

UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**El Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la
empresa Constructora Idrogo S.R.L, provincia de Tumbes-2022**

TESIS:

Para optar el Título Profesional de Contadora Pública

Autora:

Bachiller Kiara Maribel Guevara Alamo

Tumbes, 2024

UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**El Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la
empresa Constructora Idrogo S.R.L, provincia de Tumbes-2022**

Tesis aprobado en forma y estilo por:

Dr. Henry Bernardo Garay Canales (Presidente)

Código ORCID: 0000-0003-2323-1103

Dr. Luis Jhony Caucha Morales (Secretario)

Código ORCID: 0000-0002-4786-9008

Dr. Luis Edilberto Cedillo Peña (Vocal)

Código ORCID: 0000-0001-5035-2088

Tumbes, 2024

UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



“El Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa
Constructora Idrogo S.R.L, provincia de Tumbes-2022”

Los suscritos declaramos que la tesis es original en su contenido y
forma.

Bach. Kiara Guevara Alamo (Autora)

ORCIDN°0000-0001-7884-536X

Dr. CPC Luis E. Cedillo Peña (Asesor)

ORCIDN°0000-0001-5035-2088

Tumbes, 2024

ACTA DE SUSTENTACIÓN



UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES

SECRETARÍA ACADÉMICA - FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

fce-secacademica@untumbes.edu.pe

"Año del Bicentenario, de la consolidación de nuestra independencia, y de la conmemoración de las heroicas batallas de Junín y Ayacucho"

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

(presencial)

En Tumbes, a los diecinueve días del mes junio del dos mil veinticuatro, siendo las diecisiete horas, en el auditorio de la Facultad de Ciencias Económicas, se reunieron, el jurado calificador de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Tumbes, designado por RESOLUCIÓN N° 533-2023/UNTUMBES- FACEC-D, docentes: Dr. HENRY BERNARDO GARAY CANALES, (Presidente) Dr. LUIS JHONY CAUCHA MORALES (Secretario) y Dr. LUIS EDILBERTO CEDILLO PEÑA, (Vocal), reconociendo en la misma resolución además, al Docente Dr. Luis Edilberto Cedillo Peña, como Asesor, se procedió a evaluar, calificar y deliberar la sustentación de la tesis, titulada: denominado: **El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa Constructora Idrogo S.R.L., Provincia de Tumbes - 2022**, para optar el Título Profesional de **CONTADORA**, presentado por la Bachiller: **KIARA MARIBEL GUEVARA ALAMO**,

Concluida la sustentación y absueltas las preguntas, por parte de la sustentante y después de la deliberación, el jurado según el artículo N° 75 del reglamento de Tesis para Pregrado y Postgrado de la Universidad Nacional de Tumbes, declara a la Bachiller: **KIARA MARIBEL GUEVARA ALAMO**, con calificativo BUENO.

Se hace conocer a la sustentante, que deberá levantar observaciones finales hechas al informe final de tesis, que el jurado indica.

En consecuencia, queda APTA para continuar con los trámites correspondientes a la obtención del título profesional de **CONTADORA**, de conformidad con lo estipulado en la Ley Universitaria N° 30220, en el Estatuto, Reglamento General, Reglamento General de Grados y Títulos, y, Reglamento de Tesis de la Universidad Nacional de Tumbes.

Siendo las dieciocho horas con diez minutos del mismo día, se dio por concluido el acto académico, procediendo a firmar el acta en presencia del público asistente.

Tumbes, 19 de junio de 2024

Dr. HENRY BERNARDO GARAY CANALES
DNI N° 00373887
Código ORCID N° 0000-0003-2323-1103
Presidente

Dr. LUIS JHONY CAUCHA MORALES
DNI N° 41375388
Código ORCID N° 0000-0002-4786-9008
Secretario

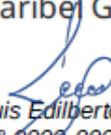
Dr. LUIS E. CEDILLO PEÑA
DNI N° 00208977
Código ORCID N° 0000-0001-5035-2088
Vocal

C.c:
Jurados (3)
Asesor
Interesado
Archivo (Decanato)

REPORTE TURNITIN

El Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa Constructora Idrogo S.R.L, provincia de Tumbes-2022

by Kiara Maribel Guevara Alamo


Dr. CPC Luis Edilberto Cedillo Peña
ORCID N° 0000-0001-5035-2088
Asesor

Submission date: 22-May-2024 09:29AM (UTC-0500)

Submission ID: 2351919866

File name: TURNITIN_INFORME_FINAL_-_GUEVARA_ALAMO_KIARA_MARIBEL.docx (909.43K)

Word count: 12059

Character count: 69925

REPORTE TURNITIN

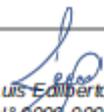
El Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa Constructora Idrogo S.R.L, provincia de Tumbes-2022

ORIGINALITY REPORT

23% SIMILARITY INDEX	22% INTERNET SOURCES	1% PUBLICATIONS	6% STUDENT PAPERS
--------------------------------	--------------------------------	---------------------------	-----------------------------

PRIMARY SOURCES

1	repositorio.untumbes.edu.pe Internet Source	12%
2	repositorio.uladech.edu.pe Internet Source	5%
3	hdl.handle.net Internet Source	2%
4	Submitted to Universidad Anahuac México Sur Student Paper	1%
5	repositorio.unu.edu.pe Internet Source	1%
6	www.slideshare.net Internet Source	<1%
7	repositorio.ucv.edu.pe Internet Source	<1%
8	repositorio.upagu.edu.pe Internet Source	<1%


Dr. CPC Luis Edilberto Cedillo Peña
ORCID N°:0000-0001-5035-2088
Asesor

REPORTE TURNITIN

9	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Student Paper	<1 %
10	Submitted to Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote Student Paper	<1 %
11	Submitted to Universidad de Chile - CN-038051 Student Paper	<1 %
12	docplayer.es Internet Source	<1 %
13	www.grafiati.com Internet Source	<1 %
14	idoc.pub Internet Source	<1 %
15	Submitted to unasam Student Paper	<1 %
16	repositorio.unp.edu.pe Internet Source	<1 %
17	repositorio.uwiener.edu.pe Internet Source	<1 %
18	Submitted to uncedu Student Paper	<1 %


Dr. CPC Luis Guillermo Cedillo Peña
ORCID N° 0000-0001-5035-2088
Asesor

REPORTE TURNITIN

Exclude quotes On
Exclude bibliography On

Exclude matches < 15 words


Dr. CPC Luis Edilberto Cedillo Peña
ORCID N° 0000-0001-5035-2088
Asesor

Dedicatoria

En primer lugar, a Dios el todo poderoso, por los conocimientos, sabiduría y protección que nos brinda en el día a día; A la Universidad Nacional de Tumbes por su acogida para poder tener la licenciatura.

A mi profesor Asesor, por los vastos conocimientos compartidos en el desarrollo de este trabajo de investigación, sobre todo por su paciencia, confianza y sobre todo su orientación brindada en mi formación académica profesional.

Agradecimiento

Al todo poderoso Dios, por ser mi guía, en el camino recorrido en la universidad y poder llegar a cumplir esta meta.

A mis Padres, Hermanas y mi novio por ser la razón de mi vida, por sus consejos, exigencias y sobre todo confianza para el logro de uno de mis objetivos, el de obtener el título en Contabilidad.

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo de determinar la existencia de la relación significativa entre el financiamiento y la rentabilidad de la empresa Constructora Idrogo S.R.L; Provincia de Tumbes-2022. El estudio fue de enfoque cuantitativo, observacional, de corte transversal y alcance correlacional descriptivo. La población fue la empresa Constructora Idrogo SRL y la muestra estuvo conformada por 5 trabajadores de las diferentes áreas que influyen en la decisión financiera, quienes fueron encuestados, con el instrumento de medición de las variables, también se utilizó la información financiera y no financiera de empresa del año 2022, que facilitaron conocer el estado de situación financiera y estado de resultados, siendo un apoyo para la explicación de los resultados hallados. Entre los principales resultados se ha determinado que existe una relación directa y significativa entre la Rentabilidad empresarial y Financiamiento ($t=2.041$, $p=.041$), es decir, estas variables se desarrollan de manera vincula, ya que mientras los jefes de área perciban que existen niveles altos en la obtención de recursos o medios de pagos que tienen como fin la adquisición de bienes de capital y crédito, asimismo, se percibió que existe una relación directa y significativa entre la Rentabilidad Económica y el Financiamiento ($t=2.041$, $p=.041$) y entre Rentabilidad y Financiamiento Vía crédito ($t=3.054$, $p=.000$), todo lo contrario ocurrió con las dimensiones restantes, ya que se evidenció que no existe una relación significativa entre Rentabilidad Financiera y Financiamiento ($t=.898$, $p=.461$), al igual que Rentabilidad y Financiamiento Vía Capital ($t=.913$, $p=.361$).

Palabras claves: Financiamiento, vía capital, vía crédito, rentabilidad, financiera.

Abstract

The objective of this investigation was to determine the existence of a significant relationship between financing and profitability of the company Constructora Idrogo S.R.L; Province of Tumbes-2022. The study had a quantitative, observational, cross-sectional approach and descriptive correlational scope. The population was the company Constructora Idrogo SRL and the sample was made up of 5 workers from the different areas that influence the financial decision, who were surveyed, with the instrument for measuring the variables, the financial and non-financial information of company of the year 2022, which made it easier to know the financial situation and income statement, being a support for the explanation of the results found. Among the main results, it has been determined that there is a direct and significant relationship between business profitability and financing ($t=2.041$, $p=.041$), that is, these variables are developed in a linked manner, since while the area heads receive that there are high levels in obtaining resources or means of payments that have as their purpose the acquisition of capital goods and credit, likewise, it was perceived that there is a direct and significant relationship between Economic Profitability and Financing ($t=2.041$, $p=.041$) and between Profitability and Financing Via credit ($t=3.054$, $p=.000$), the opposite occurred with the remaining dimensions, since it was evident that there is no significant relationship between Financial Profitability and Financing ($t=.898$, $p=.461$), as well as Profitability and Financing Via Capital ($t=.913$, $p=.361$).

Keywords: Financing, via capital, via credit, profitability, financial.

Índice General

Dedicatoria	ix
Agradecimiento	x
Resumen	xi
Abstract	xii
Índice de Tablas	xv
Índice de Figuras	xvi
I. Introducción	17
II. Revisión de la Literatura	20
2.1. Antecedentes	20
2.1.1. Internacionales	20
2.2.2. Antecedentes Nacionales	22
2.2. Bases teórico - Científico	25
2.2.1. El Financiamiento.....	25
A) Importancia	26
B) Los beneficios de las fuentes de financiación	26
2.2.1.1. ¿Qué recursos necesita para financiar su negocio?	26
2.2.1.2. ¿Cuáles son las fuentes de crédito?	29
2.2.1.3. ¿Cuáles son las fuentes de capital?	29
2.2.1.4. Optimizando mis fuentes de financiación	30
2.2.2. Rentabilidad	30
Rentabilidad económica:.....	30
Rentabilidad Financiera:	30
2.2.2.1. ¿Cómo se determina la salud financiera de una empresa utilizando el cuadro de resultados y balance?	31
2.2.2.2. La Rentabilidad de las Operaciones.	31
2.2.2.3. Indicadores de rentabilidad.	33
2.2.3. Sector Construcción en el Perú.....	34
2.2.3.1. Empresa “Constructora Idrogo S.R.L”	34
2.2.3.2. Breve reseña histórica de la empresa “Constructora Idrogo S.R.L”	35
2.2.4. Estructura Organizacional	35
2.2.4.1. Organigrama	36
III. Metodología	37
3.1. Lugar de ejecución	37
3.2. Formulación de la hipótesis y definición de variables	37
3.2.1.1. Hipótesis general.....	37

3.2.1.2. Hipótesis específicas	37
3.3. Operacionalización de las variables	38
3.4. Tipo de estudio y diseño de contrastación de hipótesis	39
3.4.1. Tipo de estudio	39
3.5. Población y muestra.....	39
3.6. Métodos, técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	40
3.6.1. Método de investigación	40
3.6.2. Técnicas	40
3.6.3. Instrumento de recolección de datos	40
IV: Resultados y Discusión	42
V. CONCLUSIONES	52
VI. Recomendaciones.....	55
VII. Referencias bibliográficas.....	56
Anexo 01. Instrumento de recolección de datos	61
Anexo 02. Matriz de Consistencia.....	64
Anexo 03. Operacionalización de variable	66
Anexo 04. Validación de cuestionario	67
Anexo 5: Ficha ruc.	70
Anexo 6: Fotos.....	73

Índice de Tablas

Tabla 1: Niveles de Financiamiento	42
Tabla 2: Porcentajes de las Respuestas sobre el Financiamiento.....	44
Tabla 3: Niveles de Rentabilidad	45
Tabla 4: Porcentajes de las Respuestas sobre el Financiamiento.....	46
<i>Tabla 5: Relación de variables – Tau-b de Kendall</i>	<i>48</i>

Índice de Figuras

Figura 1: Niveles de Financiamiento.....	43
Figura 2: Niveles de Rentabilidad	45

I. Introducción

El financiamiento es un instrumento muy trascendental para todos los negocios en estos días porque en muchos casos el financiamiento es especialmente el motor del negocio mismo. Según (BBVA, 2021), la financiación juega un papel significativo en el perfeccionamiento de un negocio al dotarlo de los recursos necesarios para que pueda alcanzar sus objetivos, solicitar financiación te proporciona un capital que puedes utilizar para satisfacer insuficiencias urgentes y evite aplazamientos en los procesos de su empresa.

De acuerdo con el Boletín Semanal N° 14 (Autoridad Bancaria, 2020), se menciona que Reactiva Perú busca conceder garantías al gobierno nacional a través de un mecanismo que asegure que el capital de trabajo de las empresas que enfrentan pagos y endeudamiento en el corto plazo cuenten con medios alternativos. Suministra bienes y servicios a sus empleados y proveedores. El Fondo de Apoyo Empresarial MYPE (FAE-MYPE) su objetivo es proporcionar financiamiento a MYPE a través de líneas de capital de trabajo y reestructuración y refinanciación de deuda..

Las empresas del sector construcción, son unidades de manufactura donde fundamentalmente están compuestas por capital y trabajo, cuyas diligencias están equidistantes en congratular un lavabo en pro del correctamente habitual. En estas empresas, los patrimonios son el efecto de una óptima gestión, el objetivo principal de estas empresas es presentar sus servicios conforme a los que estipula el proyecto y su contrato. Pero muchas veces durante el proceso del proyecto se presentan variaciones, pero son mínimas en donde tienen que ser basadas y acordadas durante la compañía y el cliente. Cuando se ejecuta la obra esas variaciones deben ser explicadas detalladamente durante las fases que son previas al proyecto (Emilio, 2016).

