y logrando inversiones rápidas en proyectos considerados próximos a la implementación. Respecto al objetivo específico 2; la empresa Consultoría Constructora R&J

S.A.C. financia su actividad a través de entidades financieras bancarias como Interbank y BBVA, utilizando para la compra de sus activos fijos y capital de trabajo. Considerando que el procedimiento fue difícil inicialmente, debido al corto tiempo de operación de la empresa. Por ello muestra interés en los sistemas financieros no bancarios, ya que en estos procedimientos son más rápidos y no requiere de requisitos estrictos. Finalmente menciona que el financiamiento influyó en la rentabilidad de la empresa Consultoría Constructora R&J S.A.C.

Conclusión general, se llegó a la conclusión que la mayoría de las micro y pequeñas empresas utilizan la financiación externa. En su mayoría acuden al sistema financiero de entidades bancarias, pero también muestran su interés por los sistemas financieros no bancarios, por el hecho que los trámites son mucho más rápidos, evitando demoras en la obtención de financiamiento y logrando inversiones rápidas en proyectos considerados próximos a desarrollarse. Como también, la gran parte de las micro y pequeñas empresas invierten sus créditos en activos fijos y capital de trabajo, mostrando que dicho financiamiento mejora la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes internacionales

En este trabajo de investigación se comprende por antecedentes internacionales a todos los trabajos de investigación elaborados por distintos autores en cualquier país o ciudad del mundo excepto Perú; sobre aspectos correlacionados con nuestro estudio.

(Olvera, 2021) en su tesis denominada: *Diseño propuesta con financiamiento internacional para empresas Constructoras en la ciudad de Guayaquil en Ecuador*. Dicha investigación tuvo como objetivo general: Diseñar una estrategia para que las empresas constructoras puedan adquirir un crédito proveniente de financieras del exterior. Su metodología: Para esta investigación se utilizó el método ex post facto con criterio inductivo pues se centra en la construcción de una estrategia de financiamiento para un sector. Por la naturaleza de la investigación, se analizarán las tasas de interés y otras cantidades referentes al mercado crediticio financiero, mediante herramientas cuantitativas por lo que debido a sus características pueden ser expresadas en números. Además, se utilizan fuentes secundarias debido a que vamos a investigar información existente que ha sido levantada previamente.

Resultados: en este trabajo se analizaron las dificultades financieras y económicas que tiene el crédito local, las cuales hacen referencia a las siguientes situaciones en el Ecuador. Se considera que una nación que mantenga su riesgo país elevado, está sujeto a repercusiones en inversión extranjera a largo plazo disminuida, cerrando puertas a su vez a solventar las necesidades financieras que la nación tenga. La inflación es otro elemento que posee una relación directa con la trayectoria del spread en las tasas de interés, debido al que el incremento en la inflación genera mayores riesgos en la volatilidad de las tasas de interés reales, por lo que el banco puede demandar mayores rendimientos a medida que incrementa la inflación, es decir un incremento en el MIF. Estas dificultades impiden que los proyectos de inversión en las empresas sean menos competitivos. En el segundo objetivo específico se pretende describir las ventajas por adquisición de créditos en el exterior que son los siguientes elementos externos e internos: Si se dispone para el uso de buscar

financiamiento la empresa, al final del ejercicio contable arroja un resultado positivo. La empresa podrá disponer de estos recursos para poder financiar la compra de más activos. Cuando en el caso de que una empresa conserva un valor positivo o mayor a 0 de patrimonio neto, en el análisis de información financiera, la empresa tendrá la oportunidad de ser valorada o calificada como una empresa con solvencia económica y atractiva para inversionistas. Dentro del tercer objetivo específico se plantearon dos escenarios en el cual se pudo observar que, para el escenario del requerimiento de un crédito en el exterior, el índice financiero del Costo Promedio Ponderado de Capital, favorecía a la empresa ya que tenía que obtener una menor cantidad de retorno para cumplir con los inversionistas, accionistas y proveedores de los recursos. 36 como se puede ver la aplicación de esta estrategia en una empresa tiene como resultado la mejora del Costo de Capital del proyecto. Así mismo, se planteó una estrategia y elementos que las empresas podrían considerar para la adquisición de un crédito con entidades del exterior, tales como la aplicación de una exención del Impuesto a la Salida de Divisas ISD, el registro de estas operaciones y revisión de las entidades encargadas de validar dicha información. En base a todo lo anterior, las evidencias presentadas en los cuatro objetivos específicos anteriores permiten dar por resuelto el objetivo general de este trabajo el cual era el diseño y la estrategia de créditos en el exterior con empresas constructoras en el Ecuador.

(Guanquiza, Peñaranda, & Cordero, 2022) en su artículo científico denominado: *Apalancamiento financiero y rentabilidad de la industria manufacturera del cantón en Cuenca, Ecuador*. El objetivo general del artículo es: Establecer la relación entre rentabilidad y apalancamiento financiero de las micro-, pequeñas y medianas empresas del sector industrial del cantón, Cuenca (Ecuador), en el periodo 2018-2020. El enfoque de la investigación fue cuantitativo; se aplicó un diseño no experimental y transversal. Con la información de 150 empresas, se aplicó la correlación de Pearson, a fin de conocer el nivel de asociación de las variables. Entre los resultados se determinó que, existe una correlación entre el apalancamiento financiero y la rentabilidad de las empresas. Esta relación es diferenciada por tamaño de empresa y por año de estudio, tanto en sentido como en magnitud. Sin embargo, los resultados de la relación lineal entre apalancamiento financiero y rentabilidad para el conjunto de las micro-, pequeñas y medianas empresas no son robustos.

Resultados: existe una correlación entre el apalancamiento financiero y la rentabilidad de las empresas. Esta relación es diferenciada por tamaño de empresa y por año de estudio, tanto en sentido como en magnitud. Sin embargo, los resultados de la relación lineal entre apalancamiento financiero y rentabilidad para el conjunto de las micro-, pequeñas y medianas empresas no son robustos.

Concluyó que, existe una relación lineal entre apalancamiento financiero y rentabilidad, esta no es robusta para las micro-, pequeñas y medianas empresas. Asimismo, la variabilidad común entre el apalancamiento financiero y la rentabilidad es en baja, tal vez porque existen otros elementos, como giro de la empresa, tipo de bienes y las decisiones, que repercuten en los resultados generados por las empresas.

(Zambrano, 2020) en su tesis titulado: *Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador*. Tuvo como objetivo: Analizar la correlación entre el financiamiento y la rentabilidad de las empresas inmobiliarias en el Ecuador en el periodo 2013 y 2017, con el fin de conocer si existe o no relación entre las dos variables. Su metodología: Esta tesis tiene un enfoque cuantitativo, el alcance de la investigación es descriptivo donde se emplea los análisis correlacionales con un esquema no experimental. Como resultados obtuvo, que la teoría que más guarda semejanzas a las estructuras de capital de las investigaciones realizadas por Altamirano (2017), Feijoo (2018), coincidiendo que la rentabilidad y el endeudamiento no guardan relación directa, y que conjuntamente con el estudio de Vera, Melgarejo & Mora (2014) concluyeron que la teoría que más se asemeja a las decisiones financieras en la estructura de capital es la del Pecking Order; los trabajos de Cisne Cuenca, Rojas, Cueva, & Armas Herrera (2018), Van Horne, James C., Wachowicz, & John Jr. (2010) también concluyeron que existe correlación negativa entre endeudamiento y rentabilidad. La investigación de Mendoza (2015), arroja correlación positiva para empresas familiares y relación negativa en empresas no familiares, este último resultado se asemeja a la conclusión de Argüelles, Quijano García, Fajardo, Medina Blum, Cruz Mora, (2018) cuyos resultados indican la relación directa entre endeudamiento y rentabilidad financiera. Los resultados arrojados en el presente trabajo de investigación es que tanto las correlaciones positivas como negativas tienen poca fuerza, lo que implica que la tendencia de los datos son casi nulos y sin relación entre si y que la teoría que más se

asemeja es la de Pecking Order, por tanto, este tesis arroja similares resultados que los estudios de Altamirano (2017), Feijoo (2018), Vera, Melgarejo & Mora (2014), Cisne Cuenca, Rojas, Cueva, & Armas Herrera (2018), Van Horne, James C., Wachowicz, & John Jr. (2010), considerando la relación negativa que esta tesis arroja entre el endeudamiento y el ROA.

Es así que se podría concluir que, conforme al patrón de comportamiento observado en las empresas inmobiliarias analizadas, la teoría que más se acoge a estas empresas es la del pecking order, ya que, al analizar las empresas segmentadas por tamaño, podemos notar que mientras más grande en volumen es la compañía, más recurren a financiarse más con terceros, su patrimonio tiende a reducirse y el rendimiento del accionista también aumenta débilmente.

2.1.2. Antecedentes nacionales

En este trabajo de investigación se comprende por antecedentes nacionales a todos los trabajos de investigación elaborados por distintos autores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región en estudio, que hayan utilizado sobre aspectos correlacionados con nuestro estudio.

(Blas, 2019) en su tesis *Características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio-rubro Constructoras-Huaraz, 2018* de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, tuvo como objetivo: determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro constructoras de Huaraz, 2018. Tiene como metodología de tipo cualitativo, nivel descriptivo, con un diseño no experimental.

Obteniendo como resultados que, se han descrito las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras – Huaraz, 2018; los representantes de las MYPE, manifiestan con un gran porcentaje del 53% financian su actividad con recursos de terceros; así mismo el 53% recurren a entidades no bancarias; el 53% de los representantes de las MYPE, también afirmaron que las entidades no bancarias son

las que otorgan mayores facilidades para la obtención del financiamiento; además el 74% de los representantes de las MYPE, afirman que el financiamiento otorgado fue a largo plazo; como también el 68% que les otorgaron el monto solicitado. Con la cual se puede verificar que las MYPE, muestran esa gran necesidad de adquirir el financiamiento de entidades no bancarias, porque los trámites son mucho más rápidos evitando la demora para la obtención del financiamiento y se logre la pronta inversión en los proyectos que se consideren próximos a llevarse a cabo.

En el caso de la rentabilidad, se han descrito las principales características de la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras – Huaraz, 2018; se han determinado que el 76% de los representantes de las Mype, manifiestan que el financiamiento obtenido mejoró su rentabilidad (tabla 11); así mismo el 68% de los representantes legales de las Mype, manifiestan que es de suma importancia la capacitación adecuada para la mejora de la rentabilidad (tabla 12); como también el 76% de los representantes de las Mype, manifiesta que ha mejorado en los dos últimos años (tabla 13). El cual queda demostrado que la rentabilidad es adecuada para estas Mype, ya que se muestran mejoras en cuanto a su rentabilidad, la cual les permitirá el incremento de su capital y su posible expansión en el mercado regional y nacional.

Concluyó que, quedaron determinados el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras – Huaraz, 2018; siendo de prioridad trabajar con el financiamiento otorgado por las entidades no bancarias, ya que se muestran más accesibles para el logro del mismo y de esta manera realizar la pronta inversión que esta requiere. En cuanto a la rentabilidad, muestra la mejora que obtuvieron ya que con una pronta y adecuada inversión lograran la rentabilidad deseada y su crecimiento a futuro de las Mype.

(MUNAYLLA, 2019) en su tesis titulado: *FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA “ROMIS” E.I.R.L - AYACUCHO, 2019.* De la Universidad Católica Los

Ángeles de Chimbote, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas 13 empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “ROMIS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019. La metodología que empleo en la presente investigación fue descriptiva –bibliográfica – documental y de caso.

Resultados: respecto a las características del financiamiento de las Mypes del Perú, los autores determinan que es limitado el acceso al crédito comercial por parte de los bancos ya que no se otorgan las facilidades, esto se debe a que las pequeñas empresas son consideradas de alto riesgo al no poseer garantías. La empresa “ROMIS” E.I.R.L., el crédito obtenido empleó para capital de trabajo, asimismo se concluye que las Mypes del Perú y la empresa “ROMIS” E.I.R.L., muestran ciertas limitaciones en la obtención del crédito por parte de las entidades bancarias, debido a que se considera un trámite dificultoso por los requisitos solicitados. Por otro lado, la empresa en estudio accede al financiamiento con la entidad bancaria en un primer crédito comercial lo cual fue invertido en capital de trabajo, logrando un incremento en la rentabilidad.

