

“EL FINANCIAMIENTO Y SU RELACION CON LA
RENTABILIDAD DE GRUPO MOYAN S.R.L., SAN
MARCOS, 2021”

Tesis para optar el título profesional de:

Contador Público

Autores:

Humberto Antonio Córdova Castañeda

Jose Melci Rojas Leiva

Asesor:

Mg. Rogelio Regalado Villegas

<https://orcid.org/0000-0001-6979-5719>

Cajamarca - Perú

JURADO EVALUADOR

Jurado 1 Presidente(a)	Luis Eduardo Oblitas Jeager	40246103
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 2	Luis Enrique Céspedes Ortiz	26685956
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 3	Juan Romelio Mendoza Sánchez	43679106
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

INFORME DE SIMILITUD



DEDICATORIA

Este trabajo está dedicado a Dios, por darnos un día más de vida lleno de paz, amor y salud. También se lo dedicamos a nuestros padres por el apoyo que siempre recibimos durante este camino de estudiante, fueron momentos buenos y malos que pasaron para poder lograr nuestro objetivo.

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradecemos a la Universidad Privada del Norte, por habernos permitido desarrollar el presente trabajo, agradecer también a nuestros profesores que nos brindaron la oportunidad de aprender con éxito lo que hoy en día sabemos, por compartir sus conocimientos y experiencias para poder desarrollarse como profesionales en el futuro.

También agradecer a nuestros padres por el apoyo incondicional que nos han dado, en el día a día, por sus consejos aprendimos a ser perseverantes para poder lograr nuestros objetivos.

Tabla de contenido

JURADO EVALUADOR	2
INFORME DE SIMILITUD	3
DEDICATORIA	4
AGRADECIMIENTO	5
TABLA DE CONTENIDO	6
ÍNDICE DE TABLAS	7
RESUMEN	8
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	9
1.1. Realidad problemática	9
1.2. Formulación del problema	24
1.3. Objetivos	24
1.4. Hipótesis	24
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	27
CAPÍTULO III: RESULTADOS	37
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	45
REFERENCIAS	48
ANEXOS	52

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Población total de GRUPO MOYAN S.R.L.	28
Tabla 2 Muestra no probabilística	30
Tabla 3 Rangos de Calificación de Cronbach	31
Tabla 4 Confiabilidad del instrumento	32
Tabla 5 Cantidad de muestra	32
Tabla 6 Niveles de significancia.....	33
Tabla 7 Escala del coeficiente de correlación de Spearman.....	33
Tabla 8 Rango Escala de Likert para valoración de cuestionarios	35
Tabla 9 Rango de calificación de costo de financiamiento y rentabilidad	36
Tabla 10 Relación entre el financiamiento con la rentabilidad	37
Tabla 11 Relación entre el financiamiento interno con la rentabilidad.....	38
Tabla 12 Relación entre financiamiento externo con la rentabilidad	39
Tabla 13 Relación entre financiamiento con la rentabilidad	39
Tabla 14 Relación entre financiamiento interno con rentabilidad.....	40
Tabla 15 Relación entre el financiamiento externo con la rentabilidad	42

RESUMEN

El presente estudio de investigación se desarrolló con el objetivo de analizar como el financiamiento se relaciona con la rentabilidad de la Empresa GRUPO MOYAN S.R.L, San Marcos 2021, se utilizó un tipo de investigación aplicada, a través del enfoque cualitativo mediante el diseño de investigación no experimental-transversal y correlacional-causal, para el estudio de investigación se empleó el análisis documental y la encuesta aplicando la escala de Likert, para el análisis de confiabilidad se utilizó el alfa de Cronbach, además dichos resultados fueron analizados y medidos a través del software Excel y el programa SPSS versión 26. Mediante estos resultados se concluye que el financiamiento relaciona positivamente con la rentabilidad, puesto que se obtuvo un 0.50 de puntuación la cual es calificada como poco eficiente, esto se debe el mal manejo del financiamiento por ende la rentabilidad disminuye.