El objetivo principal de esta investigación es conocer cómo se desarrolla el financiamiento a la rentabilidad de la empresa Constructora Idrogo S.R.L.; Además, es importante saber cómo identificar las fuentes de financiamiento más probables; esto requiere del conocimiento de las dos fuentes primordiales de financiamiento del negocio, capital y crédito, así como las fuentes viables de cada uno. Para conseguir el mejor financiamiento para la organización,

conoceremos los beneficios y requisitos para obtener dicho financiamiento, puesto que se proporcionará información financiera y no financiera con el objetivo de mejorar, siempre construyendo credibilidad, logrando mejores resultados en la gestión financiera futura y aumentando la rentabilidad de la empresa Constructora Idrogo S.R.L

La investigación se manifestó con la siguiente interrogante:

¿Existe una relación significativa entre el financiamiento y la rentabilidad de la empresa Constructora Idrogo S.R.L.; Provincia de Tumbes-2022?

Para lo cual se obtuvo las siguientes preguntas específicas:

P1: ¿Existe una relación significativa entre la Rentabilidad Económica y el Financiamiento en la empresa Constructora Idrogo S.R.L.; Provincia de Tumbes-2022?

P2: ¿Existe una relación significativa entre Rentabilidad Financiera y Financiamiento en la empresa Constructora Idrogo S.R.L.; Provincia de Tumbes-2022?

P3: ¿Existe una relación significativa entre Rentabilidad y Financiamiento Vía Capital en la empresa Constructora Idrogo S.R.L.; Provincia de Tumbes-2022?

P4: ¿Existe una relación significativa entre Rentabilidad y Financiamiento Vía crédito en la empresa Constructora Idrogo S.R.L.; Provincia de Tumbes-2022?

Por lo que nos lleva a determinar si existe una relación significativa entre el financiamiento y la rentabilidad, según (Guerrero, 2021), todos los recursos de financiación son obtenidos a través de capital son fondos invertidos por los socios o propietarios de la empresa. Una empresa, es decir, un recurso que ya no pertenece a su propietario, se utilizará para sufragar sus costes cuando sea necesario. En funcionamiento o antes de la operación; pero con recursos de financiación. Los recursos obtenidos a través del crédito son todos los recursos que la empresa necesita obtener del exterior, financiador, que se adjudicará con la condición de que la empresa devuelva el importe íntegro dentro de un período de tiempo determinado. Además de utilizarlos, las empresas deben confirmar, el costo de uso se llama interés. De esta manera se convierte en la actividad principal de los bancos; de esta manera nos guiará en la identificación de las

fuentes más prometedoras, aquellos financiamientos que afectan a la rentabilidad de la empresa constructora Idrogo SRL.

Poder determinar si existe una relación significativa entre el financiamiento y la rentabilidad de la empresa constructora Idrogo SRL ayudará a comprender la realidad de la empresa y así tomar acciones para mejorar la rentabilidad económica y financiera.

El objeto del estudio es el financiamiento y rentabilidad de la empresa Constructora Idrogo SRL, con limitación geográfica a la provincia de Tumbes y límite temporal 2021-2022. Debemos utilizar la información proporcionada por la empresa. Por lo tanto, se identificaron los principales objetivos.

Determinar si existe relación significativa entre el financiamiento y la rentabilidad de la empresa Constructora Idrogo S.R.L; Provincia de Tumbes-2022.

Y como objetivos específicos:

- O1:** Determinar si existe relación significativa entre la rentabilidad económica y el financiamiento en la empresa Constructora Idrogo S.R.L; Provincia de Tumbes-2022.
- O2:** Determinar si existe relación significativa entre Rentabilidad Financiera y Financiamiento en la empresa Constructora Idrogo S.R.L; Provincia de Tumbes-2022.
- O3:** Determinar si existe relación significativa entre Rentabilidad y Financiamiento Vía Capital en la empresa Constructora Idrogo S.R.L; Provincia de Tumbes-2022.
- O4:** Determinar si existe una relación significativa entre Rentabilidad y Financiamiento Vía crédito en la empresa Constructora Idrogo S.R.L; Provincia de Tumbes-2022.

II. Revisión de la Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

De acuerdo a la revisión de antecedentes internacionales sobre las variables de estudio tenemos los siguientes estudios:

Ortiz y Contreras (2020) realizaron un estudio con el fin de determinar cómo el apalancamiento financiero afectó la rentabilidad de la empresa constructora Pradconstru SdotA. Plazo: 2017-2019. Para lograr este objetivo se llevó a cabo documentación cuantitativa e investigación de campo. Para obtener una comprensión más completa de la situación financiera actual, además de los métodos de análisis financiero utilizados en este contexto, se entrevistó a dos representantes de la empresa. Tras el análisis financiero, se encontró que el nivel de adquisiciones externas de la empresa tuvo un efecto positivo en el rendimiento de los activos y el rendimiento del capital, lo que se confirmó determinando el grado de apalancamiento que excede un solo número. Teniendo en cuenta la situación socioeconómica actual, se propuso un escenario en el que la empresa reduciría su dependencia del financiamiento externo, de modo que el costo promedio ponderado del capital tenga una tasa de interés similar a la rentabilidad requerida por los accionistas.

Zambrano (2020) Llevó a cabo una correlación entre el financiamiento y la rentabilidad de las empresas inmobiliarias en Ecuador. Siendo una cláusula intangible inadecuada, en 2013 y 2017, tuvimos que descubrir la parábola entre el financiamiento y la rentabilidad de las compañías inmobiliarias en Ecuador y dejó de averiguar si existe una conexión Quan entre la segunda variable. Los métodos de prueba son la clasificación cuantitativa, los efectos gráficos y los proyectos experimentales y 370 informes participaron en la prueba, y la tecnología aplicó canciones para aplicar dos dimensiones proporcionadas por los efectos de la empresa y la mayor intención del seguro. Los dispositivos de estadística se utilizaron como raros estándar y Microsoft Excel. Finalmente, la implementación y la pronunciación se pueden ver que el tamaño más grande es descubriendo una empresa subdividida por tamaño, más recurren a financiarse más con terceros, su herencia tiende a reducirse y la conveniencia del socio igualmente aumenta débilmente.

Asencio (2020) desarrollo una investigación con el fin de determinar, el porrazo del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES de la esquina La Libertad, demarcación de Santa Elena en la añada 2019. Cuya metodología fue, descriptivo, en absoluto es experimental, documental y de persona cualitativo. Encontrándose los siguientes resultados: el financiamiento es un utensilio encumbrado interiormente del pacto de las PYMES ora que mediante un pago pueden conquistar los hacienda necesarios para cambiar en la prolongación de sus negocios; los hacienda obtenidos de las distintas fuentes de financiamiento deben espécimen administrados de faceta correcta para que la rentabilidad se incremente en niveles aceptables. Las PYMES de la esquina La Libertad de la demarcación de Santa Elena promueven el crecimiento de poco valor de la demarcación, luego el conjunto presenta una consumición heterogénea que los lleva a apelar a nuevos financiamientos ya importación de más deudas para su subsistencia, ocasionando que gran trozo del peculio se destinen a la abrogación de créditos.

López y Farías (2018) realizaron un informe que fue publicado por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) sobre las perspectivas económicas de América Latina, con el objetivo de lograr como resultado el objetivo general. Se fijó: Establecer referentes que brinden conocimiento sobre otras formas no tradicionales de financiamiento para las Pymes del sector industrial y comercial de Guayaquil. La investigación es un método de investigación descriptivo. Se acordó apoyarse en métodos descriptivos y explicativos, así como métodos de investigación cuantitativos no experimentales; a través de la recopilación de información de la base de datos de prospectos emitidos por empresas de la Bolsa de Valores de Guayaquil, así como de datos obtenidos durante entrevistas realizadas a empresas medianas y pequeñas de la ciudad de Guayaquil. Ayuda a evaluar la información disponible sobre las PYMES y empresas que actualmente participan en el mercado de valores y puede determinar el costo de financiamiento a través de este mercado. Es el principal eje o motor productivo del sector de la pequeña y mediana empresa (PYME). Se obtuvieron los siguientes resultados: Partiendo de que este sector económico representa alrededor del 95% de las empresas establecidas en diferentes países, tanto Estados Unidos como Europa, estos son los

principales factores impulsores de la creación de empleo, pero todo esto contradice su bajo nivel. de producción, porque en relación con el producto interno bruto respectivo de cada país, son ineficaces para contribuir a la producción de bienes y servicios suficientes.

Vizcaíno (2022) En 2004-2018, realizó investigaciones con el objetivo de concentrar y rentabilidad en los extensos sectores de importación de Ecuador, entendiendo la capacidad competitiva de las empresas no salariales. Del mismo modo, la hoja de observación es un diálogo, un método sistemático y empírico para recopilar información que puede identificar diversas irregularidades en el caso de estudio, y el proceso del proceso se promueve y analiza dando como resultado una percepción de la realidad junto con dos investigaciones.

2.2.2. Antecedentes Nacionales

De acuerdo a la revisión de antecedentes nacionales sobre las variables de estudio tenemos a:

Alcántara (2019) realizó un estudio con el fin de determinar la incidencia que existe entre las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de la empresa Corporación Betel Perú SAC 2016. Debido a que los datos utilizados en el estudio provinieron de la misma época del estudio y sirvieron como refuerzo, se desarrolló utilizando la metodología de enfoque cuantitativo, fue de tipo básico, nivel descriptivo correlacional y, lo más importante, no experimental. con una sección transversal. El propietario, los empleados y el patrimonio documental sirvieron como población y muestra, respectivamente, a los que se les aplicó la entrevista, la lista de cotejo y la guía de análisis documental. Estas herramientas habían sido aprobadas por tres jueces expertos antes de estar disponibles. la tesis del estudiante, que permitió obtener el análisis de la rentabilidad neta sobre las ventas de los años 2015 y 2016 (7.32% y 4.57%); en cuanto al margen comercial, descubrió (0.17 y 0.17); en cambio, en lo que respecta al análisis de la rentabilidad sobre el patrimonio se obtuvo (0.22 y 0.10); y finalmente, en cuanto al análisis de la rentabilidad de la inversión, fue (0.14 y 0.06); todo debe estar indicado. declaración de resultados en la página 65 del trabajo.

Por su parte Layza (2020), en su estudio cuyo objetivo era determinar en qué medida las finanzas afectan la rentabilidad de las Mypes. La investigación se realizó en el Jirón 9 de diciembre, en el barrio de "Callería", el método de

investigación utilizado fue cuantitativo, la muestra fue de 91 microempresarios con negocios en la misma zona. Los datos fueron recolectados para el análisis realizado a través de cuestionarios, concluyendo: los recursos financieros inciden directamente en las ganancias de las empresas con un plan estratégico de gestión de recursos y con la ayuda de un asesor visionario.

Asimismo, Alegre (2020) realizó un estudio con el objetivo general de identificar cual es la fuente de financiamiento y su influencia en las ganancias de las pequeñas y micro empresas del sector comercial en el Perú: el caso de la empresa Distribuciones Elvisur E.I.R.L. - Juliaca, 2020. En este estudio se utilizaron métodos cualitativos y diseños no experimentales, descriptivos, bibliométricos y de casos respectivamente, aplicando técnicas de revisión bibliométrica - Consulta de documentos y entrevistas, obteniendo así el siguiente resultado: se puede concluir que los puntos coinciden con financiamiento para micro y pequeñas empresas que solicitan y reciben financiamiento de terceros y estos se invierten en capital de trabajo y afectan las utilidades. Conclusión general: Se concluye que el patrocinio mejorará la rentabilidad de la empresa Distribuciones Elvisur E.I.R.L.

Tuanama (2020) El siguiente objetivo es identificar oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las oportunidades para las pequeñas empresas y el sector comercio (Bazar de Novedades Diana Huangjui, 2019). La metodología de este estudio fue tipo de aplicación, nivel de descripción. , diseños no experimentales, descriptivos y de estudio de caso, además de la recolección de datos, se utilizan métodos de encuesta y el instrumento es un cuestionario aplicado a los representantes de la empresa para obtener los principales resultados. Respecto al financiamiento interno: La empresa utiliza financiamiento interno, incluido capital social y utilidades retenidas, y el financiamiento externo toma en cuenta préstamos de instituciones bancarias y préstamos de proveedores. Cuando se trata de condiciones de préstamo, considere las tasas de interés y el historial crediticio. Cuando se trata de condiciones de préstamo, realizar pagos durante un período de tiempo más largo le ayudará a realizar los pagos sin problemas. En conclusión, se puede concluir que la financiación utilizada y la rentabilidad conseguida mejorarán en cierta medida el desempeño de la empresa.

Lapas (2020), Realizamos estudios descriptivos, bibliográficos, documentales y de casos más que investigaciones experimentales. Para recopilar información se utilizaron métodos de investigación bibliográfica y encuestas. Un cuestionario que contenga archivos bibliográficos y preguntas cerradas y abiertas relevantes como instrumentos; En conclusión, se encontró que las Mipas del sector comercial del Perú, estudiado a través de antecedentes y casos, financian sus actividades económicas a través de financiamiento de terceros, incluidos aquellos que invierten en capital de trabajo. mejoras de edificios; Esto tendrá un impacto positivo en la rentabilidad.

2.2.3. Antecedentes Regionales

De acuerdo a la revisión de antecedentes locales sobre las variables de estudio tenemos:

Al estudio que realizó Ramirez (2020), El propósito aquí fue ilustrar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejorarán significativamente las capacidades de las MYPES en el sector ferretero del Liceo Andrés Araujo Morán en la región de Tumbes en 2020. Explorando símbolos de ansiedad: Liceo Andrés Araujo Morán, Suburbio de Tumbes, 2020 ¿Qué rige las oportunidades de financiamiento y la rentabilidad para mejorar significativamente las MYPES en el sector ferretero? Se cubrirá el alcance del proyecto y la exploración geológica. El informe descriptivo abarcará 10 MYPES, donde se realizará una encuesta de 20 ítems y concluirá: el 100% de los encuestados confirmó que tienen prisa por recaudar fondos. El 70% confirmó que acudió a las instituciones de crédito públicas locales para obtener financiación y el 30% a los bancos. De quienes participaron en la encuesta, el 100% o 60,0% respondió que el monto de la solicitud de pago fue de S/. S/ a 5000. 8,000 soles, el 40.00% dice que el monto solicitado es S/. Más de 10.000. El 30% de los encuestados confirmó al 100% que el plazo de pago solicitado es de 12 meses, y el 40% confirmó que la fecha es de 24 meses. Recientemente, el 30% respondió que se les preguntó sobre su reputación ante las importaciones. Eso es 36 meses o más, también del 100% de las mypes encuestados, el 50.00% afirman que el desasosiego para el recibimiento de su prestigio es el impuesto de ahínco congruo alta, mientras tanto que el 50% indicaron que es el exuberante papeleo. Respecto a la

independiente Rentabilidad, Asimismo Del 100 de las mypes encuestadas, el 30% de los encuestados respondieron que el mantillo valía medio de su tributo esta entre S/.401 y S/.500, recientemente un 70% menciona que propina entre S/.501 a más. El 100% encuestados, indicaron que 60% tuvieron incidente para corresponder el financiamiento y 40% indicaron que jamás tuvieron ningún incidente para corresponder el financiamiento adquirido para su importación. Asimismo, de 100 MIP encuestados el 80% de los encuestados indicó que los fondos solicitados fueron invertidos en recursos laborales, además el 10% fue invertido en mejorar el local, recientemente los encuestados indicaron que el 10% Los activos se invirtieron en la operación de redes fijas.