(QUISPE, 2021) en su tesis titulado: *EFFECTOS DE LA PANDEMIA COVID-19 EN EL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS SECTOR COMERCIO DEL PERU CASO: CORPAL-RT CONSULTORES Y CONTRATISTAS S.A.C. - AYACUCHO – 2020*. De la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, tuvo como objetivo general: Determinar efectos de la pandemia covid-19 en el financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas sector comercio del Perú caso: CORPAL-RT Consultores y Contratistas S.A.C. distrito de Ayacucho, 2020. Metodología; a investigación fue cualitativa – bibliográfica – documental.

Resultados: Respecto al objetivo específico 1, la mayoría de autores mencionan que las MYPES se financian mayormente recurriendo a terceros por las tasas bajas de interés que les cobran; el cual respecto a la pandemia que vivimos el estado opto por tomar mayor interés a las MYPES, y tuvieron un plan estratégico

denominado Reactiva Perú, el cual está beneficiando a muchas pequeñas empresas. Respecto al objetivo específico 2, con mención a la empresa en estudio Corpal-RT Consultores y Contratistas S.A.C., nos menciona que su financiamiento es propio y créditos en entidades no bancarias; durante la pandemia fue afectada en la rentabilidad, también nos menciona también que no obtuvo financiamiento con el plan de Reactiva Perú. Respecto al Objetivo específico 3, se puede concluir que, mediante la comparación, el financiamiento se toma como el cimiento para el crecimiento de las empresas. En conclusión, se logró determinar que la pandemia si afectó al financiamiento y rentabilidad, en la empresa Corpal-RT Consultores y Contratistas S.A.C. en comparación con el periodo del año 2019 se logró ver la disminución en su rentabilidad.

(Rodríguez, 2020) en su tesis titulado: *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y EMPRESAS DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN DEL PERÚ: CASO EMPRESA CONSTRUCTORA D ISAÍAS E.I.R.L. DE PIMENTEL, CHICLAYO, 2018.* De la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, tuvo como objetivo general: Describir las Características del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeña Empresas del Perú y de la empresa Constructora D Isaías E.I.R.L. de Pimentel, Chiclayo, 2018. La metodología que empleo en la presente investigación es de tipo cualitativa, con un diseño no experimental, bibliográfica y de nivel descriptivo.

Obteniendo los siguientes resultados: respecto al objetivo específico 1: en los resultados de los antecedentes, se han encontrado trabajos que han mostrado estadísticamente datos importantes del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú, estableciendo que dentro de este sector las empresas no tienen demasiado acceso a los créditos otorgados por entidades bancarias, pero si gran acogimiento por las entidades financieras como son las cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales, bolsa de valores, entre otras, que otorgan el financiamiento necesaria para salir adelante. Respecto al objetivo específico 2: la empresa Constructora D Isaías E.I.R.L., menciona que, si bien cuando se estableció, no se le era otorgado créditos financieros por no contar con activos que respalden dichos

créditos, pero en el transcurso de los años y el aumento constante de la rentabilidad, proporcionó el acceso al financiamiento. Respecto al objetivo específico 3: tantas empresas a nivel nacional como en nuestro caso, necesitan de un financiamiento que les permita seguir desarrollándose como entidad productora, es por esto que las entidades financieras facilitan el acceso a estos créditos, pero a una tasa de interés alta. Concluyó que, las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú se enfrentan a dificultades similares, muchas no pueden acceder a créditos otorgados por los bancos con bajos intereses y se ven obligadas a solicitar financiamiento a las cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales, bolsa de valores, entre otras, a una tasa de interés muy alta que genera un bajo margen de utilidad. A través del Financiamiento se va a mejorar las compras de las mercaderías y con unas buenas tasas financieras, no va a influenciar en la productividad por ser rentables.

(Salas, 2019) en su tesis *El financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú – rubro Constructoras Caso: Empresa de Servicios Torres Contratistas Generales E.I.R.L. Satipo 2019* de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, cuyo objetivo general fue; describir el financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro Constructoras en el Perú y de la Empresa de Servicios Torres Contratistas Generales E.I.R.L. Satipo 2019. La metodología utilizada en la presente investigación fue de tipo cualitativa, con un diseño no experimental, bibliográfica y de nivel descriptivo.

Obteniendo como resultados: respecto al objetivo específico 1: el Sistema de financiamiento afecta a todas las empresas del Perú que comercializan bienes o prestan servicios afectos al sistema; sin tomar en cuenta su tamaño y su capacidad contributiva por lo que las empresas sujetas al sistema no pueden disponer libremente de sus fondos de financiamiento restándole liquidez para sus gastos corrientes, obligando a financiarse mediante a una entidad financiera generándole gastos financieros a la empresa. Respecto al objetivo específico 2: la empresa Servicios Torres Contratistas Generales E.I.R.L. - Satipo, cuenta con garantía de bien inmueble mayor a 235000.00, posee solvencia económica que acredita mediante un estado financiero importante como es el flujo de efectivo, con esto demuestra que el

principio de contabilidad de empresa en marcha está debidamente justificado. Le otorgan en los bancos o cajas un instrumento financiero como líneas 93 de créditos o créditos hipotecarios con plazos entre corto plazo (un año) a largo plazo. La empresa recurre al sistema bancario y cajas municipales para financiar los préstamos y así incrementar su capital de trabajo. Aunque ahora está adquiriendo maquinarias con intereses preferenciales, para poder así alquilarlos y sustentar así su solvencia en el mercado. Recurre a un financiamiento por terceros, incurre a pagos por interés, comisiones y gastos administrativos. Respecto al objetivo específico 3: las Micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa de Servicios Torres Contratistas Generales E.I.R.L. han experimentado que el acceder al financiamiento con recursos externos, ha influido significativamente en sus empresas, alcanzando niveles bajos de utilidad en lo que respecta al costo del préstamos no coinciden para las empresas nacionales el interés fue muy alto y para la empresa en estudio los intereses fueron muy bajos, lo que aplican las instituciones bancarias por considerarlas más seguras, y así de esta manera poder obtener una mejor utilidad y brindar un buen servicio a los clientes.

2.1.3. Antecedentes regionales

En este trabajo de investigación se comprende por antecedentes regionales a todos los trabajos de investigación elaborados por distintos autores en cualquier ciudad de la región de Apurímac, que hayan utilizado sobre aspectos correlacionados con nuestro estudio.

(Hurtado, 2018) en su tesis de título *El Apalancamiento Financiero Influye En La Rentabilidad De La Empresa Inmanza SRL Del Distrito De Huancarama, Provincia De Andahuaylas Y Departamento De Apurímac, Año 2018* de la Universidad Peruana de Las Américas tuvo como objetivo general; demostrar cómo el apalancamiento financiero, mediante la aplicación de las ratios financieras, influye en la rentabilidad de la empresa Inmanza SRL del distrito de Huancarama, en el periodo del 2016 – 2017. La metodología utilizada en la investigación fue de nivel correlacional. Obteniendo los siguientes resultados:

Los resultados del análisis de las ratios financieras muestran que el apalancamiento financiero influye positivamente en la rentabilidad de la empresa

Inmanza S.R.L.; además fue comprobado con los resultados de las ratios de rentabilidad en donde muestran significativamente el aumento de porcentajes para el siguiente periodo. El apalancamiento financiero para la compra de activos influye de manera positiva en la empresa Inmanza S.R.L, porque había mayor producción de mercaderías en menor tiempo, con la maquinaria adquirida se aumentó la cantidad de envíos a los clientes y se pudo ahorrar el costo de traslado de mercaderías, de manera que la empresa pudo tener mayor la rentabilidad. A mayor adquisición de la materia prima por medio del apalancamiento financiero hizo que el inventario pueda aumentar en la empresa Inmanza srl para satisfacer en menor tiempo el requerimiento de los clientes; de esta manera la empresa se hace más competitiva en el mercado para luego mejorar su rentabilidad por lo que hace mayor movimiento de inventarios para la venta. Concluyendo que, el apalancamiento financiero influyó positivamente en la rentabilidad de una empresa, siempre teniendo presente que la estrategia está en estudiar bien la posibilidad de una inversión segura antes de acudir a un financiamiento y que los intereses de este no sean mayores a las ganancias generados por la inversión optada. Se pudo comprobar que a mayor adquisición de la materia prima por medio del apalancamiento financiero hace que el inventario aumente en stock de esta manera se puede satisfacer en menor tiempo los requerimientos de los clientes; así la compañía se hace más competitiva en el mercado para luego mejorar su rentabilidad.

(Palomino, 2022) en su tesis de título *PROPUESTA DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERU: CASO HOTEL CHASKA – APURÍMAC, 2019* de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, cuyo objetivo general fue; Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del “Hotel Chaska” Apurímac y hacer una propuesta de mejora y cómo mejorarlas, 2019. La metodología que empleó en la investigación fue de tipo cualitativo, de diseño no experimental, el nivel de investigación fue descriptivo y de caso. Obteniendo los siguientes resultados; en los resultados de los objetivos encontramos: respecto al objetivos específicos; según los autores nacionales regionales mencionados, que

las micro y pequeñas empresas hoteleras obtienen financiamiento de terceros, se concluye del financiamiento y rentabilidad donde; el financiamiento le permite el desarrollo de su empresa, también se concluye que, realiza un estudio de mercado antes de adquirir un crédito financiero.

(Quispe, 2021) en su tesis de título *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO CONFECCIONES DEL PERU: CASO “DANILO CREACIONES”, URIPA – 2020* de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, cuyo objetivo general fue; describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro confecciones del Perú y Caso “Danilo Creaciones” Ayacucho - 2020. La metodología que se empleó en la investigación fue de tipo cualitativo, diseño no experimental, descriptivo con revisión bibliográfica y documental.

Resultados: respecto al objetivo específico 1; los autores señalan que las principales características del financiamiento son: fuentes del sistema bancario formal, solicitando créditos largo y corto plazo, para invertir en capital. Respecto al objetivo específico 2; la encuesta aplicada al empresario, se observó algunas características del financiamiento, las cuales son: sistema bancario formal, créditos a corto plazo invertidos en su capital. Respecto al objetivo específico 3; al desarrollar el análisis del cuadro comparativo, de los objetivos específicos 1 y 2, se observó que mayoría coinciden en la obtención del financiamiento bancario formal a corto y largo plazo. Respecto al objetivo general; la caracterización del financiamiento y la rentabilidad dicen que, el financiamiento es importante para la rentabilidad de la empresa, van juntos para el crecimiento y eficiencia de la empresa. Obteniendo las conclusiones: según los autores los financiamientos en mypes mejoran crecientemente, activamente su rentabilidad, gracias al financiamiento tienen posibilidades de crecer, continuar sus actividades desarrollándose eficientemente y caso ello mejorar su rentabilidad aportando al sector económico que participan.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Marco teórico

2.2.1.1. Teoría del financiamiento

La teoría financiera, también conocida como finanzas, se compone de un conjunto de bloques de conocimiento que explican el funcionamiento de la dinámica financiera de una empresa.

(BBVA, 2023) afirma que, el financiamiento es el proceso de proporcionar fondos, es decir, recursos como dinero y crédito, a una empresa o persona para llevar a cabo sus planes. En el caso de los negocios, estos suelen ser préstamos bancarios o recursos proporcionados por inversionistas.

La recepción oportuna del financiamiento garantiza la estabilidad de la empresa en el mercado. Por ello, los emprendedores o líderes empresariales deben tomar medidas para obtener este tipo de financiación en el momento adecuado, teniendo en cuenta las instituciones e instrumentos de financiación a corto plazo que les ayuden a salir de la crisis de liquidez durante un periodo de tiempo (Granados & Quijano, 2016).

2.2.1.1.1. Fuentes de financiamiento

Una fuente financiera es cualquier institución, entidad pública o privada que otorga préstamos para un propósito específico. Las fuentes de financiación se utilizan a menudo cuando se necesita un préstamo para complementar o cubrir los recursos necesarios. En el caso de los empresarios, los dueños pueden necesitar equipos para aumentar la capacidad de producción. Acuden a una fintech, caja de ahorros, bancos, solicita la cantidad requerida, y el emprendedor debe devolver la cantidad solicitada más los intereses en un plazo determinado (Padrón & Medina, 2023).