Por su parte Pereyra (2019), Realizamos un estudio sobre la descomposición contextual de cómo se descubren extractos como resultado de la persistencia de herramientas de enseñanza estructuradas aplicadas a administradores o administradores de MYPE. Por otro lado, se trata de la revisión de FF que podría estar en camino. Metodológicamente, los registros corresponden a observaciones descriptivas cuantitativas de aves y están organizados en un esquema transversal positivo debido a que las variables en los registros pueden ser manipuladas de manera autocrática. 01 MYPE y otras de la banda comercial para el sector rural y muestra de combustibles; para cuya oportunidad se utilizó el método de clases y 19 ítems para financiamiento de capital de trabajo variable como actividad útil; y 10 artículos para rentabilidad variable.

2.2. Bases teórico - Científico

2.2.1. El Financiamiento

Para Estela (2020), el proceso de de selección de los recursos de capital (dinero o crédito) para asegurar la viabilidad y continuidad e un proyecto, empresa o emprendimiento en particular se denomina financiamiento. El financiamiento es el proceso de asignar dinero a planes particulares más cercanos a su hogar. Todo proyecto o negocio depende de la financiación porque proporciona el capital necesario para ponerlo en marcha. Debe haber alguna manera para que cada proyecto reciba financiación. Esta es la principal fuerza impulsora detrás de iniciar una ronda de producción, por ejemplo, en un proyecto que podría generar capital en el futuro. Apoyar una iniciativa puede no ser

suficiente para que tenga éxito en otras situaciones, como cuando se trata de investigación científica, que es el catalizador de futuras iniciativas que pueden sostenerse sin financiación externa. Otras veces, como ocurre con la investigación científica, el apoyo a la iniciativa quedaría por debajo de sus objetivos. La gestión del departamento financiero y contable de una empresa u otro proyecto suele ser muy importante cuando se trata de temas de financiación. La cantidad de libertad y tiempo que la empresa tiene para lograr su objetivo inicial variará según la estrategia de financiación.

A) Importancia

Para Chagerben, et al (2019) una organización el financiamiento es una fuente de financiamiento para proyectos de capital y para las microempresas es esencial para la supervivencia ya que genera el flujo de caja necesario para adquirir capital de trabajo y activos. Es importante prestar atención a las opiniones y sugerencias de los actores principales, los microempresarios, que representan una parte importante del financiamiento para crear un ciclo económico que genere ingresos y ganancias (por ejemplo, activos fijos). Sin financiamiento externo.

B) Los beneficios de las fuentes de financiación

Según Vitez (2018), muchas empresas utilizan alguna forma de financiación para financiar adquisiciones más importantes o para proporcionar financiación adicional cuando las ventas son bajas. Debido a que los dueños de negocios frecuentemente carecen del capital necesario para lanzar una empresa, las nuevas empresas frecuentemente usan financiamiento para cubrir los costos iniciales. Las empresas existentes pueden aumentar sus márgenes financieros al expandir sus operaciones con la ayuda de financiamiento externo o al buscar nuevas oportunidades comerciales.

2.2.1.1. ¿Qué recursos necesita para financiar su negocio?

Para Guerrero (2021), después de una clase de su universidad, concluyó que existen dos tipos diferentes de recursos que se pueden utilizar para financiar un negocio. Recursos de capital y crédito. Todos los recursos que el propietario, los socios u otros propietarios de la empresa han comprometido con la empresa se conocen como recursos de capital. Estos activos son propiedad de la empresa,

no de los contribuyentes. Será utilizado por la empresa para ayudar con los costos iniciales. Los recursos crediticios se refieren a todos los recursos que una empresa solicita a una entidad financiera, y la entidad de crédito los proporciona si la empresa amortiza íntegramente el principal en un plazo determinado. Sin embargo, la empresa debe confirmar el pago de intereses en función del uso. Es la actividad principal del banco.

Cuadro 1: Comparar tipos de financiación

DEUDA	CAPITAL
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Seguridad ✓ Garantía de Respaldo: se brinda si el monto excede el monto adeudado y hay flujo de caja. ✓ Costo de la deuda: Interés. ✓ No intervención en manejo del negocio. ✓ No hay pérdida de propiedad. ✓ Se tiene que pagar. ✓ Presiona el flujo de efectivo. ✓ Reduce costo de capital. 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Riesgo ✓ Recuperación mediante distribución de utilidades y valorización de la empresa. ✓ Si hay quiebra, accionistas recuperan lo que quede después de pagar las deudas. ✓ Costo: Costo de oportunidades del inversionista, es mayor que el interés bancario. ✓ Intervención en manejo del negocio. ✓ Pérdida de propiedad. ✓ No tiene que pagarse. ✓ No presiona el flujo de efectivo. ✓ Incrementa el costo del capital.

Debería haber pocas posibilidades de recuperar el dinero cuando se utiliza el crédito. Para lograr esto que el prestatario requiere que la empresa proporcione algún tipo de garantía o use el dinero para comprar ciertos artículos como posible garantía en caso de que la empresa incumpla. Por lo tanto, el banco estudia cuidadosamente la historia de la empresa. Un préstamo está garantizado por activos y otros factores que lo califican como una hipoteca. Si se le niega un préstamo, significa que no cumple con los requisitos de riesgo de los términos del préstamo. No por falta de deseo, sino porque se adhieren a ciertos estándares en su línea de trabajo. Los inversores ven el riesgo de manera muy diferente a como lo hacen los inversores en acciones. Saben que pueden ganar

significativamente con el éxito del negocio, por lo que están dispuestos a arriesgarse. Además de proporcionar beneficios a la empresa, aumentará el valor de la empresa.

El precio de la financiación es otra cosa; el precio es igual al interés cobrado antes de pedir dinero prestado. Las acciones se emitirán a los inversores para obtener capital. El precio es igual a lo que los inversores anticipan recibir a cambio de su inversión. Si bien el rendimiento variará según el inversionista, casi siempre será más alto que el costo del crédito. Comprenderás esto más completamente después de leer sobre el tercer tema. Al solicitar un préstamo, hay que pagar tanto el monto principal como los intereses que cobra el banco. Este es un gasto financiero para la empresa.

Cuadro 2: *Financiamiento de crédito y capital*

Financiamiento con crédito	Financiamiento con capital
El financiamiento con crédito es 100% propiedad del emprendedor.	El financiamiento con capital: <ul style="list-style-type: none"> ✓ 50% emprendedor ✓ 50% inversionista

Si un empresario tiene crédito, su patrimonio no se perderá. A menos que elija no pagar más y actualice. Sin embargo, no tendrá que pagar el capital hasta que la empresa alcance sus objetivos anticipados de ventas, ganancias y rentabilidad. Si no funciona, los inversores no podrán recuperar sus donaciones. Se están arriesgando.

Toma de decisiones: Los bancos nunca ocuparán posiciones de liderazgo dentro de la organización, incluso en la junta directiva. Según el acuerdo que se haya hecho con ellos y su participación, ahora que son socios, tendrán derecho a voto en algunas o todas las decisiones.

El impacto de la financiación en el flujo de caja. Si el pago se realizó a crédito, aún lo recibirá, pero deberá comenzar a realizar los pagos a la tasa acordada, lo que afectará su flujo de efectivo. Con el financiamiento de capital, solo realiza pagos cuando obtiene una ganancia. Teniendo en cuenta que no tendrá ningún gasto, su flujo de caja no se verá afectado. Debido a estos factores, es crucial

comprender cuánto dinero planea recaudar para usted usando el crédito, así como cuánto dinero está usando para recaudar con el capital. Tenga en cuenta que el crédito siempre es más asequible, pero debe ser elegible para obtenerlo. Al principio, la probabilidad de crédito fluctuará a medida que el negocio se desarrolle y obtenga ganancias. El financiamiento de capital es más costoso, pero si su negocio es atractivo, siempre puede encontrar inversores que estén dispuestos a brindarle financiamiento.

2.2.1.2. ¿Cuáles son las fuentes de crédito?

Conforme al Centro de Emprendimiento (2021) de la Universidad de los Andes – Colombia, señalan que “La financiación de crédito también está disponible. Examinaremos los préstamos basados en créditos en este curso. especialmente en lo que respecta a las fuentes de crédito actuales y las técnicas empleadas para obtener dicha financiación. Todos los recursos financieros que necesita una empresa están disponibles como crédito, y los acreedores esperan que se les devuelva el dinero en su totalidad dentro de un plazo de terminado. Sin embargo, la empresa también debe verificar el costo de los intereses en que se incurrirá. Nos referimos a personas u organizaciones que aportan financiación cuando hablamos de fuentes de financiación. Existen formas formales y no oficiales de financiamiento”.

2.2.1.3. ¿Cuáles son las fuentes de capital?

De acuerdo a Guerrero (2021), profesor de la Facultad de Administración, de la Universidad de los Andes- Colombia, en el módulo 03 de la lección nos hace conocer en detalle uso de capital para financiar. “Especialmente sus proveedores y operaciones. Cuando el propietario de una empresa invierte en recursos de capital, lo hace en proporción a la cantidad de su empresa participante que realmente posee. Son activos que los fundadores de la empresa, usted y su socio, ya no poseen. Pasan a formar parte de los recursos de la empresa, por lo que son recursos que se han comprometido con la empresa. Una vez que el negocio genera utilidades, estos bienes sólo se devuelven a los socios, y se entregan de tal manera que cubran la inversión y los ingresos que generó el

negocio. Si el negocio no está operando normalmente, no podrá obtener el retorno esperado de la inversión y/o las ganancias”.

2.2.1.4. Optimizando mis fuentes de financiación

Según la Universidad de los Andes Colombia (2021), el profesor Andrés Guerrero Alvarado, profesor de la facultad de Administración nos resume su tercer módulo “Los tipos de financiación que utiliza una empresa, incluidos el capital y el crédito, se comprenden mejor cuando maximizo mis recursos financieros. Somos conscientes de que su empresa puede obtener este tipo de financiación en varias situaciones. El concepto más importante que hay que comprender es probablemente que el crédito suele ser menos costoso que las acciones, pero que nuestra empresa debe pasar por algún tipo de consolidación para poder obtener crédito. El objetivo del emprendedor es reducir los costos de financiamiento del negocio considerando la probabilidad de obtener los tipos de recursos necesarios. Básicamente, eso significa que debe aprender a combinar diferentes opciones de financiamiento con diferentes fuentes de financiamiento para obtener el costo de financiamiento que mejor se adapte a su empresa”.

2.2.2. Rentabilidad

Según Negocios (2019), la definición más concreta de rentabilidad es aquella que se refiere a un indicador que calcula el rendimiento esperado de una inversión o de una inversión realizada para lograrlo. Ser capaz de generar una ganancia se conoce como ser rentable, pero esta definición también incluye la capacidad de hacerlo. Cuando un producto, cliente o negocio tiene ingresos superiores a los gastos y un margen de beneficio que se considera aceptable, se dice que es rentable. La capacidad de producir una cantidad suficiente de ganancias se denomina rentabilidad. Aunque existen algunas diferencias entre los dos, un sector es rentable cuando gana más dinero del que gasta. La parte de los fondos invertidos o del capital que ya se ha ganado, recuperado o que pronto se ganará se define específicamente como rendimiento. Se reconoce que:

Rentabilidad económica: tipo de beneficio que se tiene en cuenta antes de la deducción de intereses e impuestos.

Rentabilidad Financiera: después de intereses e impuestos, el margen de beneficio.

2.2.2.1. ¿Cómo se determina la salud financiera de una empresa utilizando el cuadro de resultados y balance?

Según García (2021), al dictar la cátedra de Finanzas Corporativas en la Universidad Austral, Facultad de Ciencias Empresariales, el Profesor luego aborda todo lo relacionado con el tema de la rentabilidad: “Cuando un inversionista evalúa varias opciones, se enfoca en la rentabilidad. En consecuencia, se puede decir que determinar un diagnóstico financiero sólido implica investigar el origen de la rentabilidad de la empresa”. La rentabilidad se define como el beneficio dividido por la inversión.

Los ingresos aparecen en el estado de resultados, aparecen en el balance y se agregan a los activos. Sin embargo, la cuenta de resultados muestra el resultado operativo y el beneficio neto. Los ingresos operativos son la métrica que utilizamos para medir la rentabilidad general de una empresa, mientras que los ingresos netos son la métrica que utilizamos para medir el rendimiento de los accionistas. El primer paso es determinar la rentabilidad general de la empresa. Al beneficio total de una empresa lo llamamos beneficio operativo. A primera vista, una inversión parece un activo. Basadas en recursos espontáneos, las inversiones reales son activos netos. Por tanto, la rentabilidad corporativa se calcula como el beneficio operativo dividido por los activos netos.

Por último, una mención muy importante los altos rendimientos con un riesgo mucho mayor no siempre son favorables.

2.2.2.2. La Rentabilidad de las Operaciones.

De acuerdo al curso por Universidad Austral Argentina (2021), A continuación, el profesor Javier Alejandro García Sánchez, profesor de la Facultad de Ciencias Empresariales, explica todo lo relacionado con el tema de “La Rentabilidad de las Operaciones en Finanzas Corporativas, que se trata en el Módulo I del Ciclo del Dinero en la Empresa”: “Sin embargo, independientemente del resultado de la financiación, la rentabilidad de la empresa no está relacionada con la estrategia de financiación, por un lado. Si vamos a seguir buscando oportunidades de mejora, ahora debemos concentrarnos en la rentabilidad de la empresa y descubrir cómo aumentar la rentabilidad operativa. El beneficio operativo o EBIT dividido por los activos netos es cómo definimos la rentabilidad operativa (también conocida como RONA). Dividimos esta rentabilidad en dos

partes —ventas divididas por multiplicadas por— para analizarla. Las ventas divididas por la inversión se conocen como “volumen de negocios” y las ganancias antes de intereses e impuestos sobre las ventas son un tipo de margen”.

Cuadro 3: Análisis de la rentabilidad del accionista

RENTABILIDAD ACCIONISTA		
Rentabilidad Operativa		Efecto del financiamiento
<i>Margen Operativo</i>	<i>Rotación Activo Neto</i>	

Si los accionistas quieren ganar más, los márgenes, la facturación o la financiación deben aumentar. Los cuadros de mando y los balances le ayudan a identificar áreas de mejora. Me parece interesante que los márgenes del marcador estén centrados, i. mi. El crecimiento de la productividad es el objetivo de aumentar los márgenes. El crecimiento de los activos se correlaciona con una mayor eficiencia de la inversión, y la rotación de activos se correlaciona con la rotación. Al final, financiación es un término utilizado para describir las oportunidades de mejora que brindan el capital y la deuda.

Cuadro 4: Análisis del margen operativo

Margen Operativo EBIT/VENTAS	
Margen Bruto Util. Bruta / Ventas	Apalanc. Operativo Gtos. Op / Ventas
<ul style="list-style-type: none"> • Precio Promedio • Descuentos • Costo unitario • Mix de productor 	<ul style="list-style-type: none"> • Gastos Comerciales • Gastos administrativos • Gastos generales • Alquileres

Para aumentar el beneficio operativo, es necesario utilizar ingresos que se puedan dividir en dos partes. La primera parte, la ganancia bruta, está directamente relacionada con el costo de los bienes y productos vendidos.

Se puede mejorar considerando elementos como costos, precios de venta y descuentos. Dado que diferentes productos tienen diferentes márgenes brutos, la variedad de artículos vendidos también tiene un impacto. Las filas restantes de la tabla de resultados contienen una lista de gastos operativos. Dado que las mejoras en esta área suelen ser en gran medida fijas, se suele denominar “apalancamiento operativo”. Analizar esta situación requiere considerar cada componente individual. Tanto las ventas como las inversiones en liquidación mejoraron.

Cada empresa debe desarrollar su propio conjunto de métricas para realizar un seguimiento e identificar áreas que necesitan mejoras o detectar problemas lo antes posible. Lo interesante es que esto se puede hacer a nivel industrial, unidad de negocio, línea de productos o geográfico. Esto permite el análisis de casos de negocio para cada una de estas áreas, que pueden usarse para generar datos relevantes para la toma de decisiones. Aumente las ganancias analizando resultados y rastreando cambios en precios y costos. Si desea aumentar la eficiencia de las ventas, debe aumentar los ingresos o reducir los costos.

2.2.2.3. Indicadores de rentabilidad.

Según la definición popular de este tipo de índice, se puede decir que este tipo de índice representa el desempeño de una empresa medido por el beneficio sobre los ingresos (en comparación con las inversiones en la misma empresa). Necesitamos entender que las ganancias son importantes, así que, si se trata de un activo o una sociedad, por ejemplo, pararemos, pero también debemos mirar el flujo de caja para poder cubrir esa cantidad. En otras palabras, es una medida de la efectividad del dinero invertido en cada aspecto de mi negocio. Por tanto, es importante tener en cuenta esta generación de liquidez porque es lo que tenemos que hacer para determinar el valor de nuestra empresa.

El beneficio operativo es el beneficio operativo y se encuentra en la parte superior del estado de resultados, por lo que las ventas ayudan a justificar la existencia de las mismas actividades que hago para la empresa (es decir, el negocio en sí) aumentan. Si lo piensas bien, mi margen operativo es lo que queda después de calcular el margen bruto sin deducir los gastos operativos. Yendo más allá, utilizando el descuento como punto de referencia, podemos ver que la mayoría de las veces, los márgenes de beneficio de los servicios públicos

están disminuyendo porque el descuento ya se tiene en cuenta. El resultado es un porcentaje constante. Los costos operativos y, en última instancia, mi margen de beneficio neto descuenta muchos otros costos, Costos financieros considerados. Es posible que mis otros ingresos sean superiores a los del acuerdo anterior, lo que aumentaría el margen de beneficio, pero esto es inusual porque los otros ingresos son exactamente lo que deberían ser inferiores porque provienen de fuentes no relacionadas con las actividades comerciales de la empresa. La estructura de la cuenta de resultados es la fuente de estas ventajas, por lo que hay que tenerlas en cuenta. Tomo la ganancia bruta de estos ingresos por ventas o ingresos operativos después de restar el costo de las ventas, y tomo los ingresos operativos después de restar los gastos operativos de la utilidad bruta. Aumento las ganancias, reduzco otros costos y aumento los ingresos para lograr una ganancia neta antes de impuestos. Sin embargo, afirmamos que todo negocio debe pagar impuestos. Una vez que deduzca lo que llamamos impuesto de impresión, sabré el beneficio neto final.

2.2.3. Sector Construcción en el Perú

Según Solminihac (2018); la industria de la construcción incluye todas las empresas cuya producción se relaciona con la construcción total o parcial de edificios, proyectos industriales y/u obras civiles. El sector de la construcción, por su parte, comprende a cualquier persona física o jurídica cuyo objeto sea construir o asistir en la construcción de cualquier proyecto en el que se dediquen empresas del ramo de la construcción.

2.2.3.1. Empresa “Constructora Idrogo S.R.L”

Misión: Con vocación de Servicio y sentido de Excelencia

Desarrollar obras con eficiencia, oportunidad y honestidad, que les permita a nuestros clientes contar o acceder a instalaciones de calidad, confiables y dignas a través de un servicio excelente.

Mantener un clima empresarial que garantice nuestro desarrollo personal y profesional.

Visión: ser una empresa reconocida por los trabajadores y clientes como líder por la calidad de su trabajo, su actitud innovadora y el profesionalismo de sus miembros.

2.2.3.2. Breve reseña histórica de la empresa “Constructora Idrogo S.R.L”

La empresa Constructora Idrogo S.R.L, es una empresa privada cuyas operaciones se rigen por las disposiciones de la ley general de sociedades y demás leyes que le sean aplicables de acuerdo con su forma jurídica.

Esta empresa fue creada por la iniciativa de tres hermanos con la finalidad de mejorar su calidad de vida y la de su familia. La empresa Constructora Idrogo S.R.L.

2.2.4. Estructura Organizacional

Constructora Idrogo S.R.L, es una empresa local, de capital privado, en el año 2000, dedicada a la Industria de la construcción, ejecución de obras civiles para el sector público y privado, arrendamiento de maquinaria pesada para la industria de la construcción y arrendamiento de inmueble.

a) Junta General de Socios: Integrado por los socios: Juana Rosa Idrogo Cruzado y Jaime Idrogo Cruzado.

b) Gerente General: A cargo de Juana Rosa Idrogo Cruzado.

c) Departamento administración y finanzas: A cargo de Juana Rosa Idrogo Cruzado

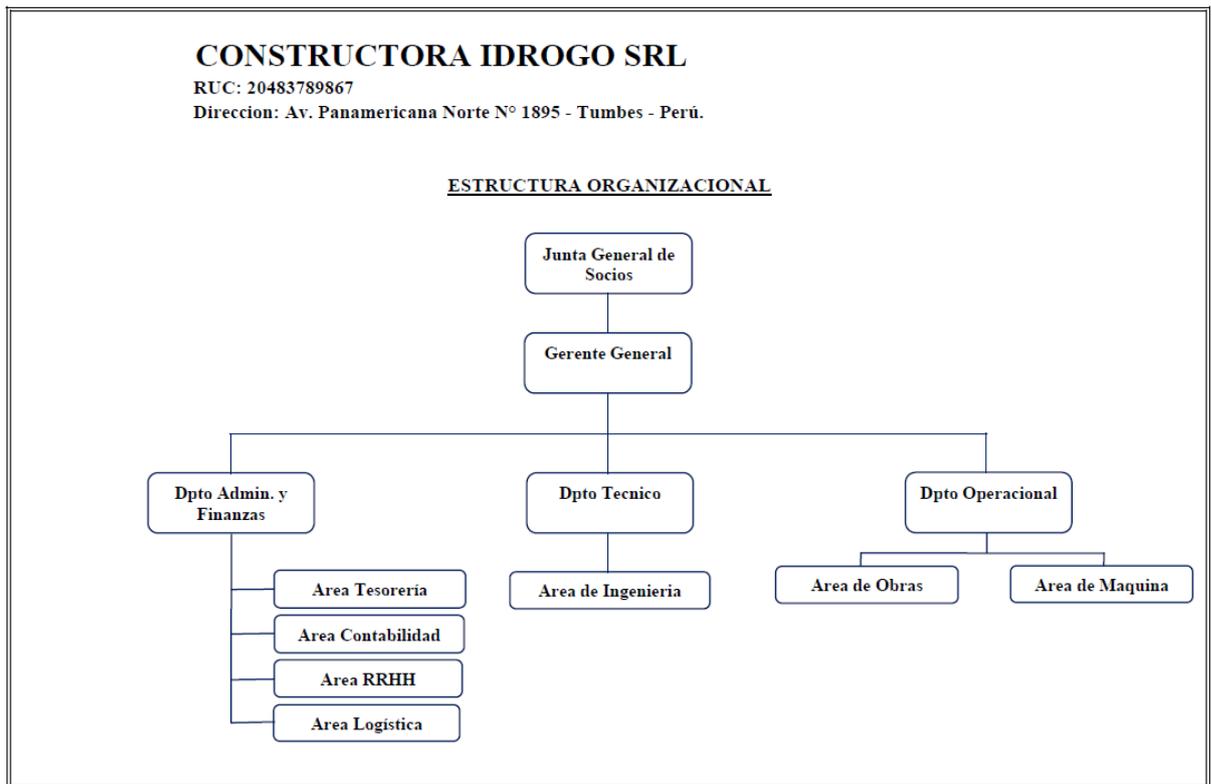
Lenny Grecia Roque López	-	Área de Tesorería
Fernando Fernández Juárez	-	Área de Contabilidad
Jessica Liliana Morales Tinoco	-	Área de Recursos Humanos
Karin R.Peña Albuquerque	-	Área de Logística

d) Departamento Técnico: a cargo de Juan Junior Esquen Veliz.

e) Departamento Operacional: cargo de

Jaime Idrogo Cruzado	-	Área de Obras
Gilmer Idrogo Cruzado	-	Área de Maquinaria

2.2.4.1. Organigrama



Fuente: Elaboración de la empresa

III. Metodología

3.1. Lugar de ejecución

El proyecto de investigación se llevó a cabo en la provincia de Tumbes, en la empresa “Constructora Idrogo SRL”, una empresa dedicada al sector construcción en tumbes.

3.2. Formulación de la hipótesis y definición de variables

3.2.1. Formulación de la hipótesis

3.2.1.1. Hipótesis general

Existe una relación significativa entre la Rentabilidad empresarial y Financiamiento en la empresa Constructora Idrogo S.R.L; Tumbes, 2022.

3.2.1.2. Hipótesis específicas

H.E. 1: Existe relación significativa entre la Rentabilidad Económica y el Financiamiento en la empresa Constructora Idrogo S.R.L; Provincia de Tumbes-2022.

H.E. 2: Existe relación significativa entre Rentabilidad Financiera y Financiamiento en la empresa Constructora Idrogo SR.L; Provincia de Tumbes-2022.

H.E. 3: Existe relación significativa entre Rentabilidad y Financiamiento Vía Capital en la empresa Constructora Idrogo SR.L; Provincia de Tumbes-2022.

H.E. 4: Existe una relación significativa entre Rentabilidad y Financiamiento Vía crédito en la empresa Constructora Idrogo SR.L; Provincia de Tumbes-2022.

3.3. Operacionalización de las variables

Título: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa Constructora Idrogo S.R.L; periodo 2022 ,Tumbes.

VARIABLE	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
<p>V. Independiente: Financiamiento. (Gitman, 1996) Es un conjunto de recursos financieros y monetarios para la realización de actividades económicas, y se caracteriza por complementar los fondos propios con fondos externos.</p>	<p>Para la rentabilidad de los socios y accionistas de la empresa Constructora Idrogo SRL es fundamental el financiamiento a través de capital o crédito, de esta forma se estudia cada una de sus dimensiones y se utiliza cada uno de sus indicadores para determinar los pares de financiamiento Impacto en la rentabilidad empresarial, análisis y aplicación de herramientas de recolección de datos: cuestionario, en base a su información. Financieros y no financieros de la empresa. De esta información obtenemos conclusiones y recomendaciones de la investigación, útiles para la empresa Constructora Idrogo SRL, Tumbes 2020.</p>	<p>VIA CAPITAL</p>	<p>Propietarios, socios y/o accionistas.</p>
<p>V. Dependiente: Rentabilidad (Zamora, 2017) Es la relación entre la utilidad y la inversión requerida para realizarla, y mide no solo la efectividad de las operaciones comerciales sino también a través de la venta e inversión de las utilidades obtenidas. Sus categorías y calificaciones son tendencias de ganancias.</p>		<p>VIA CREDITO</p>	<p>Formales: sistemas bancarios y no bancarios. Informal: Otros que no son supervisados por sistema financiero peruano</p>
		<p>RENTABILIDAD ECONOMICA</p>	<p>Análisis (RONA): La rentabilidad global de la empresa.</p>
		<p>RENTABILIDAD FINANCIERA</p>	<p>Análisis (ROE): rentabilidad para los accionistas.</p>

3.4. Tipo de estudio y diseño de contrastación de hipótesis

3.4.1. Tipo de estudio

a. Tipo:

Dado que la fuente de datos será recolectada en la empresa "Constructora Idrogo S.R.L", La investigación será de tipo básica con nivel descriptivo en el sentido de que se basó en datos confiables sobre las variables y los datos se examinaron más a fondo para aprender más sobre las relaciones de independencia y dependencia entre las variables. Para delinear el contenido de un cuestionario o encuesta.

b. Diseño:

Dependiendo de la metodología, se pueden considerar las siguientes opciones: -Cuantitativa: conversión no experimental; Debido a que los datos se recopilan a lo largo del tiempo, en un momento específico o durante un período de tiempo específico, se pueden inferir cambios, determinantes y consecuencias. -Cualitativo: basado en teoría sólida y estudios de casos.

3.5. Población y muestra.

3.5.1. Población

En el estudio la población será conformada por la empresa "Constructora Idrogo S.R.L"; Tumbes, 2022", considerando la definición de Tamayo (2012), quien destaca que la población de estudio es la totalidad de la suma del fenómeno investigado, que incluye también el total de las unidades de análisis que componen el fenómeno; para una investigación específica, debe cuantificarse integrando un conjunto de entidades con características específicas para realizar una determinada investigación; y se denomina población porque constituye el conjunto del fenómeno atribuido a la encuesta".

3.5.2. Muestra

Consta de cinco miembros que trabajan para la empresa e influyen en las decisiones de la empresa. Gerente General, Departamento de Finanzas, Gerente de Construcción, Departamento de Recursos Humanos, Jefe de Contabilidad. A cada uno se aplicó el instrumento de recolección de datos: encuesta.

3.6. Métodos, técnicas e instrumentos de recolección de datos.

3.6.1. Método de investigación

En este estudio se utilizaron métodos descriptivos y técnicas de análisis exhaustivo, así como un contenido que se va dando remotamente a medida que avanza el trabajo.

- De enfoque cuantitativo, ya que los resultados del estudio se reducirán en números y porcentajes.
- Diseño no experimental o descriptivo, centrándose en describir las variables.
- De corte transversal, ya que los datos, serán recolectados en un tiempo específico.
- De alcance correlacional, ya que el objetivo principal del estudio fue correlacional las variables Rentabilidad empresarial y Financiamiento.
- Instrucciones detalladas para recolectar, compilar, analizar y resumir las observaciones. Esta técnica implica recopilar y delinear datos sistemáticamente para delinear situaciones específicas.

3.6.2. Técnicas

Los datos financieros y no financieros proporcionados por la empresa "Constructora Idrogo S.R.L" se utilizó en la recolección y análisis de datos, que es como sigue, se utilizó:

- Análisis de la literatura: La información no financiera de la empresa fue donde se encontraron los datos pertinentes.
- Validación de datos: Se realizó una validación cruzada de teorías, hallazgos y datos financieros y no financieros de otros trabajos de investigación para comparar los datos.
- Tablas tabuladas por cantidad y porcentaje: Para obtener la información necesaria, se tabularon los datos recopilados de diversas fuentes.
- Comprender los gráficos: se realizó un esfuerzo por interpretar los datos del análisis gráfico.

3.6.3. Instrumento de recolección de datos

Para la presente investigación se utilizará el cuestionario, que según lo manifestado por Espinoza Freire y Toscano Ruíz (2015) "Este instrumento

necesita objetivos claros, preguntas bien elaboradas, extensiones lógicas, aplicación adecuada y procesamiento adecuado de los datos recolectados”.