2.2.1.1.2. Tipos de financiamiento

Cabe mencionar que las fuentes de financiamiento son definidos desde una perspectiva empresarial. Por lo tanto, la financiación se clasifica según su fuente:

- **Fuente de financiamiento interno**

Según (Padrón & Medina, 2023) la financiación interna o autofinanciación, consiste en recursos financieros que genera la propia empresa sin necesidad de acudir al mercado financiero. Por lo tanto, el financiamiento propio de la empresa consiste en utilidades ya obtenidas. Esto se mantendrá en el tiempo y se utilizará para financiar el crecimiento y mantenimiento de la empresa, como también su capacidad productiva.

- **Fuente de financiamiento externo**

(Padrón & Medina, 2023) afirman que, las fuentes externas de financiación incluyen todos los recursos financieros de los que dispone una empresa en su entorno para invertir en su negocio. Es decir, los bancos, los inversores y otras entidades toman prestado dinero de las empresas para que puedan obtener capital para sus necesidades. Sin embargo, a diferencia de las fuentes internas de financiamiento, que provienen de los recursos propios de la empresa, el financiamiento externo en la mayoría de los casos se devuelve al emisor con intereses (p. 05).

2.2.1.1.3. Plazos de financiamiento

(Padrón & Medina, 2023) mencionan lo siguiente respecto al financiamiento de corto y largo plazo:

- **El financiamiento de corto plazo:** se refiere a la obtención de recursos financieros que se utilizarán para necesidades temporales de una empresa, organización o individuo, por lo general en un plazo de un año o menos. Este tipo de financiamiento se utiliza para cubrir capital de trabajo, gestionar el flujo de efectivo, hacer frente a obligaciones a corto plazo o aprovechar oportunidades comerciales temporales.
- **El financiamiento de largo plazo:** es una forma de obtener recursos financieros que

se utilizarán durante un período prolongado, generalmente superior a un año, para cubrir necesidades de una empresa, organización o individuo. Este tipo de financiamiento se utiliza para adquirir activos de larga duración, financiar proyectos a largo plazo, realizar inversiones significativas o cubrir capital de trabajo a largo plazo.

2.2.1.1.4. Características del financiamiento

Por otra parte (Padrón & Medina, 2023) establecen las siguientes características del financiamiento:

- Fuente de recursos: el financiamiento puede provenir de diferentes fuentes como; internas o externas.
- Costo del financiamiento: obtener financiamiento implica un costo que puede ser explícito o implícito.
- Plazo y vencimiento: El financiamiento puede ser a corto plazo (generalmente menos de un año), a mediano plazo (de uno a cinco años) o a largo plazo (más de cinco años).
- Garantías y colaterales: en muchas ocasiones, los financiadores solicitan garantías o colaterales para respaldar el préstamo otorgado.

2.2.1.1.5. Importancia del financiamiento

(Chagerben et al., 2017) señalan que, en el campo financiero, ambas elecciones más relevantes que debería hacer un administrador o empresario, sin que importe la magnitud de su organización es la inversión y el financiamiento, una empresa requiere conseguir bienes tangibles o intangibles con el propósito de la producción de bienes o servicios (p.791).

Una de las mayores organizaciones de servicios bancarios y financieros del mundo, (HSBC, 2020) menciona que, para cada una de las organizaciones el financiamiento es un instrumento bastante fundamental puesto que en varios de los casos este frecuente ser el motor de la misma. Las mejores condiciones de ingreso al financiamiento de las entidades

tienen la posibilidad de traducir, entre otras cosas, en aumentos de productividad, en incrementos de la innovación tecnológica y en una más grande posibilidad de entrar y sobrevivir en los mercados de todo el mundo (párr. 4).

2.2.1.2. Teoría del sistema financiero

El sistema financiero se refiere al conjunto de instituciones, mercados y regulaciones que facilitan la intermediación y circulación de los recursos financieros en una economía. Su función principal es canalizar el ahorro de los agentes económicos hacia la inversión y la financiación de actividades económicas (Valle, 2021).

2.2.1.2.1. Sistema bancario y no bancario

(Valle, 2021) establece lo siguiente sobre las empresas del sistema bancario y no bancario:

- **Empresa bancaria:** se dedica a captar y administrar los recursos monetarios de los clientes, brindar servicios financieros y facilitar el flujo de dinero en una economía. Las empresas bancarias realizan un papel fundamental en el sistema financiero, ya que actúan como intermediarios entre los ahorradores y los solicitantes de préstamos.
- **Empresa no bancaria:** son un grupo de instituciones financieras que no clasifican como banco, pero que sí participan en la canalización y captación de recursos.

2.2.1.3. Teoría de la rentabilidad

Según (Quintos, 2019) la rentabilidad es una idea que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y/o financieros a fin de obtener resultados. Bajo esta visión, se puede evaluar la productividad de una entidad, ya sea comparando el resultado final y el costo de los medios empleados para producir estos beneficios.

La rentabilidad puede entenderse como los beneficios obtenidos de una determinada inversión. Por otro lado (De Jaime, 2016) menciona que es un indicador clave para analizar el comportamiento de una inversión. Por supuesto, este no es el único factor que debemos tener en cuenta a la hora de comparar inversiones, ya que junto a la rentabilidad debemos tener en cuenta otros aspectos, como el riesgo o cuestiones éticas. En cualquier caso, la rentabilidad es un aspecto importante a la hora de decidir qué inversión nos interesa más entre las distintas opciones que tenemos a nuestra disposición.

2.2.1.3.1. Factores que determinan la rentabilidad

Las primordiales tácticas que considerarían a obtener más grandes utilidades, y con ello produciría mayor rentabilidad en la empresa:

- Reducción de precios promedio
- Más grande calidad relativa
- Más grande colaboración en el mercado de acuerdo con el giro del negocio

2.2.1.3.2. Tipos de rentabilidad

- **La rentabilidad económica:**

(Caraballo, Amondarain, & Zubiaur, 2013) mencionan que, la rentabilidad económica es una medida, dedicada a un definido lapso de tiempo, del rendimiento de los activos de una organización con libertad de la financiación de los mismo. La rentabilidad económica se estima además como una medida de la función de los activos de una compañía para crear costo con libertad de cómo fueron financiados, lo cual posibilita la comparación de la productividad entre organizaciones sin que la diferencia en las diversas construcciones financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, perjudique al costo de la rentabilidad (p.02).

La rentabilidad económica es un índice que mide el rendimiento económico de las inversiones, (Carballo, Amondarain, & Zubiaur, 2013) establecen la siguiente fórmula:

$$R.E = \frac{\text{BAII}}{\text{Total activo}} \times 100$$

- **La rentabilidad financiera:**

(Carballo, Amondarain, & Zubiaur, 2013) afirmaron que, la rentabilidad financiera llamada en la literatura anglosajona return on equity (ROE), es una medida, destinada a un definido lapso de tiempo, del rendimiento obtenido por sus capitales propios, principalmente con libertad del reparto del resultado (p.05).

La rentabilidad financiera evalúa la rentabilidad obtenida por los propietarios de una empresa; el rendimiento obtenido por su inversión. Asimismo (Carballo, Amondarain, & Zubiaur, 2013) establecen la siguiente fórmula:

$$R.F = \frac{\text{Beneficio netos}}{\text{Patrimonio neto}} \times 100$$

- **Rentabilidad comercial**

(Carballo, Amondarain, & Zubiaur, 2013) mencionan que, esta rentabilidad se calcula dividiendo los ingresos por ventas entre los recursos utilizados para las ventas durante un período de tiempo. La fórmula es la siguiente:

$$R.C = \frac{\text{Utilidades}}{\text{Ventas}} \times 100$$

2.2.1.3.3. Importancia de la rentabilidad

La importancia de medir la rentabilidad de una empresa es que da los resultados obtenidos, depende de si los emprendedores deciden reinvertir o, por el contrario, si deciden

retirar dinero y/o dejar la empresa. Asimismo (Barrero, 2012) afirma que, la rentabilidad es una inversión es un parámetro esencial para determinar el triunfo de la misma, y es de mucha importancia poder establecer una sistemática estándar en la empresa, que permita seleccionar aquellos proyectos que serán más rentables cuando los recursos de que se disponen son limitados y no es posible hacer frente a todas las alternativas (p.95).

2.2.1.4. Teoría de las MYPES

Una micro y pequeña empresa es una entidad económica creada por una persona natural o jurídica, en la forma organizativa prevista por la legislación aplicable y cuyo objeto es realizar actividades relacionadas con la extracción, procesamiento, producción y venta de bienes o la provisión de servicios (SUNAT, 2023).

Según Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (MTPE, 2021) una micro y pequeña empresa, es una comunidad empresarial constituida por una persona natural o jurídica que tiene por objeto la extracción, la transformación, la producción, la distribución o la prestación de servicios.

2.2.1.4.1. Características de las micro y pequeñas empresas

Según (SUNAT, 2023) las Micro y Pequeñas Empresas deben tener las siguientes características:

VENTAS ANUALES	
MICROEMPRESA	Hasta el monto máximo de 150 Unidades impositivas (UIT)
PEQUEÑA EMPRESA	Hasta el monto máximo de 1700 Unidades impositivas (UIT)

2.2.1.4.2. Importancia de las micro y pequeñas empresas

Las micro y pequeñas empresas es un sector económico de gran importancia por su contribución al ingreso nacional y al desarrollo económico, proporcionan bastantes puestos de trabajo donde disminuye la pobreza por medio de actividades que producen ingreso, como también motiva el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población (COMEXPERÚ, 2020).

2.2.1.5. Teoría de empresa constructora

Según (Boquera, 2015) las empresas constructoras son organismos complejos porque deben aunar diferentes recursos para gestionar el proceso de construcción, por lo que no son una sola entidad con una sola misión. Estas empresas están formadas por un gran número de personas, locales, máquinas y equipos.

2.2.1.5.1. Objetivo de una empresa constructora

(García, 2019) menciona que, el objetivo de una constructora está en lograr satisfacer a sus clientes en el menor plazo de ejecución, brindando calidad de servicio.

2.2.1.5.2. Características de una empresa constructora

Según (García, 2019) las características de una constructora son:

- **Empresario:** es una persona o grupo de personas relacionadas que invierten y desarrollan una determinada empresa, incluyendo su planificación, construcción y comercialización.
- **Proyecto:** el proyecto se asigna al estudio de arquitectura de acuerdo con las pautas establecidas por el emprendedor, luego de analizar la viabilidad económica de la empresa.
- **Construcción:** la construcción propiamente dicha se encomienda a la empresa constructora o también a varios contratistas, según el tipo de modalidad que eligió el promotor que ganó la licitación.
- **Estructura legal:** el área jurídica suele subcontratarse a uno o varios despachos de

abogados que se ocupan de la redacción de contratos, solicitudes, leyes, entre otros. Y también resuelven los problemas relacionados con esta área a lo largo del desarrollo de la empresa.

- **Dirección de obra:** la dirección de obra presenta técnicamente al cliente en la obra y es responsable de su plena ejecución según las especificaciones contractuales del proyecto.

2.2.1.5.3. Las funciones de una empresa constructora

Por otro lado (García, 2019) señala las siguientes funciones que debe cumplir una constructora:

- Se debe realizar un boceto de presentación de obra para dar a conocer al cliente.
- Realizar en este boceto, algunos cambios que se fueran a dar en caso de ser solicitados por el cliente.
- Recibir una autorización del cliente para iniciar con la ejecución de la obra, siguiendo el plan de entrega y los tiempos establecidos previamente por ambas partes, en el contrato firmado.
- Ajustar las etapas, tiempo, y tareas, en caso que se dé algunas variaciones con el plan inicial.

2.2.2. Marco conceptual

2.2.2.1. El financiamiento

El financiamiento es el proceso de hacer que un proyecto, empresa o negocio en particular sea viable y sostenible a través de la asignación de recursos de capital ya sea dinero o crédito. En pocas palabras, la financiación es la asignación de recursos de capital a una iniciativa específica. El financiamiento es el proveedor de dinero para la adquisición de proyectos de inversión en la organización, en el caso de las microempresas, son parte esencial de su existencia, porque aseguran el flujo de caja necesario para la adquisición del capital de trabajo y activos fijos, de esta manera se realiza el ciclo económico, generando ingresos y

utilidades; Por lo tanto, es muy importante observar la perspectiva y mentalidad del actor principal, el microempresario, sobre esta parte tan importante que es financiación si es evidente que su existencia sería imposible sin la financiación de terceros (Fajardo & Soto, 2017)

(Cuattromo, 2010) menciona que, la financiación es el mecanismo por el cual se proporciona dinero o se otorga un préstamo a una persona, empresa u organización para que puedan proyectar, adquirir bienes o servicios, cubrir los gastos de una actividad o trabajo (p.10).

Por otra parte (Bernardo, 2010) afirma, que las finanzas son un motor muy importante para el acrecentamiento económico, ya que permite a las empresas acceder a recursos para llevar a cabo actividades, planificar el futuro o crecer (p.83).

2.2.2.2. La rentabilidad

La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para producir suficiente utilidad o ganancia; ejemplificando, un comercio es rentable una vez que produce más grandes ingresos que egresos, un comprador es rentable una vez que produce más grandes ingresos que costos, un área o departamento, una compañía es rentable una vez que produce más grandes ingresos que costos. La rentabilidad ha ido cambiando al pasar el tiempo y fue utilizado de diversas maneras, siendo este uno de los indicadores más importantes para medir el triunfo de un sector, subsector o inclusive un negocio, debido a que una productividad sostenida con una política de dividendos, conlleva al fortalecimiento de las unidades económicas. Por otra parte, la rentabilidad es como un objetivo económico a corto plazo que las organizaciones tienen que conseguir, referente con la obtención de un beneficio primordial para el buen desarrollo de la empresa (Ramirez, Vicente, Ríos, Fabian, & Bustamante, 2019).

Según (Contreras, 2006), menciona que la rentabilidad es la capacidad que tiene algo para producir suficiente utilidad o ganancia; ejemplificando, un comercio es rentable una vez que produce más grandes ingresos que egresos, un comprador es rentable una vez que

produce más grandes ingresos que costos, un área o departamento, una compañía es rentable una vez que produce más grandes ingresos que costos (p.16).

2.2.2.3. Las Micro y Pequeñas Empresas

Según (Bringas & Almandoz, 2021) la micro y pequeña empresa es una asociación empresarial constituida por una persona natural o jurídica con el objeto de extraer, transformar, producir o prestar servicio.

(Ruiz, 2013) afirma que, una micro y pequeña empresa, es una comunidad empresarial constituida por una persona natural o jurídica que tiene por objeto la extracción, la transformación, la producción, la distribución o la prestación de servicios.

2.2.2.4. Empresa constructora

Según (García, 2019) menciona que, una empresa constructora es una sociedad que recibe recursos económicos de sus accionistas y los emplea en la ejecución de obras para obtener un beneficio del que devuelve como dividendos al Accionista para remunerar el Capital aportado (p.5).

Por otra parte (Céspedes F. , 2010) afirma que, una empresa constructora es una sociedad que recibe recursos económicos de sus accionistas y los emplea en la ejecución de obras para obtener un beneficio del que devuelve como dividendos al accionista para remunerar el capital aportado (p.3).

III. Hipótesis

La presente investigación no cuenta con hipótesis por ser de tipo cualitativo y de nivel descriptivo.

(FREIRE, 2018) la hipótesis en este trabajo de investigación, no se utiliza porque es descriptivo basado en métodos de encuesta o recopilación de datos, este método de

encuesta cubre todas las actividades en relación con la búsqueda de información. Aunque la revisión se pone después de identificar y definir el problema. Se trata de una investigación que debe recorrer todo el tema de investigación.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

Tipo de investigación

El tipo de la presente investigación fue cualitativa, porque se recopiló datos no numéricos; solo se limita a describir las variables del estudio.

(Arias, Holgado, Tafur, & Vasquez, 2022) mencionan que, una investigación cualitativa se basa en la recopilación y el análisis de datos no numéricos. Por lo tanto, los resultados se expresan en palabras.

Nivel de investigación

El nivel de la investigación fue descriptivo, porque solo se limita a describir y analizar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro constructoras del Perú, caso: Consultoría y Constructora R&J S.A.C en la provincia de Chincheros 2021.

La investigación de nivel descriptivo se utiliza para analizar cómo es y cómo se manifiesta el fenómeno y sus componentes. (Arias, Holgado, Tafur, & Vasquez, 2022) mencionan que, básicamente permiten especificar el fenómeno en estudio midiendo una o varias de sus propiedades. Por ejemplo, la investigación en el campo de las ciencias sociales se ocupa de la descripción de características que identifican varios elementos y componentes y sus relaciones.

Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue:

- No experimental, porque la investigación se limitó únicamente a un estudio descriptivo sobre la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES. Usando este método, no todo lo mencionado en este trabajo es necesario la demostración.
- Bibliográfico, porque se utilizó datos de referencia de libros y tesis.
- Caso, porque la investigación se limitó a estudiar una sola empresa.

4.2. Población y muestra.

4.2.1. Población

Se consideró población a las MYPES del sector servicios del Perú, rubro constructoras.

(Arias, Holgado, Tafur, & Vasquez, 2022) afirman que, población es un conjunto de personas u objetos de los que se desea conocer algo en una investigación.

4.2.2. Muestra

La muestra para la presente investigación es la empresa “Consultoría y Constructora R&J S.A.C” que se ubica en la provincia de Chincheros.

Según (Arias, Holgado, Tafur, & Vasquez, 2022) una muestra es esencialmente un subconjunto de la población. Podemos decir que se trata de un subconjunto de elementos pertenecientes al conjunto definido en sus necesidades, al que llamamos población.

4.3. Definición y operacionalización de variable.

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE VARIABLE				
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INSTRUMENTO (INDICADORES)	SI	NO
FINANCIAMIENTO	Según (Cuattromo, 2010) menciona que, la financiación es el mecanismo por el cual se proporciona dinero o se otorga un préstamo a una persona, empresa u organización para que puedan proyectar, adquirir bienes o servicios, cubrir los gastos de una actividad o trabajo (p.10).	Fuentes de financiamiento	Interno	1. ¿El medio financiero que utilizo fue interno?		
			Externo	2. ¿El medio financiero que utilizo fue externo?		
		Sistemas de financiamiento	Sistema bancario Entidad bancaria	3. ¿Solicitó financiamiento al sistema bancario y no bancario?		
				4. ¿Está financiado sus actividades a través de una banca formal?		
				5. ¿De qué institución bancaria? - Interbank, BBVA		
		Costo de financiamiento	Tasa de interés	6. ¿Está de acuerdo con la tasa de interés?		
		Plazo de financiamiento	Corto plazo	7. ¿El periodo de crédito que recibido fue a corto plazo?		
			Largo plazo	8. ¿El periodo de crédito que recibido fue a largo plazo?		

R E N T A B I L I D A D		Facilidades del financiamiento		9. ¿Se le ha pedido que cumpla con ciertos requisitos?			
				10. ¿Al empezar con las financiaciones, tuvo facilidad de obtener un crédito?			
		Uso del financiamiento	Activo fijo	11. ¿El préstamo fue invertido en activos fijos?			
			Capital de trabajo	12. ¿El préstamo recibido invirtió en capital de trabajo?			
	Según (Quintos, 2019) la rentabilidad es una idea que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y/o financieros a fin de obtener resultados. Bajo esta visión, se puede evaluar la productividad de una entidad, ya sea comparando el	Mejora de rentabilidad	Rentabilidad		13. ¿Durante la pandemia (cuarentena), la rentabilidad de su empresa se vio afectada?		
					14. ¿La rentabilidad de su entidad mejoró en estos últimos años?		
			Sistema de gestión		15. ¿En los dos últimos años ha mejorado la gestión de su empresa?		
					16. ¿Sabe si se aplica los ratios financieras en su empresa?		
					17. ¿Sus activos como: maquinarias pesadas cuentan con seguro contra riesgo?		
			Tamaño de empresa		18. ¿Su empresa es una micro empresa?		
					19. ¿Su empresa es una pequeña empresa?		
					20. ¿Su empresa es una mediana empresa?		
			Financiamiento y rentabilidad		21. ¿Ud. cree que el financiamiento que recibió mejoro la rentabilidad de su empresa?		

	resultado final y el costo de los medios empleados para producir estos beneficios.					
--	--	--	--	--	--	--

Fuente: Elaboración propia

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

La recopilación de datos para esta investigación fue de la siguiente manera: Objetivo específico 1; se indagó documentos que son asociados a las variables de revisión de literatura de antecedentes. Objetivo específico 2; se presentó una descripción de encuesta de acuerdo a las variables de financiamiento y rentabilidad en la Mype, se manejó 22 preguntas y se aplicó a la empresa en estudio, para obtener resultados exactos. Objetivo específico 3; se hizo un análisis comparativo de los objetivos específicos 1 y 2.

4.4.2. Instrumentos

La recopilación de la búsqueda se empleó según (objetivo específico 1) fichas bibliográficas, textos, artículos, toda información referente al financiamiento y rentabilidad. Según el (objetivo específico 2) se hizo por medio de un cuestionario hecho con preguntas cerradas, para realizar y concluir el proceso de investigación de los resultados y como también las conclusiones (objetivo específico 3), se hizo de las tablas de resultado del objetivo específico 1 y 2.

4.5. Plan de análisis

Una vez que se haya realizado los instrumentos de los datos de la encuesta, se destaca la información según los objetivos específicos y variables (financiamiento – rentabilidad), definiendo la ampliación de una estadística descriptiva de los resultados, análisis de resultados y también conclusiones. Utilizando tablas, figuras y desarrollo porcentual de autores: internacionales, nacionales y regionales.

- Para tener datos del objetivo específico 1; Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES sector servicio rubro constructoras del Perú. La investigación se realizó descriptivamente encontrando los resultados y conclusiones que se sacaron de los antecedentes internacionales, nacionales y regionales, los que serán presentados en sus correspondientes

cuadros.

- Se obtuvo las respuestas según los resultados del objetivo específico 2; Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. - CHINCHEROS, 2021. Se usó un cuestionario con preguntas que estén acorde con las bases teóricas y antecedentes, esta se usó con el representante de la empresa.
- Se consiguió las respuestas del objetivo 3; Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro constructoras del Perú y de la empresa CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. - CHINCHEROS 2021. La investigación se llevó a cabo utilizando un estudio de comparación de los resultados del objetivo específico 1 y 2.

4.6. Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS	VARIABLES	METODOLOGIA
<p>CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ CASO: CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. - CHINCHEROS, 2021 Y PROPUESTA DE MEJORA</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú, caso CONSULTORÍA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. - CHINCHEROS, 2021 Y PROPUESTA DE MEJORA?</p>	<p>Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. - CHINCHEROS, 2021, y propuesta de mejora.</p>	<p>1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES sector servicio rubro constructoras del Perú.</p> <p>2. Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. - CHINCHEROS, 2021.</p> <p>3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro constructoras del Perú y la empresa CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. - CHINCHEROS, 2021.</p>	<p>Financiamiento</p> <p>Rentabilidad</p>	<p>Tipo de Investigación: Cualitativo.</p> <p>Nivel de Investigación: Descriptivo</p> <p>Diseño de Investigación: No experimental, bibliográfico, documental y de caso.</p> <p>Población: Empresas constructoras del Perú</p> <p>Muestra: Empresa CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C.</p> <p>Técnicas e Instrumentos Fichas bibliográficas y cuestionario.</p>

4.7. Principios éticos

Integridad: Se ha desarrollado la investigación respetando las normas de convivencia de la sociedad, sin afectar los intereses de otras personas.

Privacidad: Esta investigación respeta la privacidad de datos que vulneren la seguridad de la Consultoría y Constructora R&J S.A.C.

Anonimato: Dentro de los instrumentos de recolección de datos se han utilizado las entrevistas. Los nombres y datos personales de los participantes se mantienen en total secreto.

Autoría: El trabajo ha utilizado en parte, el método bibliográfico. Por ello se ha respetado la autoría y se utilizó el formato APA brindado por la American Psychological Association.