Representación del instrumento:

En los hallazgos se utilizarán tablas y marcadores estadísticos. Los datos de medición y observación se registrarán en el orden cronológico de recolección. Los datos se presentarán en orden cronológico.

IV: Resultados y Discusión

4.1. Resultados descriptivos

4.1.1. Financiamiento empresarial

En la tabla 1, se perciben los niveles del financiamiento que perciben los gerentes de la empresa Constructora Idrogo S.R.L. de Tumbes, donde el 60% de ellos señalaron que existen niveles bajos de la misma, es decir perciben que la contribución monetaria es menos a la que la empresa requiere, mientras que el 20% considera que el nivel de financiamiento estuvo y está en un nivel moderado y el otro 20% restante indicó que la empresa tuvo y tiene un nivel alto de financiamiento. En cuanto a los tipos de financiamiento, se observa que en vía capital el 60% percibe que existe un nivel moderado en dicha dimensión, es decir, perciben que la empresa cuenta con una inversión interna a nivel intermedio y no lo esperado o deseado, el 20% señaló que existen nivel bajo de inversión interna y solo el 20% restante percibió que la empresa cuenta con niveles de inversión interna adecuados para el desarrollo de sus actividades comerciales.

Tabla 1: Niveles de Financiamiento

Variable	Bajo		Moderado		Alto		Total	
	n	%	n	%	n	%	n	%
Financiamiento	3	60	1	20	1	20	5	100
<i>Vía Capital</i>	1	20	3	60	1	20	5	100
<i>Vía Crédito</i>	1	20	3	60	1	20	5	100

Fuente: Cuestionario aplicado a los jefes de área que influyen en las decisiones de la empresa Constructora Idrogo SRL – Tumbes.

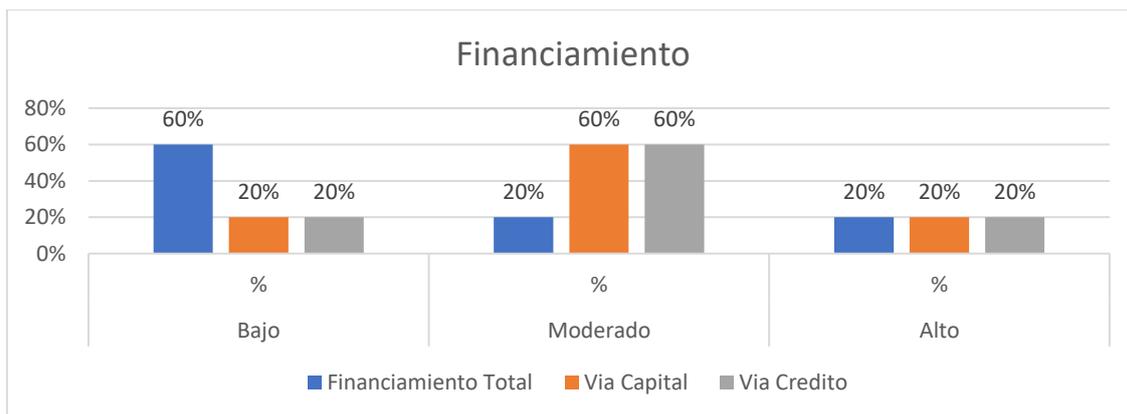


Figura 1: Nivel de financiamiento.

En la tabla 2, se percibe los resultados de las dimensiones de financiamiento de manera más específica. En la dimensión vía capital, el 80% señala que la empresa tiene como base el 50% de capital, como respaldo y para el desarrollo de sus actividades iniciales. El 60% considera que la empresa puede refinanciar su ciclo económico, que le permite acceder a una buena cobertura, historial crediticio o financiamiento. El 40% señala que la empresa no utiliza las utilidades en otros fines, mientras que el otro 40% señala que a veces se suelen usar estas utilidades para otros fines y el 20% restante señala que casi siempre la empresa hace estos usos. Por otro lado, el 100% de la muestra de estudio indicó que la empresa no tiene inconvenientes para acceder a un refinanciamiento vía capital, ya que esta proviene de los mismos accionistas. El 80% señaló que la empresa no suele utilizar el financiamiento vía capital para las provisiones de suministros, publicidad y marketing, mientras que el 20% señala que la empresa suele usar a veces estas provisiones en dichas actividades. Asimismo, se contempla que el 40% de los gerentes, refieren que la empresa a veces suele hacer uso del financiamiento de vía capital para la contratación de asesorías o consultorías de profesionales especializados.

En cuanto a la dimensión Vía Crédito, se observa que el 40% señaló que la empresa no podía acceder a los créditos, por no tener un historial crediticio que lo respalde al ser una empresa recién constituida. Asimismo, el 60% de los gerentes, señalaron que la empresa no representa el 50% del financiamiento vía crédito. El 40% señala que casi siempre el motivo principal para obtener un financiamiento es la agilidad y facilidad en el trámite por el sistema financiero. El 80% de la muestra señala que la empresa en estos últimos 5 años, ha accedido siempre al financiamiento vía crédito, por el buen historial crediticio y capacidad

de cumplir con los pagos. El 80% de los gerentes refieren que la empresa ha adquirido siempre inmuebles y maquinarias en beneficio de la misma a través de los créditos que han obtenido. El 60% que casi siempre la empresa cumple con sus obligaciones internas y externas del ciclo económico financieros a través de los créditos obtenidos. Y por último el 80% de la muestra señala que fueron parte de la toma de decisiones de financiamiento vía crédito para financiar y retribuir el mismo en cada una de sus áreas.

Tabla 2: Porcentajes de las Respuestas sobre el Financiamiento

Ítems	Financiamiento										Total	
	Nunca		Casi nunca		A veces		Casi siempre		Siempre		n	%
	n	%	n	%	n	%	n	%	n	%		
<i>Vía Capital</i>												
F1	0	0	1	20	0	0	0	0	4	80	5	100
F2	1	20	1	20	0	0	0	0	3	60	5	100
F3	2	40	0	0	2	40	1	20	0	0	5	100
F4	5	100	0	0	0	0	0	0	0	0	5	100
F5	4	80	0	0	1	20	0	0	0	0	5	100
F6	0	0	1	20	2	40	1	20	1	20	5	100
<i>Vía Crédito</i>												
F7	2	40	1	20	0	0	0	0	2	40	5	100
F8	3	60	2	40	0	0	0	0	0	0	5	100
F9	1	20	1	20	0	0	2	40	1	20	5	100
F10	0	0	0	0	1	20	0	0	4	80	5	100
F11	0	0	0	0	1	20	4	80	0	0	5	100
F12	0	0	0	0	0	0	3	60	2	40	5	100
F13	0	0	1	20	0	0	0	0	4	80	5	100

Fuente: Encuestas a los jefes de área que influyen en las decisiones de la empresa Constructora Idrogo SRL – Tumbes.

4.1.2. Rentabilidad empresarial

En la tabla 3 y figura 2, se perciben los niveles de Rentabilidad en la empresa Constructora Idrogo S.R.L. de Tumbes, donde el 60% señala que la empresa tiene la capacidad de organización para obtener ganancias en un nivel moderado, el 20% señala que la empresa tiene una capacidad alta para la misma, mientras que el 20% restante indicó que la empresa aún tiene bajos niveles de financiamiento. En cuanto a sus dimensiones, en la dimensión Rentabilidad Económica, el 60% de la muestra señala que la empresa tiene niveles moderados de la capacidad de evaluar el rendimiento de sus propios activos, en función a la inversión productiva, el 20% señala que existen niveles

bajos de la misma y el 20% restante percibe niveles altos. Y en la dimensión Rentabilidad Financiera, el 100% de la muestra indicó que la empresa tiene la capacidad de evaluar el rendimiento de los fondos invertidos por los accionistas.

Tabla 3: Niveles de Rentabilidad

Variable	Bajo		Moderado		Alto		Total	
	n	%	n	%	n	%	n	%
Rentabilidad Total	1	20	3	60	1	20	5	100
<i>Rentabilidad económica</i>	1	20	3	60	1	20	5	100
<i>Rentabilidad financiera</i>	0	0	0	0	5	100	5	100

Fuente: Encuestas a los jefes de área que influyen en las decisiones de la empresa Constructora Idrogo SRL – Tumbes.

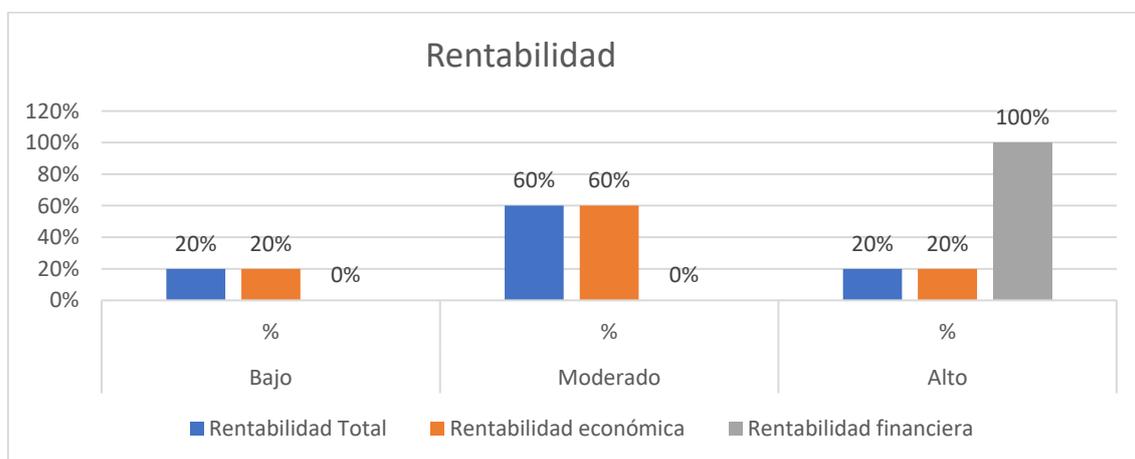


Figura 1: Niveles de Rentabilidad

En la tabla 4, se perciben los niveles de los tipos de rentabilidad de manera más específica. En cuanto a la dimensión Rentabilidad Económica, se observa que el 100% de muestra de estudio señalaron que la empresa tiene como prioridad priorizar sus recursos propios, así como velar por la estabilidad de sus subordinados, sin descuidar las cuentas pendientes, asimismo conocer los costos de producción de los servicios que presta dicha empresa, llegando a tomar con mucha responsabilidad las actividades empresariales, además los gerente refieren tener una buena comunicación y distribución de las utilidades invertidas en los últimos 6 meses. El 80% señala que la empresa y sus áreas toman con sus responsabilidades sus actividades, viendo el progreso de la empresa. Y solo el 40% refiere que la empresa tiene problemas en cuanto al retraso de sus servicios.

En cuanto a la dimensión rentabilidad financiera, el 100% de la muestra señala estar siempre dispuestos a sacar adelante a la empresa, trabajadores y usuarios, además de saber que se sentirán satisfechos al duplicar las ganancias en menos de un año, además de aceptar y ser conscientes de las herramientas efectivas de control y resultados tienen sus márgenes de errores, señalaron también que la empresa toma con mucha importancia la información financiera para ejecutar sus decisiones, teniendo en conocimientos de los puntos de equilibrio operativo y financieros de la empresa, además de señalar que los servicios de la empresa influyen en la rentabilidad financiera.

Tabla 4: Porcentajes de las Respuestas sobre el Financiamiento

Ítems	Rentabilidad											
	Nunca		Casi nunca		A veces		Casi siempre		Siempre		Total	
	n	%	n	%	n	%	n	%	n	%	n	%
<i>Rentabilidad económica</i>												
R14	0	0	0	0	0	0	0	0	5	100	5	100
R15	0	0	0	0	0	0	0	0	5	100	5	100
R16	0	0	0	0	0	0	0	0	5	100	5	100
R17	0	0	0	0	0	0	0	0	5	100	5	100
R18	0	0	0	0	0	0	1	20	4	80	5	100
R19	1	20	0	0	2	40	0	0	2	40	5	100
R20	0	0	0	0	0	0	0	0	5	100	5	100
<i>Rentabilidad financiera</i>												
R21	0	0	0	0	0	0	0	0	5	100	5	100
R22	0	0	0	0	0	0	0	0	5	100	5	100
R23	0	0	0	0	0	0	0	0	5	100	5	100
R24	0	0	0	0	0	0	0	0	5	100	5	100
R25	0	0	0	0	0	0	0	0	5	100	5	100
R26	0	0	0	0	0	0	0	0	5	100	5	100

Fuente: Encuestas a los jefes de área que influyen en las decisiones de la empresa Constructora Idrogo SRL – Tumbes.

4.2. Resultados inferenciales

En cuanto a los resultados inferenciales y respondiendo a los objetivos de la presente investigación, en la tabla 5, se percibe los niveles de asociación o relación entre las variables de estudio en la empresa Constructora Idrogo S.R.L. de Tumbes. Se observa que existe una relación directa y significativa entre la Rentabilidad empresarial y Financiamiento ($t=0.714$, $p=.041$), es decir estas variables se desarrollan de manera vincula en la muestra de estudios, ya que mientras los gerentes perciban que existe niveles altos en la obtención de recursos o medios de pagos que tienen como fin la adquirió de bienes de capital y crédito para el cumplimiento de sus metas percibirán también que existe niveles altos en la capacidad que tiene la empresa para obtener ganancias esperadas a más. En cuanto al primer objetivo específico, se percibe que existe una relación directa y significativa entre la Rentabilidad Económica y el Financiamiento ($t=0.714$, $p=.041$), es decir a medida que existan niveles altos de rentabilidad económica, ya sea por la prioridad que le da la empresa a priorizas sus recursos propios, así como velar por la estabilidad de sus subordinados sin descuidar las cuentas pendientes, entre otros aspectos, existirán niveles altos de financiamiento empresarial. En cuanto al segundo objetivo específico se percibe que no existe una relación significativa entre Rentabilidad Financiera y Financiamiento ($t=.429$, $p=.361$), es decir este tipo de rentabilidad de desarrolla de manera desvinculada con los tipos de financiamiento capital y crédito de la empresa Constructora Idrogo S.R.L. Respondiendo al tercer objetivo se percibe que no existe una relación significativa entre Rentabilidad y Financiamiento Vía Capital ($t=.429$, $p=.361$), entendiendo que ambas variables se desenvuelven de manera aislada. Y en cuanto al cuarto y último objetivo se percibe que existe una relación de manera directa y significativa entre Rentabilidad y Vía crédito ($t=.978$, $p=.000$), es decir la rentabilidad, beneficio o ganancias que se obtiene de la inversión, se relación de manera directa con la facilidad del acceso a la vía de crédito empresarial, el historial crediticio, la forma de inversión de la misma, entre otros aspectos.

Tabla 5: Relación de variables – Tau-b de Kendall

Variables	Rentabilidad Global		R. Económico		R. Financiera	
	Tau-b	p	Tau-b	p	Tau-b	P
Financiamiento Global	0.714	.041	0.714	.041	.	.5
Vía Capital	0.429	.361	0.429	.361	.	.5
Vía Crédito	0.978	.000	0.978	.000	.	.5

Fuente: Cuestionario aplicado a los jefes de área que influyen en las decisiones de la empresa Constructora Idrogo SRL – Tumbes.