Veracidad: La información contenida en este trabajo es cierta, constatable, real y auténtica. No se alteró ningún dato a beneficio de la investigación, por el contrario, se hizo todo con cautela para no afectar los resultados de la investigación

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES sector servicio rubro constructoras del Perú.

Cuadro N° 1: Resultados del Objetivo específico 1

AUTOR (ES)	RESULTADOS
(Blas, 2019)	Menciona en su tesis “Características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio-rubro Constructoras-Huaraz, 2018” que, el 53% financian sus actividades a través de medios externos, también confirmaron que obtienen financiamientos por entidades no bancarias porque ofrecen las mayores oportunidades para conseguir financiamiento. Lo que puede asegurar que las MYPE demuestran que la necesidad de financiamiento es de entidades no bancarias. es excelente, porque los trámites son mucho más rápidos, evitando demoras en la obtención de financiamiento y logrando inversiones rápidas en proyectos considerados próximos a la implementación.
(MUNAYLLA, 2019)	Afirma que, la empresa estudiada “ROMIS” E.I.R.L. solicitaron financiamiento en entidades bancarias, donde vieron que el acceso al crédito es limitado ya no se otorgan con facilidad, más que nada por los requisitos que solicitan y por no poseer garantías.
(QUISPE, 2021)	Establece en su trabajo de investigación que, la empresa estudiada CORPAL-RT CONSULTORES Y

	<p>CONTRATISTAS S.A.C. Durante la pandemia (cuarentena) fue afectada su rentabilidad donde también nos menciona que no obtuvo financiamiento con el plan de reactiva Perú. Se logró determinar que la pandemia sí afectó su rentabilidad.</p>
(Rodriguez, 2020)	<p>Afirma en su tesis que, en la empresa CONSTRUCTORA D ISAÍAS E.I.R.L. DE PIMENTEL cuando inició con el tema de financiamiento no se le otorgó créditos financieros por no tener activos que respalden dichos créditos, pero al pasar tiempo se iba posesionando, aumentando sus activos fijos y mejorando su rentabilidad.</p>
(Salas, 2019)	<p>Menciona en su trabajo de investigación que, en la empresa Servicios Torres Contratistas Generales E.I.R.L.</p> <p>La empresa financia sus actividades recurriendo a entidades bancarias, para aumentar su capital de trabajo. Posee con garantía de bien inmueble superior a 235000.00, evidenciando su marcha debidamente justificada.</p>
(Hurtado, 2018)	<p>Establece en su tesis que, en la empresa Inmanza SRL el apalancamiento financiero influye de manera positiva en la rentabilidad de su empresa, teniendo en cuenta siempre que la estrategia es explorar la opción de inversión segura antes de la financiación y que sus intereses no excedan las ganancias obtenidas.</p>
(Guanquiz, Peñaranda, & Cordero, 2022)	<p>Mencionan en su artículo científico que, existe una relación lineal entre apalancamiento y rentabilidad, que no es sostenible para las micro pequeñas y medianas empresas. De igual forma, la diferencia común entre deuda financiera y rentabilidad disminuye, quizás porque existen otros factores como la industria de una empresa, tipo de producto y decisiones que afectan la eficiencia de las empresas.</p>

(Zabrano, 2020)	Afirma en su trabajo de investigación que, de acuerdo con el patrón de comportamiento observado en las empresas inmobiliarias analizadas, la teoría más aceptada en estas empresas es la teoría del pecking order, ya que cuando analizas empresas segmentadas por tamaño, puedes notar que a mayor tamaño de empresa, mayor financiamiento. se hace con terceros, su patrimonio disminuye y la rentabilidad para el accionista también aumenta ligeramente.
------------------------	--

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2:

Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. - CHINCHEROS, 2021.

Cuadro N° 2: Resultados del Objetivo específico 2

ITEMS (PREGUNTAS)	RESPUESTA	
	SI	NO
MYPE		
1. ¿Su empresa es una micro empresa?	X	
2. ¿Su empresa es una pequeña empresa?		X
3. ¿Su empresa es una mediana empresa?		X
4. ¿Ud. Conoce sobre la ley MYPE y sus beneficios?		X
FINANCIAMIENTO		
5. ¿El medio financiero que utilizo fue interno?		X
6. ¿El medio financiero que utilizo fue externo?	X	
7. ¿Solicitó financiamiento al sistema bancario y no bancario?	X	
8. ¿Está financiado sus actividades a través de una banca formal?	X	

9. ¿De qué institución bancaria? - BBVA / INTERBANK		
10. ¿Está de acuerdo con la tasa de interés?	X	
11. ¿El periodo de crédito que recibido fue a corto plazo?	X	
12. ¿El periodo de crédito que recibido fue a largo plazo?		X
13. ¿Se le ha pedido que cumpla con ciertos requisitos?	X	
14. ¿Al empezar con las financiaciones, tuvo facilidad de obtener un crédito?		X
15. ¿El préstamo fue invertido en activos fijos?	X	
16. ¿El préstamo recibido invirtió en capital de trabajo?	X	
17. ¿Sabe si se aplica las ratios financieras en su empresa?	X	
RENTABILIDAD		
18. ¿Durante la pandemia (cuarentena), la rentabilidad de su empresa se vio afectada?	X	
19. ¿La rentabilidad de su entidad mejoró en estos últimos años?	X	
20. ¿En los dos últimos años ha mejorado la gestión de su empresa?	X	
21. ¿Sus activos como: maquinarias pesadas cuentan con seguro contra riesgo?		X
22. ¿Ud. cree que el financiamiento que recibió mejoro la rentabilidad de su empresa?	X	

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro constructoras: Caso empresa CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. - CHINCHEROS, 2021.

Cuadro N° 3: Resultados del Objetivo específico 3

ELEMENTO DE COMPARACIÓN	RESULTADO DEL OBETIVO N° 1	RESULTADO DEL OBETIVO N° 2	COINCIDENCIA
Fuentes de financiamiento	<p>(Blas, 2019) menciona que, el 53% financian sus actividades a través de medios externos, también confirmaron que obtienen financiamientos por entidades no bancarias porque ofrecen las mayores oportunidades para conseguir financiamiento. Lo que puede asegurar que las MYPE demuestran que la necesidad de financiamiento es de entidades no bancarias. es excelente, porque los trámites son mucho más rápidos, evitando demoras en la obtención de financiamiento y logrando inversiones rápidas en proyectos considerados próximos a la implementación.</p>	<p>La empresa en estudio CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. recurrió al financiamiento externo, y también trabajan con financiamientos no bancarios, donde observaron tener más facilidad u oportunidad para obtener un financiamiento. Esta empresa muestra que su preferencia por las entidades no bancarias es porque no necesita de muchos tramites o condiciones, invirtiendo con mayor rapidez.</p>	<p>Si coinciden en el aspecto de financiación externa y también la preferencia por los financiamientos no bancarios, por el hecho que los no bancarios te dan el crédito en menos tiempo y sin cumplir requisitos estrictos.</p>

<p>Sistema de financiamiento</p>	<p>(MUNAYLLA, 2019) señala que, solicitaron financiamiento en entidades bancarias, donde vieron que el acceso al crédito es limitado ya no se otorgan con facilidad, más que nada por los requisitos que solicitan y por no poseer garantías.</p>	<p>La empresa en estudio CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. solicitó financiamiento en entidades bancarias (Interbank y BBVA) donde pasó por un proceso de evaluación de la empresa para ver que poseía y poder respaldarse con ello la entidad bancaria.</p>	<p>Si coinciden en que, acudieron al sistema de financiamiento formal y que sintieron una limitación en el acceso al crédito por falta de poseer garantías para respaldar un crédito mas alto.</p>
<p>Rentabilidad</p>	<p>(QUISPE, 2021) este autor menciona que, durante la pandemia (cuarentena) su rentabilidad fue afectada gravemente por las medidas que se habían adoptado y también menciona que no fue beneficiado con el financiamiento de reactiva Perú, por desconocimiento. Determinó que la pandemia sí afectó la</p>	<p>La empresa en estudio CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. manifestó que, su rentabilidad durante la pandemia se vio afectada, y que en ese periodo el gobierno apoyó con el financiamiento plan reactiva Perú, donde no fue beneficiado por falta de conocimiento.</p>	<p>Si coinciden en que, durante la pandemia sus rentabilidades se vieron afectadas y no fueron beneficiadas al financiamiento del plan reactiva Perú por desconocimiento.</p>

	rentabilidad en la empresa.		
Dificultades de financiamiento	(Rodriguez, 2020) cuando inició con el tema de financiamiento no se le otorgó créditos financieros por no tener activos que respalden dichos créditos, pero al pasar tiempo se iba posesionando, aumentando sus activos fijos y mejorando su rentabilidad.	La empresa en estudio CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. menciona que cuando empezó a solicitar financiamientos, ni bien empezaba con el rubro en el mercado no se le otorgó créditos por no tener suficientes activos, al pasar los años iba aumentando recién sus activos fijos y rentabilidad, recién ahí se le otorgó créditos. Porque las entidades financieras vieron que la empresa ya había adquirido maquinarias pesadas, vehículos y entre otros.	Si coinciden en que, al iniciar con el rubro en el mercado no les otorgaron créditos por falta de garantía por medio de sus activos, pero al pasar los años recién les dio créditos, porque vieron que habían mejorado sus activos fijos y rentabilidad.
Sistema de financiamiento y capacidad de garantía	(Salas, 2019) afirma que, la empresa financia sus actividades recurriendo a entidades bancarias, para aumentar su capital de	La empresa en estudio CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. menciona que, recurre a entidades	Si coinciden en que se financian por entidades bancarias para llevar a cabo sus

	trabajo. Posee con garantía de bien inmueble superior a 235 000, evidenciando su marcha debidamente justificada.	bancarias para financiar sus actividades. Y como también tiene como garantía de bien inmueble mayor a 230 000 soles.	actividades. Poseen una garantía de bien inmueble mayor a 230 000 soles.
Sistema de gestión	(Hurtado, 2018) menciona que, el apalancamiento financiero influye de manera positiva en la rentabilidad de su empresa, teniendo en cuenta siempre que la estrategia es explorar la opción de inversión segura antes de la financiación y que sus intereses no excedan las ganancias obtenidas.	La empresa en estudio CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. menciona que, siempre se tiene que tener en cuenta que el mejor plan es investigar la opción de inversión segura, antes de una financiación.	Si coinciden en que, siempre se debe tomar en cuenta que el mejor plan es la investigación, la opción segura para una inversión antes de un financiamiento.
Tamaño de empresa	(Zambrano, 2020) menciona que, cuando se analizó empresas segmentadas por tamaño, determinó que, a mayor tamaño de empresa,	La empresa en estudio CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. menciona que, al recorrer a un financiamiento, observó que cuanto más grande	Si coinciden en que, mientras más grande sea una empresa tiene mayor facilidad de

	mayor financiamiento se hace con terceros.	sea una empresa es más factible a conseguir un financiamiento por terceros.	financiamientos por terceros
--	--	---	------------------------------

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES sector servicio rubro constructoras del Perú.

(Blas, 2019) menciona que, el 53% financian sus actividades a través de medios externos, también confirmaron que obtienen financiamientos por entidades no bancarias porque ofrecen las mayores oportunidades para conseguir financiamiento. Lo que puede asegurar que las MYPE demuestran que la necesidad de financiamiento es de entidades no bancarias. es excelente, porque los trámites son mucho más rápidos, evitando demoras en la obtención de financiamiento y logrando inversiones rápidas en proyectos considerados próximos a la implementación. (MUNAYLLA, 2019) señala que, solicitaron financiamiento en entidades bancarias, donde vieron que el acceso al crédito es limitado ya no se otorgan con facilidad, más que nada por los requisitos que solicitan y por no poseer garantías. (QUISPE, 2021) este autor menciona que, durante la pandemia (cuarentena) su rentabilidad fue afectada gravemente por las medidas que se habían adoptado y también menciona que no fue beneficiado con el financiamiento de reactiva Perú, por desconocimiento. Determinó que la pandemia sí afectó la rentabilidad en la empresa. (Rodríguez, 2020) cuando inició con el tema de financiamiento no se le otorgó créditos financieros por no tener activos que respalden dichos créditos, pero al pasar tiempo se iba posesionando, aumentando sus activos fijos y mejorando su rentabilidad. (Salas, 2019) afirma que, la empresa financia sus actividades recurriendo a entidades bancarias, para aumentar su capital de trabajo. Posee con garantía de bien inmueble superior a 235 000, evidenciando su marcha debidamente justificada. (Hurtado, 2018) menciona que, el apalancamiento financiero influye de manera positiva en la rentabilidad de su empresa, teniendo en cuenta siempre que la estrategia es explorar la

opción de inversión segura antes de la financiación y que sus intereses no excedan las ganancias obtenidas. (Zambrano, 2020) menciona que, cuando se analizó empresas segmentadas por tamaño, determinó que, a mayor tamaño de empresa, mayor financiamiento se hace con terceros.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2:

Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro constructoras del Perú: Caso empresa CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. - CHINCHEROS, 2021.

De acuerdo a los resultados obtenidos de la encuesta realizada al representante legal de la MYPE Consultoría constructora R&J S.A.C se determinó que:

La empresa en estudio CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. recurrió al financiamiento externo. Solicitó financiamiento en entidades bancarias formales como (Interbank S/. 80 000 con una tasa anual de 34.49% y BBVA S/50 000 con una tasa anual de 36.15%) a corto plazo. Donde antes de obtener el crédito, pasó por un proceso de evaluación de la empresa para ver que poseía y poder respaldarse con ello la entidad financiera. Esta empresa muestra interés por las entidades no bancarias es porque no necesita de muchos tramites o condiciones, invirtiendo con mayor rapidez. Cuando empezó a solicitar financiamientos, ni bien empezaba con este negocio no se le otorgó créditos altos como lo solicitaba, por no tener suficientes activos, al pasar los años iba aumentando recién sus activos fijos y rentabilidad, recién ahí se le otorgó créditos. Porque las entidades financieras vieron que la empresa ya había adquirido maquinarias pesadas como (volquetes, retroexcavadoras, camiones, entre otros). Dicha empresa tiene como garantía de bien inmueble mayor a 230 000 soles. Hace mención de que siempre se tiene que tener en cuenta que el mejor plan es investigar la opción de inversión segura, antes de una financiación también observó que cuanto más grande sea una empresa es más factible a conseguir un financiamiento por terceros.

Finalmente manifestó que, su rentabilidad durante la pandemia (cuarentena) se vio afectada, y que en ese periodo el gobierno apoyó con un crédito plan reactiva Perú, donde no fue beneficiado por falta de conocimiento. Pero cuando todo poco a poco volvía a la normalidad la empresa CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. con los financiamientos obtenidos por entidades bancarias invirtió en activos fijos y capital de trabajo donde visualizó que su rentabilidad en este último año iba incrementando.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro constructora y la empresa CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. - CHINCHEROS, 2021.

RESPECTO A LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO

El autor (Blas, 2019) menciona que, el 53% financian sus actividades a través de medios externos, también confirmaron que obtienen financiamientos por entidades no bancarias porque ofrecen las mayores oportunidades para conseguir financiamiento. Lo que puede asegurar que las MYPE demuestran que la necesidad de financiamiento es de entidades no bancarias. es excelente, porque los trámites son mucho más rápidos, evitando demoras en la obtención de financiamiento y logrando inversiones rápidas en proyectos considerados próximos a la implementación. Siendo así estos resultados coinciden con la empresa en estudio CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. dado que la empresa recurrió al financiamiento externo, y también trabajan con financiamientos no bancarios, donde observaron tener más facilidad u oportunidad para obtener un financiamiento.

RESPECTO A LOS SISTEMAS DE FINANCIAMIENTO

El autor (MUNAYLLA, 2019) señala que, solicitaron financiamiento en entidades bancarias, donde vieron que el acceso al crédito es limitado ya no se otorgan con facilidad, más que nada por los requisitos que solicitan y por no poseer garantías. Siendo así estos resultados coinciden con la empresa en estudio CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J

S.A.C. ya que esta empresa muestra también su preferencia por las entidades no bancarias es porque no necesita de muchos tramites o condiciones, invirtiendo con mayor rapidez.

RESPECTO A LA RENTABILIDAD

El autor (QUISPE, 2021) este autor menciona que, durante la pandemia (cuarentena) su rentabilidad fue afectada gravemente por las medidas que se habían adoptado y también menciona que no fue beneficiado con el financiamiento de reactiva Perú, por desconocimiento. Determinó que la pandemia sí afectó la rentabilidad en la empresa. Siendo así estos resultados coinciden con la empresa en estudio CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. ya que la rentabilidad de esta empresa durante la pandemia se vio afectada, y que en ese periodo el gobierno apoyó con el financiamiento plan reactiva Perú, donde no fue beneficiado por falta de conocimiento.

DIFICULTADES DE FINANCIAMIENTO

El autor (Rodriguez, 2020) cuando inició con el tema de financiamiento no se le otorgó créditos financieros por no tener activos que respalden dichos créditos, pero al pasar tiempo se iba posesionando, aumentando sus activos fijos y mejorando su rentabilidad. Siendo así estos resultados coinciden con la empresa en estudio CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. ya que menciona, que cuando empezó a solicitar financiamientos, ni bien empezaba con el rubro en el mercado no se le otorgó créditos por no tener suficientes activos, al pasar los años iba aumentando recién sus activos fijos y rentabilidad, recién ahí se le otorgó créditos. Porque las entidades financieras vieron que la empresa ya había adquirido maquinarias pesadas, vehículos y entre otros.

RESPECTO AL SISTEMA DE FINANCIAMIENTO Y CAPACIDAD DE GARANTIA

El autor (Salas, 2019) afirma que, la empresa financia sus actividades recurriendo a entidades bancarias, para aumentar su capital de trabajo. Posee con garantía de bien inmueble superior a 235 000, evidenciando su marcha debidamente justificada. Siendo así estos

resultados coinciden con la empresa en estudio CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. ya que menciona, que recurre a entidades bancarias para financiar sus actividades. Y como también tiene como garantía de bien inmueble mayor a 230 000 soles.

RESPECTO AL SISTEMA DE GESTIÓN

El autor (Hurtado, 2018) menciona que, el apalancamiento financiero influye de manera positiva en la rentabilidad de su empresa, teniendo en cuenta siempre que la estrategia es explorar la opción de inversión segura antes de la financiación y que sus intereses no excedan las ganancias obtenidas. Siendo así estos resultados coinciden con la empresa en estudio CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. ya que menciona, que siempre se tiene que tener en cuenta que el mejor plan es investigar la opción de inversión segura, antes de una financiación.

RESPECTO AL TAMAÑO DE EMPRESA

El autor (Zambrano, 2020) menciona que, cuando se analizó empresas segmentadas por tamaño, determinó que, a mayor tamaño de empresa, mayor financiamiento se hace con terceros. Siendo así estos resultados coinciden con la empresa en estudio CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. ya que menciona, que, al recorrer a un financiamiento, observó que cuanto más grande sea una empresa es más factible a conseguir un financiamiento por terceros.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo específico 1:

En conclusión, de acuerdo con la investigación bibliográfica realizada:

Según los autores (antecedentes) revisados las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro constructoras del Perú son las siguientes:

Se llegó a la conclusión que la mayoría de los empresarios según los autores mencionaron que si tuvieron financiamientos externos la mayor parte de las micro y pequeñas empresas. Estos en su mayoría acudieron al sistema financiero de entidades bancarias, pero también mostraron su interés por los sistemas financieros no bancarios, por el hecho que los trámites son mucho más rápidos, evitando demoras en la obtención de financiamiento y logrando inversiones rápidas en proyectos considerados próximos a la implementación. El crédito es un intermediario importante donde llegaron a solicitar créditos al Banco de crédito del Perú. Interbank, Scotiabank, BBVA, cooperativas y los otros recurrieron a las cajas de ahorro y crédito. Consiguieron financiamientos a corto y largo plazo, los montos de los prestamos llegaron a ser entre S/. 40 000, S/. 50 000, S/. 100 000 S/. 200 000. La gran parte de las micro y pequeñas empresas mencionan que invirtieron en activo fijo y capital de trabajo. La financiación es de mucha importancia para una empresa, es el apoyo que ayuda a la empresa a seguir creciendo y desarrollándose para lograr sus objetivos a corto y largo plazo. Por último, en su mayoría los autores manifestaron que la financiación mejora la rentabilidad de una empresa.

6.2. Respecto al objetivo específico 2:

De acuerdo a los resultados obtenidos de la encuesta realizada al representante legal de la microempresa Consultoría Constructora R&J S.A.C. se determinó qué:

Se concluyó que, la empresa en estudio Consultoría Constructora R&J S.A.C. una de sus alternativas en un gran porcentaje es la financiación externa, por medio del sistema financiero formal, a las entidades bancarias que acudió fue a Interbank un monto total de S/.

80 000 con una tasa anual de 34.49% y BBVA un monto de S/50 000 con una tasa anual de 36. 15%. El financiamiento benefició a la empresa Consultoría Constructora R&J S.A.C. porque complementó con ese financiamiento al monto que ya poseía para la adquisición de maquinarias pesadas, mejorando el servicio de la empresa. Finalmente se vio que el financiamiento recibido influyó de manera positiva mejorando la rentabilidad de dicha empresa.

6.3. Respecto al objetivo específico 3:

Se obtuvo del cuadro de análisis comparativo del objetivo específico 3, de los cuadros de análisis comparativo entre los objetivos específicos 1 y 2 que, coinciden con la obtención del financiamiento externo, acceden al sistema financiero formal con entidades como; (Interbank, BBVA, BCP, Cajas, Cooperativas) con un financiamiento a corto y largo plazo e invertido en activo fijo y capital de trabajo. Los financiamientos mejoraron la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas a nivel del Perú y la empresa en estudio Consultoría Constructora R&J S.A.C.