4.3. Discusión de los resultados sobre si existe una relación entre el financiamiento y la rentabilidad.

La presente investigación tuvo como objetivo principal, determinar si existe una relación entre el financiamiento y la rentabilidad en la empresa Constructora Idrogo S.R.L. de Tumbes, en base a las percepciones de los jefes de áreas. Respondiendo a la primera hipótesis general del estudio, se evidencia que existe una relación directa y significativa entre la Rentabilidad empresarial y Financiamiento ($t=0.714$, $p= .041$), es decir estas variables se desarrollan de manera vincula en la muestra de estudios, ya que mientras los jefes de área perciban que existen niveles altos en la obtención de recursos o medios de pagos que tienen como fin la adquisición de bienes de capital y crédito para el cumplimiento de sus metas percibirán también que existe niveles altos en la capacidad que tiene la empresa para obtener ganancias esperadas a más.

Tovar (2018), encontró resultados similares en su investigación titulados Financiamiento y Rentabilidad en empresas de turismo de Ayacucho, donde percibieron que existe una relación significativa entre el financiamiento y la rentabilidad en dicha empresa, ya que el valor de significancia bilateral es menor a $p < 0.50$. Contreras e Idme (2022), también encontraron una relación directa y significativa entre el financiamiento y la rentabilidad ($p < 0.50$) en las instituciones educativas privadas del distrito San Sebastián – Cusco. Moreno y Tito (2022), hallaron una correlación significativa entre el Financiamiento y la Rentabilidad ($p < 0.50$), de Mypes rubro servicios de una zona de Urbanización de Los Olivos, señalaron además que el adecuado manejo del financiamiento genera una inversión viable para los empresarios, de la misma forma se obtiene una rentabilidad exitosa para las empresas Mypes y otras, por lo que los dueños suelen aplicar medidas correctivas que guarden y respeten las políticas de las instituciones financieras. Montenegro y Martínez (2019), señalaron que existe

una relación directa y significativa ($p < 0.50$), entre el financiamiento empresarial a largo plazo con la rentabilidad financiera y económica, además percibieron una relación negativa y significativa ($p < 0.50$) con el financiamiento a corto plazo. Torres, Gil y Montes (2020), señala que el desarrollo o crecimiento de una empresa estará influenciado por diversos factores, como la innovación, el estudio del mercado objetivo, el cómo compete con las demás compañías, el marketing y sus aspectos micro y macroeconómicos. Por lo mismo una entidad debe tener perspectivas holísticas en su desarrollo. Todas las actividades empresariales necesitan de recursos, por lo que se debe generar ingresos, en otras palabras, la rentabilidad debe ser tan eficaz que puedan cubrir los costos, incluyendo el financiamiento, esta debe ser comparada con la finalidad de percibir si pueden cubrir también las expectativas.

Según el cálculo del índice de solvencia y respuesta al financiamiento de la empresa, señala que la Constructora Idrogo SRL, obtuvo un índice de solvencia de 2.78 en el 2021 y 1.71 en el 2022, es decir, que la situación financiera de la empresa se encuentra en equilibrio, se percibió que el total de activo se incrementó en el 2022, llegando a un total S/ 5,075,701.00, ya que el total de activo en el 2021 fue de S/ 2,776,535.00, de igual forma se percibió total de pasivos, ya que en el 2021 se registró un total de S/997,000.00, percibiéndose un incremento significativo en el 2022, llegando a registrar S/2,960,859.00, percibiéndose que los activos de la empresa están comprometidos, además se observa que la empresa cuenta con la solvencia necesaria, pues los bienes y derechos con los que cuenta son netamente suficientes para cancelar todas las deudas y obligaciones que ha contraído, por lo que la empresa tenía posibilidades de poder obtener nuevas fuentes de financiamiento. Por otro lado, según los cálculos para la rentabilidad, o la ratio de rentabilidad económica, que mide la capacidad de generar beneficios y la viabilidad de la empresa, nos muestra que la utilidad bruta del 2021 fue de S/353,570.00 ascendiendo a S/92,119.00 en el 2022, en cuanto a los servicios totales en el 2021 fue de S/2,763,091.00, en el 2022 fue de S/6,730,334.00, contemplándose que la empresa cuenta con un margen de rentabilidad del 14%, incrementándose en 1% en relación al año 2021 lo que denota capacidad suficiente para poder cancelar todas sus obligaciones y a la vez lograr obtener ganancias.

En cuanto al primer objetivo específico, se percibe que existe una relación directa y significativa entre la Rentabilidad Económica y el Financiamiento ($t=0.714$, $p=.041$), es decir a medida que existan niveles altos de rentabilidad económica, ya sea por la prioridad que le da la empresa a priorizar sus recursos propios, así como velar por la estabilidad de sus subordinados sin descuidar las cuentas pendientes, entre otros aspectos, existirán niveles altos de financiamiento empresarial. Montenegro y Martínez (2019), hallaron resultados similares, ya que en su estudio encontraron una relación existente entre el financiamiento empresarial a corto plazo y la rentabilidad económica ($p<0.05$), así como entre, el financiamiento a largo plazo y la rentabilidad económica ($p<0.05$), siendo esta última una relación negativa. Entendiendo que la rentabilidad es la capacidad de la mype para generar beneficios a partir de sus activos, esto es medido por el indicador financiero ganancia sobre inversión, por lo que para ser rentable o no, dependerá de muchos factores García, et.al. (2022), también hallaron una influencia significativa del financiamiento sobre la rentabilidad económica ($p< 0.05$). La gestión financiera influye o se vincula de manera positiva en la rentabilidad de una empresa, pues si una empresa emite más acciones para financiarse, esto le permitirá incrementar sus activos y generar mayor rentabilidad económica (Montenegro & Martínez, 2019)

Respondiendo al segundo objetivo específico, se evidenció que no existe una relación significativa entre Rentabilidad Financiera y Financiamiento ($p>0.05$), es decir este tipo de rentabilidad se desarrolla de manera desvinculada con los tipos de financiamiento capital y crédito de la empresa Constructora Idrogo S.R.L. Entendiendo que la rentabilidad financiera analiza o maneja el beneficio obtenido de una empresa a través de los fondos invertidos, en un determinado periodo de tiempo. Mientras que el financiamiento es la fuente principal que genera una inversión de toda empresa, para los jefes de la empresa el tipo de inversión que se realice no estará sujeto a la forma de cómo se manejen estas inversiones.

Respondiendo al tercer objetivo, señalamos que, en la muestra de estudio, no existe una relación significativa entre Rentabilidad y Financiamiento Vía Capital ($t=.429$, $p=.361$), entendiéndose que ambas variables se desenvuelven de manera aislada. En la empresa de estudio, se ha evidenciado que existe un porcentaje mayor de financiamiento por vía crédito que del propio capital en sí, por lo que

los jefes de área perciben que el manejo y análisis de los beneficios de los fondos invertidos no se relacionan directamente con el financiamiento vía capital. Existen diversos tipos de financiamiento para la creación y ejecución de una empresa, por lo que cuando se carecen de recursos propios, se recurre a un financiamiento externo.

Por último, respondiendo al cuarto objetivo se percibe que existe una relación de manera directa y significativa entre Rentabilidad y Financiamiento Vía crédito ($t=0.978$, $p=.000$), es decir la rentabilidad, beneficio o ganancias que se obtiene de la inversión, se relación de manera directa con la facilidad del acceso a la vía de crédito empresarial, el historial crediticio, la forma de inversión de la misma, entre otros aspectos. Cabe resaltar que la empresa de estudio posee más inversiones vía crédito que propios capitales, por lo que su rentabilidad estará directamente relacionada a este tipo de financiamiento. Mamani, Sosa, & Ureta (2023), encontró resultados similares en su estudio, señalaron que existe una relación significativa ($\rho=.802$, $p=.000$) entre los créditos de las instituciones financieras y la rentabilidad económica. En Perú la gran mayoría de las Mypes mantienen activas sus funciones sintiéndose respaldadas por los financiamientos externo, ya sea préstamos, además de que en su mayoría mantiene activo la economía al dar empleo y generar ingresos al estado al pagar sus impuestos.

V. CONCLUSIONES

- Existe una relación directa y significativa entre la Rentabilidad empresarial y Financiamiento ($t=2.041$, $p=.041$).
- Existe una relación directa y significativa entre la Rentabilidad Económica y el Financiamiento ($t=2.041$, $p=.041$).
- No existe una relación significativa entre Rentabilidad Financiera y Financiamiento ($t=.898$, $p=.461$).
- No existe una relación significativa entre Rentabilidad y Financiamiento Vía Capital ($t=.913$, $p=.361$).
- Existe una relación de manera directa y significativa entre Rentabilidad y Financiamiento Vía crédito ($t=3.054$, $p=.000$).

4.2.4.1 Datos Adicionales: Cálculos análisis vertical ESF y ERI.

CONSTRUCTORA IDROGO SRL
Av. Panamericana Norte N° 1895 - AAHH Las Malvinas - Tumbes.
RUC N° 20483789867

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 De Diciembre del 2022 Y 2021 (EN SOLES)

CUENTA	ANO 2022	ANO 2021	CUENTA	ANO 2022	ANO 2021
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	1,138,673.00	452,718.00	Otros Pasivos Financieros	0.00	0.00
Otros Activos Financieros	-	-	Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (Tributos)	224,162.00	225,134.00
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	-	-	Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	0.00	-
Cuentas Por Cobrar Comerciales - Terceros	1,798,535.00	725,635.00	Otras Cuentas por Pagar	1,294,583.00	771,866.00
Otras Cuentas por Cobrar	942,036.00	1,042,036.00	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	-	-
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	-	-	Ingresos Diferidos	-	-
Anticipos	-	-	Provision de Beneficios a Empleados	-	-
Inventarios	74,658.00	74,658.00	Otras Provisiones	-	-
Activos Biologicos	-	-	Pavivos por Impuestos a las Ganancias	-	-
Activos por Impuestos a las Ganancias	-	-	Otros Pasivos no Financieros	-	-
Otros Activos no Financieros	-	-	Total de Pasivos Corrientes distintos de Pasivos Incluidos en Grupos de Ac	-	-
Total de Activos Corrientes Distintos de los Activos o Grupos de Activos para su	36,875.00	36,875.00	Pasivos incluidos en Grupos de Activos Para su Disposición Clsificados co	-	-
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposicion Calsificados Cor	-	-	TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,518,745.00	997,000.00
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposicion Calsificados Cor	-	-			
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposicion Calsificados Cor	-	-	PASIVO NO CORRIENTE		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,990,777.00	2,331,922.00	Otros Pasivos Financieros	987,541.00	-
			Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	-	-
ACTIVO NO CORRIENTE			Cuentas por Pagar Comerciales	454,573.00	-
Otros Activos Financieros	-	-	Otras Cuentas por Pagar	-	-
Inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas	-	-	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	-	-
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	-	-	Ingresos Diferidos	-	-
Cuentas por Cobrar Comerciales	-	-	Provision por Bneficios a Empleados	-	-
Otras Cuentas por Cobrar	-	-	Otras Provisiones	-	-
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	-	-	Pasivos Por Impuestos Diferidos	-	-
Anticipos	-	-	Otros Pasivos no Financieros	-	-
Activos Biologicos	-	-	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,442,114.00	0.00
Propiedades de Inversion	-	-			
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	1,084,924.00	444,613.00	TOTAL PASIVOS	2,960,859.00	997,000.00
Activos intangibles distintos de la Plusvalia	-	-			
Activos por Impuestos Diferidos	-	-	PATRIMONIO		
Plusvalia	-	-	Capital Emitido	541,000.00	541,000.00
Otros Activos no Financieros	-	-	Primas de Emision	-	-
			Acciones de Inversion	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,084,924.00	444,613.00	Acciones Propias en Cartera	-	-
			Otras Reservas de Capital	-	-
TOTAL ACTIVO	5,075,701.00	2,776,535.00	Resultado Acumulado	1,238,535.00	1,106,164.00
			Resultado del Ejercicio	335,307.00	132,371.00
			TOTAL PATRIMONIO	2,114,842.00	1,779,535.00
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5,075,701.00	2,776,535.00

Examinando la situación financiera en la empresa según su análisis vertical podemos concluir que el año 2021 al 2022; su efectivo y equivalentes aumentaron un 9.1%. Estos componentes afectan:

- La estabilidad y la rendición de cuentas dependen de los altos directivos en el área de la gestión financiera, por ejemplo, a través de financiación de capital y crédito
- La buena gestión de las cuentas por cobrar tiene un impacto en las cuentas, lo que se refleja claramente en el saldo de cuentas por cobrar del año 2021: 725,635.00 soles, representando el 31.1% del activo total. Sin embargo, en el año 2022 sus cuentas por cobrar tuvieron un buen desempeño en: 1,798,535.00 soles, representando el 45.1% del total de activos, lo cual es beneficioso para la gestión de la empresa, lo que ayudará a que la gerencia de la empresa tenga liquidez para lograr rentabilidad. Ganar rentabilidad futura.

CONSTRUCTORA IDROGO SRL

Dirección: Av. Panamericana Norte N° 1895- AAHH Las Malvinas - Tumbes
RUC N° 20483789867

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(POR FUNCION)

AL 31 De Diciembre del 2022 Y 2021

(En Soles)

	AÑO 2022	AÑO 2021
Ventas	6,673,334.00	2,763,091.00
(-) Costo de Ventas	5,744,215.00	2,409,521.00
UTILIDAD BRUTA	929,119.00	353,570.00
(-) Gastos ventas	-	-
(-) Gastos administrativos	475,079.00	182,865.00
UTILIDAD DE OPERACION	454,040.00	170,705.00
(+ -) Otros Ingresos y Egresos		
Otros Ingresos de Gestión	4,214.00	-
Ingresos Financieros	-	-
Gastos Financieros	896.00	785.00
Otros Egresos	-	-
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	457,358.00	169,920.00
Participación De Los Trabajadores	-	-
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	457,358.00	169,920.00
IMP A LA RENTA	122,051.00	37,549.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	335,307.00	132,371.00

•

VI. Recomendaciones

1. La empresa deberá analizar e informar a sus jefes y gerentes del impacto que existe entre el financiamiento y la rentabilidad de la empresa Constructora Idrogo SRL.

2. La empresa deberá analizar sus principales fuentes potenciales de financiación con el fin no sólo de cumplir eficazmente con un adecuado plan de inversiones, sino también de proporcionar alternativas cuando sea posible para que los directivos de la empresa puedan disponer individualmente de sus beneficios si lo consideran conveniente.