6.4. Respecto al objetivo general

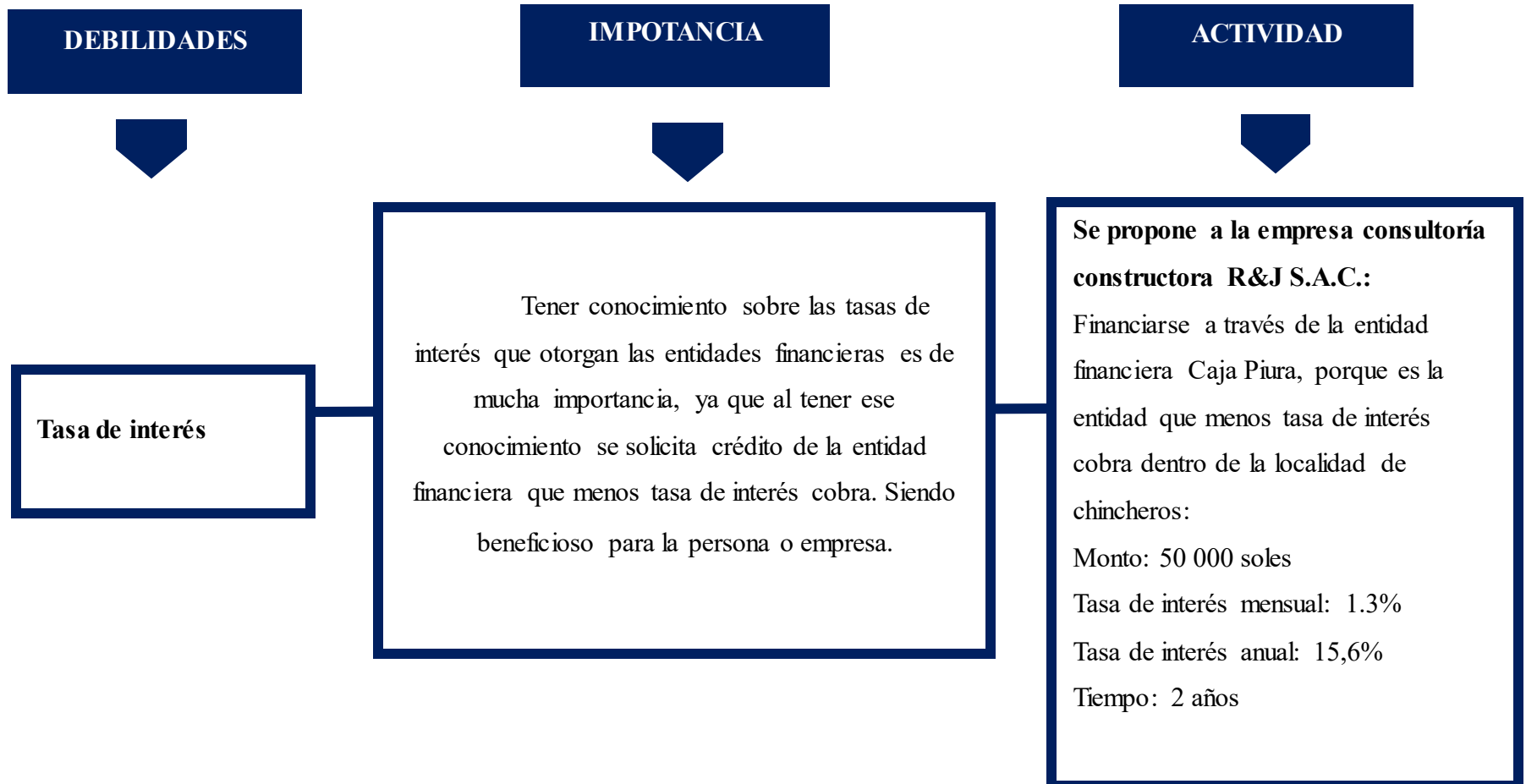
Se llegó a la conclusión que la mayoría de las micro y pequeñas empresas utilizan la financiación externa. En su mayoría acuden al sistema financiero de entidades bancarias, pero también muestran su interés por los sistemas financieros no bancarios, por el hecho que los trámites son mucho más rápidos, evitando demoras en la obtención de financiamiento y logrando inversiones rápidas en proyectos considerados próximos a desarrollarse. Como también, la gran parte de las micro y pequeñas empresas invierten sus créditos en activos fijos y capital de trabajo, mostrando que dicho financiamiento mejora la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas. En el caso de la empresa Consultoría Constructora R&J S.A.C. utiliza la financiación externa por medio del sistema bancario formal, invirtiendo ese crédito en activos fijos y capital de trabajo, demostrando por medio de su estado de situación financiera que el financiamiento mejoró su rentabilidad.

VII. Recomendaciones

1. Se le recomienda a la empresa CONSULTORÍA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. buscar financiamiento con menor tasa de interés existente en el mercado financiero.
2. Solicitar un nuevo préstamo cuando la empresa esté libre de deudas, de esa manera la suma del pago de los créditos no perjudique las finanzas mensuales de las mismas.
3. Revisar a detalle los ingresos y egresos mensuales para así tener en cuenta con qué monto se cuenta para pagar las deudas.
4. Gestionar con prioridad contratos cuyo pago sea de manera inmediata o en el menor tiempo posible.
5. También incrementar el patrimonio de la empresa para poder acceder a mayores cantidades de financiamiento.

PROPUESTA DE MEJORA

Se propone que la empresa en estudio CONSULTORÍA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. los siguientes aspectos:



Seguros de riesgo para activos fijos.

El seguro es de mucha importancia porque, el empleador puede estar seguro de que, en caso de accidente u otras suscitaciones, el daño está bajo control, lo que permite una recuperación más rápida y fácil.

Si tomamos un seguro, una cantidad incierta se convierte en una cantidad fija y presupuestada que se puede pagar periódicamente; con esta ventaja añadida estaríamos protegidos contra este riesgo desde el primer día.

Se propone a la empresa consultoría constructora R&J S.A.C.:

1.- Reconocer los riesgos que existen:

Evaluar los riesgos asociados con los activos fijos, incluyendo posibles daños por desastres naturales, robos, vandalismo, incendios, etc. Esto ayudará a la empresa a comprender la importancia de contar con un seguro para minimizar estos riesgos.

2.- Activar la protección: Contratar un seguro para los activos fijos de la organización. El seguro puede cubrir una variedad de eventos que pueden dañar los activos fijos de la organización.

**Créditos que otorga
el gobierno.**

Es importante que los empresarios realicen investigaciones y consulten con expertos financieros o con el gobierno para obtener información sobre las ayudas de crédito disponibles. También pueden investigar en línea y leer los boletines oficiales del gobierno.

**Se propone consultoría constructora
R&J S.A.C.:**

- Consultar con expertos financieros.
- Buscar información en la página web de la entidad gubernamental encargada de ofrecer dichos créditos.
- Revisar comunicados de prensa para conocer las últimas noticias sobre estos créditos (El peruano).

Referencias bibliográficas

- Arias, G. J., Holgado, T. J., Tafur, P. T., & Vasquez, P. M. (2022). *METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN*. Obtenido de: https://repositorio.concytec.gob.pe/bitstream/20.500.12390/3109/1/2022_Metodologia_de_la_investigacion_El_metodo_%20ARIAS.pdf
- Barrero, J. M. (2012). *LA IMPORTANCIA DE MEDIR LA RENTABILIDAD*. Argentina. https://www.cpba.com.ar/old/Actualidad/Noticias_Consejo/2013-01-18_Este_verano_lea_a_sus_colegas_RePro_68_Agosto_2012_La_importancia_de_medir_la_rentabilidad.pdf
- Blas, R. (2019). *CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO-RUBRO CONSTRUCTORAS-HUARAZ, 2018* [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21285/MYPE_RENTABILIDAD_BLAS_CADILLO_RICHARD_ABRAHAM.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Bringas, M., & Almandoz, C. (2021). *LA FORMALIZACIÓN DE LAS MYPES*. Obtenido de: <https://tucontribuyes.com/wp-content/uploads/2021/10/Haciendo-atractivo-lo-conveniente.-La-formalizacion-de-las-Mypes-2.pdf>
- Boquera, P. P. (2015). *PLANIFICACIÓN Y CONTROL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS*. Obtenido de: https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/51416/PLANIFICACION%20Y%20CONTROL%20DE%20EMPRESAS%20CONSTRUCTORAS_6244.pdf?sequence=3
- Bernardo, B. (2010). *Aspectos conceptuales y empíricos de la financiación de nuevas empresas en Colombia*. Colombia. <http://www.scielo.org.co/pdf/cuadm/n43/n43a7.pdf>
- BBVA. (2023). *EL FINANCIAMIENTO*. Obtenido de: <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/f/financiamiento.html>
- COMEXPERÚ. (2020). *LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN EL PERÚ*. Obtenido de: <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>
- Calderon, D. (2019). *FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN EN LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR SERVICIO “CONSTRUCTORA AFP ASOCIADOS*

S.A.C.” – *AYACUCHO, 2019* [UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE]. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/14937>

CAPECO. (2021, April 23). *Capeco - La construcción subió 14.3% en febrero 2021 y crecería a ritmo de tres dígitos en marzo*. CÁMARA PERUANA DE LA CONSTRUCCIÓN. <https://www.capeco.org/entrada-noticia/la-construccion-subio-143-en-febrero-2021-y-creceria-a-ritmo-de-tres-digitos-en-marzo>

Cuattromo, J. (2010). *Financiamiento y políticas de desarrollo: Elementos para una regulación más eficaz del sistema financiero argentino*. Argentina. <https://library.fes.de/pdf-files/bueros/argentinien/07714.pdf>

Chagerben, L., Hidalgo, J., & Yagual, A. (2017). *The importance of financing in the microenterprise sector A importância do financiamento no setor de microempresas*. 3(2), 783–798. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6326783.pdf>

Contreras, I. (2006). VISION GERENCIAL. *ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD ECONÓMICA (ROI) Y FINANCIERA (ROE) EN EMPRESAS COMERCIALES Y EN UN CONTEXTO INFLACIONARIO*, 17. <https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545874003.pdf>

Céspedes, F. (2010). *GESTIÓN DE PROYECTOS Y OBRAS DE EDIFICACIÓN*. España. https://rua.ua.es/dspace/bitstream/10045/12919/1/Empresa_Constructora.pdf

Caraballo, E. T., Amondarain, A. J., & Zubiaur, E. G. (2013). *ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD*. Obtenido de: https://ocw.ehu.eus/file.php/245/TEMA_6_ANALISIS_DE_LA_RENTABILIDAD.pdf

De Jaime, E. J. (2016). *LA RENTABILIDAD: ANÁLISIS DE COSTES Y RESULTADOS*. Obtenido de: https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=E0PIDAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA25&dq=libros+de+rentabilidad&ots=VeZ_Gp0Kv9&sig=OXqUdscLaTY_0L06Vnm6AZZsGGI#v=onepage&q=libros%20de%20rentabilidad&f=false

Fajardo, O. M., & Soto, G. C. (2017). *GESTIÓN FINANCIERA EMPRESARIAL*. Obtenido de: <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14356/1/Cap.4%20An%C3%A1lisis%20de%20estados%20financieros.pdf>

FREIRE, E. E. (2018). LA HIPÓTESIS EN LA INVESTIGACIÓN. Obtenido de: http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S1815-76962018000100122&lng=es&nrm=iso

Guanokuiza, O. P., Peñaranda, L. D., & Cordero, J. C. (2022). *Apalancamiento financiero y rentabilidad de la industria manufacturera del cantón en Cuenca, Ecuador*. Ecuador. Obtenido de: http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1609-81962022000100047&lang=es

García, V. (2019). *LA EMPRESA CONSTRUCTORA*. Obtenido de: <https://www.studocu.com/ec/document/universidad-nacional-autonoma-de-nicaragua-managua/ingenieria-industrial/la-empresa-constructora-se-puede-de-finir-se-gun-garcia-valcarce/5409875>

Granados, P., & Quijano, D. (2016). *EL FINANCIAMIENTO: Más que un problema, una solución*. Obtenido de: <https://www.camjol.info/index.php/reuca/article/view/5879/5597>

HSBC, M. (2020). *Importancia del financiamiento para empresas en crecimiento | HSBC México*. Obtenido de: <https://www.empresas.hsbc.com.mx/es-mx/mx/article/importancia-del-financiamiento-para-empresas-en-crecimiento>

Hurtado, M. (2018). *El Apalancamiento Financiero Influye En La Rentabilidad De La Empresa Inmanza Srl Del Distrito De Huancarama, Provincia De Andahuaylas Y Departamento De Apurímac, Año 2018*. Obtenido de: http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/455/EL_APALANCAMIENTO_FINANCIERO_INFLUYE_EN_LA_RENTABILIDAD_DE_LA_EMPRESA_INMANZA_SRL_DEL_DISTRITO_DE_HUANCARAMA%2C_PROVINCIA_DE_ANDAHUAYLAS_Y_DEPARTAMENTO_DE_APURÍMAC%2C_AÑO_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y

MTPE. (2021). *GUÍA SOBRE EL RÉGIMEN LABORAL DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS*. Lima. Obtenido de: https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2248797/guia_micro_pequena_empresa.pdf?v=1634171555

MUNAYLLA, E. P. (2019). *FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA "ROMIS" E.I.R.L. - AYACUCHO, 2019*. AYACUCHO. Obtenido de: <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/13516>

Olvera, K. R. (2021). *Diseño propuesta con financiamiento internacional para empresas Constructoras*. Guayaquil, Ecuador. Obtenido de: <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/15876>

- Peruano, E. (16 de Mayo de 2023). *Impulso MyPerú: MEF aprueba reglamento para que mypes accedan a créditos*. *El peruano. pe*. Obtenido de El peruano. pe:
<https://www.elperuano.pe/noticia/204450-impulso-myperu-mef-aprueba-reglamento-para-que-mypes-accedan-a-creditos>
- Padrón, Á. G., & Medina, A. S. (2023). *FUENTES DE FINANCIACIÓN EN LA EMPRESA*. Obtenido de: <https://www2.ulpgc.es/hege/almacen/download/9/9798/Tema1.pdf>
- Palomino, J. (2022). *PROPUESTA DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERU: CASO HOTEL CHASKA – APURÍMAC, 2019*.
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/30165/EMPRESA_FINANCIAMIENTO_PALOMINO_GOMEZ_JAIME.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- QUISPE, V. P. (2021). *EFECTOS DE LA PANDEMIA COVID-19 EN EL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS SECTOR COMERCIO DEL PERU CASO: CORPAL-RT CONSULTORES Y CONTRATISTAS S.A.C. - AYACUCHO - 2020*. Ayacucho. Obtenido de:
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/32740/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_PALOMINO_QUISPE_GAYLORD_VIDAL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Quintos, J. (2019). *ANALISIS DE LA RENTABILIDAD*. Perú.
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6643/Quintos%20Villalobos%20Jos%C3%A9%20Daniel.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Quispe, J. (2021). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO CONFECIONES DEL PERU: CASO “DANILO CREACIONES”, URIPA – 2020*. Uripa.
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33100/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_QUISPE_LLACCTARIMAY_JENIFFER_YULIANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- ROJAS, L. (2017). *SITUACIÓN DEL FINANCIAMIENTO A PYMES Y EMPRESAS NUEVAS EN AMÉRICA LATINA*.
<https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIENTO%20A%20PYMES%20y%20EMPRESAS%20NUEVAS%20EN%20AL-300617.pdf>
- Rodriguez, A. G. (2020). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA CONSTRUCTORA D*

- ISAÍAS E.I.R.L. DE PIMENTEL, CHICLAYO, 2018. CHICLAYO. Obtenido de:
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28321/RENTABILIDAD_MYPE_DIAZ_RODRIGUEZ_ANGIE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ramirez, H. P., Vicente, A. E., Ríos, Z. H., Fabian, S. Á., & Bustamante, S. Y. (2019). *TEORÍAS SOBRE ESTRUCTURA DE CAPITAL Y RENTABILIDAD EN LAS COMPAÑÍAS*.
Obtenido de:
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/administrativas/article/download/17306/14565/60332>
- Ruiz, C. M. (2013). *El régimen jurídico de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPEs) en el Perú*.
https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/4768/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- SUNAT. (2023). *CARACTERÍSTICAS DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS*. Obtenido de: <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/caracteristicas-microPequenaEmpresa.html>
- SUNAT. (2023). *DEFINICIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA*. Obtenido de: <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/definicion-microPequenaEmpresa.html#:~:text=La%20Micro%20y%20Peque%C3%B1a%20Empresa,producci%C3%B3n%20comercializaci%C3%B3n%20de%20bienes%20>
- Salas, A. (2019). *El FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERU – RUBRO CONSTRUCTORAS CASO: EMPRESA DE SERVICIOS TORRES CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L. SATIPO 2019* [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/17576>
- Torres, D. (2023). *RENTABILIDAD DE UNA EMPRESA*. Hubspot. Obtenido de Hubspot: <https://blog.hubspot.es/sales/rentabilidad-empresa>
- Tello, C. S. (2014). *IMPORTANCIA DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN EL DESARROLLO DEL PAÍS*. Obtenido de:
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5157875.pdf>
- Valle, L. M. (2021). *SISTEMA FINANCIERO*. Obtenido de:
<https://www.uv.mx/personal/mvalle/files/2011/08/SISTEMA-FINANCIERO.pdf>
- Zambrano, A. Y. (2020). *Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para Ecuador*. Obtenido de: <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/15019>

Anexo

Anexo 1: Instrumento de recolección de datos

Cuestionario



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

El cuestionario que a continuación se presenta, tiene por finalidad obtener información verídica y con el objetivo de ser utilizada en la elaboración de la investigación sobre CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ CASO: CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. - CHINCHEROS, 2021 Y PROPUESTA DE MEJORA, la información que usted proporcionará será utilizada solo con fines académicos y conservados con absoluta confidencialidad, por lo cual se pide encarecidamente leer detenidamente cada una de las preguntas y marcar con un aspa (X) las alternativas que usted crea conveniente según los casos.

DATOS GENERALES DE LA MYPE

- **Edad del representante legal de la empresa:** 18 a 25 26 a 35 36 a 45
- **Sexo:** Masculino Femenino
- **Grado de instrucción:** Primaria Secundaria Superior Completa
- **Tiempo en años en el sector:** Menos de 03 años 03 a 05 años 05 a 10 años

CUESTIONARIO

ITEMS (PREGUNTAS)	RESPUESTA	
	SI	NO
MYPE		
1. ¿Su empresa es una micro empresa?		
2. ¿Su empresa es una pequeña empresa?		
3. ¿Su empresa es una mediana empresa?		
4. ¿Ud. Conoce sobre la ley MYPE y sus beneficios?		
FINANCIAMIENTO		
5. ¿El medio financiero que utilizo fue interno?		
6. ¿El medio financiero que utilizo fue externo?		
7. ¿Solicitó financiamiento al sistema bancario y no bancario?		
8. ¿Está financiado sus actividades a través de una banca formal?		
9. ¿De qué institución bancaria? - BBVA / INTERBANK		
10. ¿Está de acuerdo con la tasa de interés?		
11. ¿El periodo de crédito que recibido fue a corto plazo?		
12. ¿El periodo de crédito que recibido fue a largo plazo?		
13. ¿Se le ha pedido que cumpla con ciertos requisitos?		
14. ¿Al empezar con las financiaciones, tuvo facilidad de obtener un crédito?		
15. ¿El préstamo fue invertido en activos fijos?		
16. ¿El préstamo recibido invirtió en capital de trabajo?		

17. ¿Sabe si se aplica las ratios financieras en su empresa?		
RENTABILIDAD		
18. ¿Durante la pandemia (cuarentena), la rentabilidad de su empresa se vio afectada?		
19. ¿La rentabilidad de su entidad mejoró en estos últimos años?		
20. ¿En los dos últimos años ha mejorado la gestión de su empresa?		
21. ¿Sus activos como: maquinarias pesadas cuentan con seguro contra riesgo?		
22. ¿Ud. cree que el financiamiento que recibió mejoro la rentabilidad de su empresa?		

Anexo 02: Instrumento de recolección desarrollado por la gerente general de la empresa en estudio.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

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

El cuestionario que a continuación se presenta, tiene por finalidad obtener información verídica y con el objetivo de ser utilizada en la elaboración de la investigación sobre CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ CASO: CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C. - CHINCHEROS, 2021 Y PROPUESTA DE MEJORA, la información que usted proporcionará será utilizada solo con fines académicos y conservados con absoluta confidencialidad, por lo cual se pide encarecidamente leer detenidamente cada una de las preguntas y marcar con un aspa (X) las alternativas que usted crea conveniente según los casos.

DATOS GENERALES DE LA MYPE

- Edad del representante legal de la empresa: 18 a 25 26 a 35 36 a 45
- Sexo: Masculino Femenino
- Grado de instrucción: Primaria Secundaria Superior Completa
- Tiempo en años en el sector: Menos de 03 años ... 03 a 05 años 05 a 10 años

CUESTIONARIO

ITEMS (PREGUNTAS)	RESPUESTA	
	SI	NO
MYPE		
1. ¿Su empresa es una micro empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. ¿Su empresa es una pequeña empresa?	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
3. ¿Su empresa es una mediana empresa?	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
4. ¿Ud. Conoce sobre la ley MYPE y sus beneficios?	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

FINANCIAMIENTO		
5. ¿El medio financiero que utilizo fue interno?		X
6. ¿El medio financiero que utilizo fue externo?	X	
7. ¿Solicitó financiamiento al sistema bancario y no bancario?	X	
8. ¿Está financiado sus actividades a través de una banca formal?	X	
9. ¿De qué institución bancaria? - BBVA / INTERBANK		
10. ¿Está de acuerdo con la tasa de interés?	X	
11. ¿El periodo de crédito que recibido fue a corto plazo?	X	
12. ¿El periodo de crédito que recibido fue a largo plazo?		X
13. ¿Se le ha pedido que cumpla con ciertos requisitos?	X	
14. ¿Al empezar con las financiaciones, tuvo facilidad de obtener un crédito?		X
15. ¿El préstamo fue invertido en activos fijos?	X	
16. ¿El préstamo recibido invirtió en capital de trabajo?	X	
17. ¿Sabe si se aplica las ratios financieras en su empresa?	X	
RENTABILIDAD		
18. ¿Durante la pandemia (cuarentena), la rentabilidad de su empresa se vio afectada?	X	
19. ¿La rentabilidad de su entidad mejoró en estos últimos años?	X	
20. ¿En los dos últimos años ha mejorado la gestión de su empresa?	X	
21. ¿Sus activos como: maquinarias pesadas cuentan con seguro contra riesgo?		X
22. ¿Ud. cree que el financiamiento que recibió mejoro la rentabilidad de su empresa?	X	

Anexo 03: Consentimiento informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

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 **PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO - RUBRO CONSTRUCTORAS DEL PERÚ, CASO: CONSULTORÍA Y CONSTRUCTORA R&J S.A.C EN LA PROVINCIA DE CHINCHEROS, EN EL AÑO 2021.**

y es dirigido por Carbajal Soto Araceli, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: **Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro constructoras del Perú, caso: consultoría y constructora R&J S.A.C en la provincia de chincheros, en el año 2021.**

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 15 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 del número celular 900883640. Si desea, también podrá escribir al correo aracarbajal08@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.

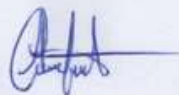
Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: Ramiro Soto Goigado

Fecha: 25 - 04 - 2021

Correo electrónico: nivek.dot@gmail.com

Firma del participante: 

Firma del investigador: 

Anexo 04: Estado de situación financiera

CONSULTORIA CONSTRUCTORA R&J S.A.C.
R.U.C.: 2060621824
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2022
(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO	2022	2021
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	129,580.34	90,500.50
Otros Activos Financieros	0	0
Cuentas por Cobrar Comerciales (net)	0	0
Otras Cuentas por Cobrar (net)	13,728.93	0
Cuentas por Cobrar a Entidades Relat	0	0
Anticipos	0	0
Inventarios	0	0
Activos Biológicos	0	0
Activos por Impuestos a las Ganancias	0	0
Otros Activos no Financieros	0	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	134,309.27	90,500.50

ACTIVOS NO CORRIENTES	2022	2021
Otros Activos Financieros	0	0
Inversiones en subsidiarias, asociadas	0	0
Ctas por Cobrar Comerciales	0	0
Otras Cuentas por Cobrar	0	0
Cuentas por Cobrar a Entidades Relat	0	0
Anticipos	0	0
Activos Biológicos	0	0
Propiedades de Inversión	0	0
Propiedades, Plantas y Equipos (net)	350,000.00	210,000.00
Activos intangibles distintos de la p	0	0
Activos por impuestos diferidos	0	0

Plusvalía	0	0
Otros Activos no financieros	0	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIEN	350,000.00	210,000.00

TOTAL ACTIVO	484,309.27	300,500.50
---------------------	-------------------	-------------------

PASIVO Y PATRIMONIO	2022	2021
PASIVO CORRIENTE		
Otros Pasivos Financieros	0	0
Cuentas por Pagar Comerciales	0	0
Otras Cuentas por Pagar	* 10,817.83	5,721.00
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionad	0	0
Ingresos diferidos	0	0
Provisión por Beneficios a los Empleados	0	0
Otros provisiones	0	0
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	0	0
Otros Pasivos no financieros	0	0
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	10,817.83	5,721.00

PASIVOS NO CORRIENTES	2022	2021
Otros Pasivos Financieros	0	0
Cuentas por Pagar Comerciales	0	0
Otras Cuentas por Pagar	0	0
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionad	0	0
Ingresos Diferidos	0	0
Provisión por Beneficios a los Empleados	0	0
Otras provisiones	0	0
Pasivos por impuestos diferidos	0	0
Otros pasivos no financieros	0	0
Total Pasivos No Corrientes	0	0
TOTAL PASIVO	10,817.83	5,721.00

PATRIMONIO	2022	2021
Capital Emitido	170,900.00	100,000.00
Primas de Emisión	0	0

Acciones de Inversión	0	0
Acciones Propias en Cartera	0	0
Otras Reservas de Capital	0	0
Resúmenes Acumulados	302,591.46	194,779.50
Otras Reservas de Patrimonio	0.00	0
TOTAL PATRIMONIO	473,491.46	294,779.50
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	484,309.27	300,500.50

Anexo 07: Actividades