3. La empresa debe ampliar y planificar sus actividades para poder utilizar sus líneas de crédito aprobadas, por ejemplo, para poder ampliar su capacidad operativa, comprar maquinaria

VII. Referencias bibliográficas

- Aguirre, J. & Davila. (2020). *Teoría de rentabilidad*. Obtenido de file:///C:/Users/pc/Downloads/1396-Texto%20del%20art%C3%ADculo-2334-1-10-20201214.pdf
- Alcántara Villacorta, A. (2019). *Fuentes de financiamiento y rentabilidad de la empresa corporacion betel Perú SAC*. Obtenido de <https://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/11458/3636/1/CONTABILIDAD%20-%20Alex%20Alc%C3%A1ntara%20Villacorta%20%26%20Jhon%20Tasilla%20Huaman%20.pdf>
- Alegre, P. (2020). *Financiamiento y su Influencia En La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Perú: Caso Empresa Distribuciones Elvisur E.I.R.L.* Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/26669/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ALEGRE_HUACASI_PEREGRINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Andes-Colombia, U. d. (2021). Obtenido de <https://www.coursera.org/lecture/financiar-mi-empresa/video-optimizando-misfuentes-de-financiacion-DFACn>
- Asencio, M. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019*. . Obtenido de <https://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Austral-Argentina, U. (2021). *La Rentabilidad en las operaciones*. Obtenido de <https://www.coursera.org/lecture/finanzas-corporativas/la-rentabilidadde-las-operaciones-2OTBG>
- Baveld, M. (2012). *'Impact of Working Capital Management on the Profitability of Public Listed Firms in The Netherlands During the Financial Crisis'*. Obtenido de Obtenido de Repositorio UNIVERSITY OF TWENTE MASTER THESIS FINANCIAL MANAGEMENT MSc BUSINESS ADMINISTRATION: https://essay.utwente.nl/61524/1/MSc_M_Baveld.pdf
- BBVA. (2021). *El financiamiento*. Obtenido de <https://www.bbva.pe/empresas/productos/financiamiento.html#:~:text=El%20financiamiento%20es%20importante%20en,los%20flujos%20de%20tu%20empresa>.
- Bravo Ortiz, Ginger Katherine & Contreras Espinoza, Maria Fernanda. (2020). *El apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de la empresa constructora Pradconstru S.A. del período 2017-2019*. Obtenido de Repositorio Institucional de la Universidad de Guayaquil: <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/53537>
- Carlos Enrique Arcudia Abad, Josué Pech Pérez, Sergio Omar Álvarez Romero. (2005). *Artículo de Divulgación*. Obtenido de La empresa constructora y sus operaciones bajo un enfoque de sistemas : <https://www.revista.ingenieria.uady.mx/volumen9/laempresa.pdf>

- Chagerben, L., Yagual, A., & Hidalgo, J. (2019). *La importancia del financiamiento en el sector microempresario*. Obtenido de Dialnet:
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6326783>
- Cochachin, L. (2018). *Gestion Financiera y su incidencia en los resultados economicos-financieros de las empresas*. Obtenido de
http://repositorio.unasam.edu.pe/bitstream/handle/UNASAM/2807/T033_316019_13_M.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Corp., Casa Lima. (2023). *Empresa especializada en Construcción Civil Perú 2023*. Obtenido de Casa Lima Corp.:
<https://grupocasalima.com/blog/servicios/empresa-especializada-en-construccion-civil-peru-2022/#:~:text=Casa%20contratistas-,%C2%BFcu%C3%A1ntas%20empresas%20de%20construcciones%20hay%20en%20Lima%3F,mil%20constructoras%20e%20inmobiliarias%20informales.>
- Diaz Cieza, Teresa del Carmen & Baca Mozo, Andres Enrique Jair. (2016). *Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la Constructora Verastegui S.A.C. - 2015*. Obtenido de
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/3013/1.-TESIS-IMPACTO-DEL-FINANCIAMIENTO-EN-LA-RENTABILIDAD-DE-LACONSTRUCTORA-VERASTEGUI-S.A.C.-2015.docx%20list.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Emilio. (11 de 03 de 2016). *SPC CONSTRUCTORA*. Obtenido de BLOG:
<http://www.spcconstructora.es/blog/que-hace-una-empresa-constructora.php>
- empredimiento, C. d. (2021). *Fuentes de Credito*. Obtenido de Coursera:
<https://www.coursera.org/lecture/financiar-mi-empresa/video-cuales-son-lasfuentes-de-credito-DW9xy>
- Estela, M. (03 de Setiembre de 2020). *¿Qué es el financiamiento?* Obtenido de
<https://concepto.de/financiamiento/>
- Garcia, J. (2021). *Finanzas corporativas-Modulo- El ciclo del dinero en la empresa- Rentabilidad y financiamiento*. Obtenido de Coursera- Universidad AustralArgentina: <https://www.coursera.org/lecture/finanzas-corporativas/rentabilidad-yfinanciamiento-7SJF3>
- Gitman. (1996). *Definición del Financiamiento*. Obtenido de
<https://www.redalyc.org/pdf/3684/368445241001.pdf>
- Guerrero, A. (2021). *¿que tipo de recursos necesitas para financiar tu empresa?* Obtenido de <https://www.coursera.org/lecture/financiar-miempresa/video-introduccion-al-modulo-3-wvPvD>
- Jaramillo, F. (2021). Analisis financiero basico.
- Krishanthi,D., & Abeywardhana,Y. (07 de 2011). *FINANCING DECISION, COST OF DEBT AND PROFITABILITY: EVIDENCE FROM NON-FINANCIAL SMEs IN THEUK*. Obtenido de Obtenido de Repositorio University of Birmingham: :
<https://etheses.bham.ac.uk/id/eprint/3552/2/YapaAbeywardhana12PhD.pdf>
- Lapas, G. (2022). *El Financiamiento y su Influencia en la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso ferretería “Dhamar PeruS.A.C.” - Ayacucho, 2022*. Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote.

- Obtenido de
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31144/EMPRESA_RENTABILIDAD_LAPAS_%20CARBAJAL_%20GUILLERMA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Layza Bogarin. (2020). *Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las microempresas del sector terciario rubro transporte fluvial de los puertos de la ciudad de Pucallpa.*
- Layza, N. (2020). *Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las microempresas del sector terciario rubro transporte fluvial de los puertos de la ciudad de Pucallpa, 2019. UNIVERSIDAD PERUANA UNION.* . Obtenido de https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/3061/Nancy_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- López Lindao, J. I., & Farías Villón, E. E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil. Guayaquil-Ecuador.* Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>
- Mendoza, J. (2018). *El sistema financiero peruano.* . Obtenido de https://clase20facil.blogspot.com/2018/05/el-sistema-financiero-peruano_27.html
- Morales, F. (2019). *Coste de Financiación.* Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/coste-de-financiacion.html>
- Morales, F. (2020). Obtenido de Coste de Financiación: <https://economipedia.com/definiciones/coste-de-financiacion.html>
- Negocios, C. (14 de 09 de 2019). *¿Qué es la rentabilidad y cómo calcularla?* Obtenido de <https://www.crecenegocios.com/rentabilidad/>
- Nunes, P. (2019). *Teoría del financiamiento.* . Obtenido de <https://knowow.net/es/cieeconcom/finanzas/teoria-modigliani-y-miller/>
- Pereyra Bereche, W. H. (2019). *EL PRESUPUESTO MAESTRO COMO INSTRUMENTO DE MEJORA EN EL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA MYPE, INMOBILIARIA DEL NORTE SEGURO EIRL SECTOR PUEBLO NUEVO TUMBES, 2019.* Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22019/FINANCIAMIENTO_CAPITAL_DE_TRABAJO_PEREYRA_BERECHE_WENDY_HAIS LI.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Raffino, M. (2020). *Rentabilidad Social.* Obtenido de <https://concepto.de/rentabilidad/>.
- Ramirez Peña, I. (2020). *“PROPUESTA DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL RUBRO FERRETERIAS DEL CENTRO POBLADO ANDRES ARAUJO MORÁN DEL DISTRITO DE TUMBES, 2020”.* Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21270/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_RAMIREZ_PENA_INES.pdf?sequence=1

- Republica, L. (2019). *Mypes generan un mayor empleo en América Latina*. Obtenido de <https://larepublica.pe/economia/880684-mypes-generan-unmayor-empleo-en-america-latina/>
- Rujel Guerra, S. W. (2018). *INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS EN EL PERU: CASO CONSTRUCTORA AESMID EIRL;2016*. Obtenido de oai:repositorio.uladech.edu.pe:20.500.13032/2569: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/2569>
- Solminihac, H. d. (25 de 9 de 2018). *Sector de la construccion* . Obtenido de Pontifica Universidad Catolica De Chile: <https://www.claseejecutiva.com.pe/blog/articulos/sector-de-la-construccion-es-mucho-mas-que-las-empresas-constructoras/>
- Suarez Zambrano, A. Y. (2020). *Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador. Magister en finanzas y economia empresarial, Universidad Catolica de Santiago de Guayaquil , Maestria en finanzas y economia*.
- Superintendencia de Banca, S. y. (2020). *Reactiva Perú y FAE-MYPE: Provisiones mas flexibles para los creditos*. Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/boletin/detalleboletin/idbulletin/1110?Titulo=Reactiva%20Per%C3%BA%20y%20FAEMYPE:%20Provisiones%20m%C3%A1s%20flexibles%20para%20los%20cr%C3%A9dito>
- Tamayo. (2012). *Metodología de investigación, pautas para hacer Tesis*. Obtenido de <http://tesis-investigacion-cientifica.blogspot.com/2013/08/que-es-lapoblacion.html>
- Tuanama, S. (2020). *Propuesta De Mejora Del Financiamiento Y Rentabilidad De Las Mype, Sector Comercio, Caso Bazar De Novedades Diana Juanjui, 2019* . Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22175/FUENTE_DE_FINANCIAMIENTO_CONDICIONES_DE_FINANCIAMIENTO_TUANAMA_INGA_SILVIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Venz. (2017). *¿Qué Es Financiamiento? » Su Definición Y Significado* . Obtenido de [Https://Conceptodefinicion.De/Financiamiento/](https://Conceptodefinicion.De/Financiamiento/)
- vitez, O. (01 de 02 de 2018). *Las ventajas de las fuentes de financiación*. Obtenido de Cuidatudinerero.com: <https://www.cuidatudinerero.com/13092252/cuales-son-algunos-ejemplos-definanciamiento-de-una-deuda>
- Vizcaíno, J. (2020). *Concentración de mercado y rentabilidad dentro del sector ferretero de importaciones en el Ecuador*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/31389/1/T4808e.pdf>
- Yañez. (2019). *La Teoría de la Rentabilidad*. Obtenido de <https://actitudfinanciera.wordpress.com/2011/07/19/la-teoria-de-la-rentabilidad/>
- Zamora, A. (2017). *Rentabilidad ventaja competitiva*. Obtenido de Eumet.net: : <https://www.eumed.net/librosgratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html>

- Contreras, Y., & Idme, W. (2022). *Fuentes de financiamiento y rentabilidad de las instituciones educativas privadas del distrito de San Sebastián Cusco*. Cusco: Tesis Para optar el Título Profesional de Contador Público. Universidad Continental. Obtenido de https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/11160/1/IV_FCE_310_TE_Contreras_Idme_2022.pdf
- García, H., Sangama, L., & Villafuerte, A. (2022). Gestión financiera y rentabilidad de una empresa proveedora de alimentos. *International Journal of Interdisciplinary Studies*, 3(9). Obtenido de file:///C:/Users/admin/Downloads/Gestion_financiera_y_rentabilidad_de_una_empresa_p.pdf
- Mamani, A., Sosa, Z., & Ureta, A. (2023). El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de bebidas gaseosas en el Distrito de Huanuco. *Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Peruana Hermilio Valdizan*. Obtenido de <https://repositorio.unheval.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13080/8400/TCO01242M21.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Montenegro, R., & Martínez, S. (2019). Relación entre el financiamiento empresarial y la rentabilidad en las empresas del sector industrial que cotizan en la bolsa de valores de Lima, periodo 2010-2014. *Revista Valor Contable*, 29-42. Obtenido de file:///C:/Users/admin/Downloads/Relacion_entre_el_financiamiento_empresarial_y_la_.pdf
- Moreno, Y., & Tito, L. (2022). *Financiamiento y su relación con la rentabilidad de Mypes rubro servicios, urbanización I Etapa Covida–Los Olivos, periodo 2021*. Lima: Tesis para obtener el título profesional de contador Público. Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/93923/Moreno_CYF-Tito_SLV-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Torres, S., Gil, O., & Montes, H. (2020). Las fuentes de financiación como estrategia de crecimiento empresarial y su impacto en la generación de valor económico de las micro, pequeñas y medianas empresas. *Dictamen Libre*, 295-306. Obtenido de file:///C:/Users/admin/Downloads/Las_fuentes_de_financiacion_como_estrategia_de_cre.pdf
- Tovar, M. (2018). *Financiamiento y Rentabilidad en las Empresas de Turismo en el Distrito de Ayacucho*. Ayacucho: Tesis para obtener el título Profesional de Contador Público. Obtenido de <https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12848/2172/T037-44071595-T.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

ANEXOS

Anexo 01. Instrumento de recolección de datos Cuestionario



UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
ESCUELA DE CONTABILIDAD

INSTRUMENTO PARA LA RECOLECCION DE DATOS

Estimado (a) participante:

Bach. Kiara Maribel Guevara Alamo

Sexo:	<input type="checkbox"/> Masculino	<input type="checkbox"/> Femenino
--------------	------------------------------------	-----------------------------------

Instrucciones: Su cooperación es para responder preguntas con la mayor honestidad posible, no es necesario que se identifique y la información que proporcione solo se utilizará para ayudar en la investigación. Este cuestionario tiene una escala del 1 al 5, que son: nunca (1), casi nunca (2), a veces (3), casi siempre (4) y siempre (5).

ITEMS		N	CN	AV	CS	S
		1	2	3	4	5
VIA CAPITAL						
1	¿La base de capital era más del 50% de su inversión cuando se fundó la empresa por razones legales?					
2	¿La empresa actualmente para poder refinanciar su ciclo económico financiero representa menos del 50%?					
3	¿Hoy en día la utilidad neta de la empresa se utiliza para otros fines?					

4	¿el motivo principal para acudir a la fuente de financiamiento vía capital es la alta tasa de interés por parte del sistema financiero bancario o no bancario?					
5	¿El motivo para utilizar una fuente de financiación vía capital es la provisión de suministros, publicidad y marketing?					
6	¿La contratación de asesoría o consultoría de profesionales es financiada por la empresa vía capital?					
VIA CREDITO						
7	¿Al constituir la empresa con base legal, su financiamiento vía crédito era más del 50% de su inversión?					
8	¿Hoy en día para refinanciar su ciclo económico financiero la empresa representa más del 50%?					
9	¿El motivo principal para acudir a la fuente de financiamiento vía crédito es la agilidad y la facilidad en el trámite?					
10	¿La empresa ha tenido acceso en los últimos 5 años vía crédito para llevar a cabo sus actividades?					
11	¿Los créditos bancarios que han sido obtenidos por la empresa han sido para adquirir maquinaria a su beneficio?					
12	¿Al obtener un crédito bancario les ha permitido responder favorablemente sus obligaciones internas y externas del ciclo económico financiero de la empresa?					
13	¿Le han permitido formar parte de la toma de decisión de financiamiento vía crédito para financiar y retribuir el mismo en cada una de sus áreas?					

ITEMS		N	CN	AV	CS	S
		1	2	3	4	5
ECONOMICA						
14	¿Usted está al tanto de cuáles son los recursos de los que la empresa dispone?					
15	¿Usted sabe cuánto debe su empresa a sus usuarios internos?					
16	¿Usted sabe cuánto le cuesta a su empresa producir los servicios que presta?					
17	¿Usted como trabajador siente una verdadera responsabilidad por					

	el progreso de la empresa?					
18	¿Usted sabe cuánto dinero le deben a la empresa?					
19	¿La empresa ha sufrido demoras en los servicios ofrecidos?					
20	¿Usted sabe en que fueron invertidas las utilidades se los últimos 6 meses?					
FINANCIERA						
21	¿Quisieras llevar a la empresa al siguiente nivel de crecimiento?					
22	¿Si lograras duplicar tus ganancias en menos de un año te sentirías satisfecho?					
23	¿Crees que tienen las herramientas efectivas de control financiero para la empresa y poder controlar los resultados?					
24	¿La empresa utiliza la información financiera para tomar las decisiones y el control gerencial?					
25	¿Usted sabe cuál es el punto de equilibrio operativo y financiero de la empresa?					
26	¿Los servicios que presta la empresa influyen en la rentabilidad financiera?					

Muchas gracias por su valiosa colaboración.

Anexo 02. Matriz de Consistencia

Título: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa Constructora Idrogo S.R.L; periodo 2022, Tumbes.

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	TIPO Y DISEÑO DE LA INVESTIGACION
<p>Problema general ¿Existe una relación significativa entre el financiamiento y la rentabilidad de la empresa Constructora Idrogo S.R.L; Provincia de Tumbes-2022?</p> <p>Problemas Específicos</p> <ol style="list-style-type: none"> ¿Existe una relación significativa entre la Rentabilidad Económica y el Financiamiento en la empresa Constructora Idrogo SR.L; Provincia de Tumbes-2022? ¿Existe una relación significativa entre Rentabilidad Financiera y Financiamiento en la empresa Constructora Idrogo SR.L; Provincia de Tumbes-2022? ¿Existe una relación significativa entre Rentabilidad y 	<p>Objetivo general Determinar si existe relación significativa entre el financiamiento y la rentabilidad de la empresa Constructora Idrogo S.R.L; Provincia de Tumbes-2022.</p> <p>Objetivos Específicos</p> <ol style="list-style-type: none"> Determinar si existe relación significativa entre la Rentabilidad Económica y el Financiamiento en la empresa Constructora Idrogo S.R.L; Provincia de Tumbes-2022. Determinar si existe relación significativa entre Rentabilidad Financiera y Financiamiento en la empresa Constructora Idrogo SR.L; Provincia de Tumbes-2022. Determinar si existe relación significativa entre Rentabilidad y 	<p>Hipótesis general existe relación significativa entre el financiamiento y la rentabilidad de la empresa Constructora Idrogo S.R.L; Provincia de Tumbes-2022.</p> <p>Hipótesis Especificas</p> <ol style="list-style-type: none"> Existe relación significativa entre la Rentabilidad Económica y el Financiamiento en la empresa Constructora Idrogo S.R.L; Provincia de Tumbes-2022. Existe relación significativa entre Rentabilidad Financiera y Financiamiento en la empresa Constructora Idrogo SR.L; Provincia de Tumbes-2022. Existe relación significativa entre entre Rentabilidad y 	<p>Variable 1. Financiamiento</p> <p>Variable 2. Rentabilidad</p>	<p>Tipo: Descriptiva</p> <p>Enfoque: Cuantitativo</p> <p>Diseño: No experimental</p>

<p>Financiamiento Vía Capital en la empresa Constructora Idrogo SR.L; Provincia de Tumbes-2022?</p> <p>4. ¿Existe una relación significativa entre Rentabilidad y Financiamiento Vía crédito en la empresa Constructora Idrogo SR.L; Provincia de Tumbes-2022?</p>	<p>Financiamiento Vía Capital en la empresa Constructora Idrogo SR.L; Provincia de Tumbes-2022.</p> <p>4. Determinar si existe una relación significativa entre Rentabilidad y Financiamiento Vía crédito en la empresa Constructora Idrogo SR.L; Provincia de Tumbes-2022.</p>	<p>Financiamiento Vía Capital en la empresa Constructora Idrogo SR.L; Provincia de Tumbes-2022.</p> <p>4. Existe una relación significativa entre Rentabilidad y Financiamiento Vía crédito en la empresa Constructora Idrogo SR.L; Provincia de Tumbes-2022.</p>		
--	---	---	--	--

Anexo 03. Operacionalización de variable

Título: Existe relación entre el financiamiento y la rentabilidad de la empresa Constructora Idrogo S.R.L; periodo 2022 ,Tumbes.

VARIABLE	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
<p>V. Independiente: Financiamiento. (Gitman, 1996) Es un conjunto de recursos financieros y monetarios para la realización de actividades económicas, y se caracteriza por complementar los fondos propios con fondos externos.</p>	<p>Para la rentabilidad de los socios y accionistas de la empresa Constructora Idrogo SRL es fundamental el financiamiento a través de capital o crédito, de esta forma se estudia cada una de sus dimensiones y se utiliza cada uno de sus indicadores para determinar los pares de financiamiento Impacto en la rentabilidad empresarial, análisis y aplicación de herramientas de recolección de datos: cuestionario, en base a su información. Financieros y no financieros de la empresa. De esta información obtenemos conclusiones y recomendaciones de la investigación, útiles para la empresa Constructora Idrogo SRL, Tumbes 2020.</p>	<p>VIA CAPITAL</p>	<p>Propietarios, socios y/o accionistas.</p>
<p>V. Dependiente: Rentabilidad (Zamora, 2017) Es la relación entre la utilidad y la inversión requerida para realizarla, y mide no solo la efectividad de las operaciones comerciales sino también a través de la venta e inversión de las utilidades obtenidas. Sus categorías y calificaciones son tendencias de ganancias.</p>		<p>VIA CREDITO</p>	<p>Formales: sistemas bancarios y no bancarios. Informal: Otros que no son supervisados por sistema financiero peruano</p>
		<p>RENTABILIDAD ECONOMICA</p>	<p>Análisis (RONA): La rentabilidad global de la empresa.</p>
	<p>RENTABILIDAD FINANCIERA</p>	<p>Análisis (ROE): rentabilidad para los accionistas.</p>	

Anexo 04. Validación de cuestionario

INFORME DE OPINIÓN EXPERTOS DE INSTRUMENTO DE MEDICIÓN

Apellidos y Nombres del experto (a)	Cargo o Institución donde labora	Mención de grado
VILMA STEPHANIE SUAREZ ESCOBAR	CONSTRUCTORA IDROGO SRL	CONTADORA PUBLICA COLEGIADA
TITULO: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa Constructora Idrogo S.R.L; periodo 2022, Tumbes		

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

Nº	INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE				BAJA				REGULAR				BUENA				MUY BUENA			
			5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100
1	TITULO	Hace referencia al problema mencionando las variables																				X
2	CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado																				X
3	OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables																				X
4	ACTUALIDAD	Esta acorde a los cambios en la Administración Moderna																				X
5	ORGANIZACIÓN	Existe una organización Lógica																				X
6	SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad																				X
7	INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar los aspectos de la cultura organizacional																				X
8	CONSISTENCIA	Está basado en aspectos teórico científicos																				X
9	COHERENCIA	Entre los indicadores y las dimensiones																				X
10	METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico																				X
TOTAL																						X

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

(X) El instrumento es aplicable por reunir las condiciones específicas del mismo.

() El instrumento debe ser mejorado antes de ser aplicado

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN: MUY BUENA

Autor del Instrumento:

Lugar y fecha: Tumbes, 26 de diciembre de 2023

DNI N°: 72362048

Teléfono N°: 954-964-886

Firma del experto:



CFC-VILMA SUAREZ ESCOBAR

INFORME DE OPINIÓN EXPERTOS DE INSTRUMENTO DE MEDICIÓN

Apellidos y Nombres del experto (a)	Cargo o Institución donde labora	Mención de grado
YESSENIA LIZETH IDROGO CAMPOS	CONSTRUCTORA IDROGO SRL	CONTADORA PUBLICA COLEGIADA
TITULO: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa Constructora Idrogo S.R.L; periodo 2022, Tumbes		

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

Nº	INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE				BAJA				REGULAR				BUENA				MUY BUENA			
			5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100
1	TITULO	Hace referencia al problema mencionando las variables																				X
2	CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado																				X
3	OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables																				X
4	ACTUALIDAD	Está acorde a los cambios en la Administración Moderna																				X
5	ORGANIZACIÓN	Existe una organización Lógica																				X
6	SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad																				X
7	INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar los aspectos de la cultura organizacional																				X
8	CONSISTENCIA	Está basado en aspectos teórico científicos																				X
9	COHERENCIA	Entre los indicadores y las dimensiones																				X
10	METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico																				X
TOTAL																						X

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

Autor del Instrumento:

- (X) El instrumento es aplicable por reunir las condiciones específicas del mismo.
 () El instrumento debe ser mejorado antes de ser aplicado

Lugar y fecha: Tumbes, 26 de diciembre de 2023

DNI N°: 46351665

Teléfono N°: 982 – 687 - 867

Firma del experto:



CPC. Yessenia Idrogo C.

INFORME DE OPINIÓN EXPERTOS DE INSTRUMENTO DE MEDICIÓN

Apellidos y Nombres del experto (a)	Cargo o Institución donde labora	Mención de grado
CASTILLO LÓPEZ EDDY	TESORERO - DRET	CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
TÍTULO: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa Constructora Idrogo S.R.L.; periodo 2022, Tumbes.		

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

Nº	INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE				BAJA				REGULAR				BUENA				MUY BUENA			
			5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100
1	TÍTULO	Hace referencia al problema mencionando las variables																				X
2	CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado																				X
3	OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables																				X
4	ACTUALIDAD	Está acorde a los cambios en la Administración Moderna																				X
5	ORGANIZACIÓN	Existe una organización Lógica																				X
6	SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad																				X
7	INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar los aspectos de la cultura organizacional																				X
8	CONSISTENCIA	Está basado en aspectos teórico científicos																				X
9	COHERENCIA	Entre los indicadores y las dimensiones																				X
10	METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico																				X
TOTAL																						X

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

Autor del Instrumento:

- (X) El instrumento es aplicable por reunir las condiciones específicas del mismo.
 () El instrumento debe ser mejorado antes de ser aplicado

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN: Muy Buena

Lugar y fecha: Tumbes, 26 de diciembre de 2023

DNI N°: 00256438

Teléfono N°: 944472780

Firma del experto:


 CPC. EDDY CASTILLO LOPEZ

Anexo 5: Ficha ruc.



Reporte de Ficha RUC

Lima, 08/04/2024

CONSTRUCTORA IDROGO SOCIEDAD COMERCIAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
20483789867

Información General del Contribuyente	
Código y descripción de Tipo de Contribuyente	28 SOC.COM.RESPONS. LTDA
Fecha de Inscripción	29/03/2001
Fecha de Inicio de Actividades	01/04/2001
Estado del Contribuyente	ACTIVO
Dependencia SUNAT	0251 - O.Z.TUMBES-PRICO
Condición del Domicilio Fiscal	HABIDO
Emisor electrónico desde	09/03/2017
Comprobantes electrónicos	FACTURA (desde 09/03/2017),BOLETA (desde 31/10/2019), (desde 27/11/2019)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	CONSTRUCTORA IDROGO S.R.L.
Tipo de Representación	-
Actividad Económica Principal	4100 - CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS
Actividad Económica Secundaria 1	4390 - OTRAS ACTIVIDADES ESPECIALIZADAS DE CONSTRUCCIÓN
Actividad Económica Secundaria 2	- - -
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	MANUAL
Sistema de Contabilidad	MANUAL
Código de Profesión / Oficio	-
Actividad de Comercio Exterior	SIN ACTIVIDAD
Número Fax	-
Teléfono Fijo 1	72 - 525202
Teléfono Fijo 2	-
Teléfono Móvil 1	72 - 966274123
Teléfono Móvil 2	-
Correo Electrónico 1	cconstructores2000@hotmail.com
Correo Electrónico 2	-

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica Principal	4100 - CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS
Departamento	TUMBES
Provincia	TUMBES
Distrito	TUMBES
Tipo y Nombre Zona	A.H. LAS MALVINAS
Tipo y Nombre Vía	AV. PANAMERICANA NORTE
Nro	1895

Página 1 de 3

Km	-
Mz	-
Lote	-
Dpto	-
Interior	-
Otras Referencias	FRENTE A IEP SANTA MARIA DE LA FRONTERA
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	ALQUILADO

Datos de la Persona Natural / Datos de la Empresa	
Fecha Inscripción RR.PP	28/03/2001
Número de Partida Registral	-
Tomo/Ficha	604
Folio	C
Asiento	1
Origen de la Entidad	NACIONAL
Pais de Origen	-

Registro de Tributos Afectos				
Tributo	Afecto desde	Exoneración		
		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	01/04/2001	-	-	-
RENTA-3RA. CATEGOR.-CTA.PROPIA	01/08/2023	-	-	-
IMP.TEMPORAL A LOS ACTIV.NETOS	01/03/2017	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/05/2020	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/05/2020	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/05/2020	-	-	-
SNP - LEY 19990	01/05/2020	-	-	-
SENCICO	01/04/2001	-	-	-

Representantes Legales

Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD 00249815	IDROGO CRUZADO JUANA ROSA	GERENTE GENERAL	28/06/1970	13/05/2011	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	A.H. 24 DE JULIO CAL LOS DIAMANTES Mz B Lote 2	TUMBES TUMBES TUMBES	24 -	-	

Importante:

Recuerde que es obligatorio consultar periódicamente su Buzón Electrónico SOL, para conocer de forma oportuna las notificaciones e información de interés que faciliten el cumplimiento de sus obligaciones tributarias y aduaneras.

Dependencia SUNAT: O.Z.TUMBES-PRICO

Fecha: 08/04/2024

Hora: 22:21

Página 3 de 3



Jefe del área de Servicios
SUNAT

Sr. Contribuyente, al solicitar el presente Reporte Electrónico, debe tener en cuenta lo siguiente:

- La información mostrada corresponde a lo registrado por usted a través de SUNAT Operaciones en Línea.
- El máximo de reportes a ser generados por día es TRES (03). A partir del 4to reporte, se toma el último reporte generado. La generación del reporte en el día siempre muestra los datos registrados hasta el día anterior.
- Es importante que, para efectos de mantenerlo informado sobre sus obligaciones y facilidades, actualice sus datos en el RUC, como correo electrónico, teléfono fijo y teléfono celular.
- Puede validar y visualizar el reporte electrónico generado a través del código QR ubicado en la parte inferior derecha del presente documento o colocando la siguiente dirección en la barra del navegador:

<https://www.sunat.gob.pe/ci-bi-itreporteec-visor/reporteeec/reporteeecertificado/descarga?doc=x0xVAA8xzZZd9WDgP%2BCnl5WsM%2B8cwwFmodlCRhQ%2BMHKnkzmmXH9shFCX%2F%2B08b11QmL7FUVEvefOFPC3xChR%2FfaVqFdxz3uDblixGtzYFq4%3D>



Anexo 6: Fotos.