PALABRAS CLAVES: Financiamiento (Interno y Externo); Rentabilidad.

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

Ramos (2019), afirmó que el financiamiento internacional era una forma de acceder al capital de trabajo necesario para que las empresas puedan financiar sus exportaciones y seguir ofreciendo esquemas de pagos a sus compradores globales. El reforzamiento de la actividad económica se daba mediante el financiamiento, desempeñando un rol fundamental en el ámbito mundial. A pesar de las dificultades presentadas en estos últimos años, por el COVID 19, las diversas organizaciones buscaron los recursos y medios financieros para reactivar la economía con la finalidad de ayudar a la rentabilidad de las empresas. Una de las alternativas elegidas es el reforzamiento del sector privado, que juega un papel importante en la creación de nuevos empleos y contribuir al desarrollo de la economía nacional.

Según Anaya (2022), en América Latina, el financiamiento es un elemento esencial de la productividad empresarial y el crecimiento económico. Las instituciones financieras otorgan préstamos para proyectos e inversiones comerciales. El sistema financiero está formado por varias organizaciones que se encargan de recaudar fondos para las empresas. La misión principal consistía en recibir agentes de ganancias que a su vez iban a agentes de pérdidas que siempre estaban buscando fondos para explotar las oportunidades de crecimiento de sus negocios.

En este escenario, el sistema económico peruano fue afectado, por la crisis sanitaria que se estaba viviendo, sumándose a esta, las restricciones impuestas por el gobierno desde el 16 de marzo del 2020, afectando en gran porcentaje a la demanda y la oferta en el mercado. La reactivación económica, se daba mediante diferentes programas y fuentes de financiamiento,

prestamos dirigidos para el capital de trabajo de las diferentes empresas, lo cual conllevó a promover la reactivación del sistema económico. Según Giglio (2020), la medida de crecimiento en América Latina fue de 2.5% y que Perú se tenía pronosticado crecer 4% este año, una cifra por encima de la medida y que se esperaba recuperar en el año 2022 o antes del 2025.

En la actualidad GRUPO MOYAN S.R.L., empresa cuya actividad económica es el servicio de transporte de carga por carretera, alquiler y arrendamiento de otros tipos de maquinaria, equipos y bienes tangibles, reparación de maquinaria, con una finalidad principal determinada por brindar un servicio de buena calidad que satisfaga las necesidades de sus clientes contratantes. La empresa presenta dificultades con el cumplimiento de la demanda debido a que no se abastece por la falta de recursos para la adquisición de más unidades. En tal sentido la demanda no es cubierta con los vehículos que cuenta la empresa lo cual le impide cumplir con el servicio de transporte de carga de sus clientes, esto le conlleva a tener clientes descontentos por no brindar un servicio a tiempo y de forma inmediata. Mediante un financiamiento la empresa no solo cumplirá con la demanda, sino que al mismo tiempo contará con mayor respaldo patrimonial para la adquisición de nuevos vehículos que le permitan obtener mayores ingresos y generar una mayor rentabilidad, en este contexto la empresa señala que es de suma importancia el financiamiento por fuentes externas como son las instituciones financieras o mediante capital propio proveniente de los accionistas.

Se realizó una selección de investigaciones relacionadas con nuestras variables de investigación, lo que permitió un mejor desarrollo y análisis, las cuales se dividieron en antecedentes internacionales, nacionales y locales:

En cuanto a los antecedentes internacionales fueron Castro (2017), en su tesis titulada “*El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato*”. El objetivo es analizar el impacto del financiamiento de la rentabilidad del sector de fabricación de calzado en el centro comercial Juan Cajas; el propósito de este estudio es identificar las fuente de finnciamemto y medir el nivel de rentatbilidad de estos microempresarios en un mercado competitivo, y así el precio de sus zapatos no sea una gran diferencia. No basta con conseguir financiamiento del exterior, depende mucho de como cada propietario individual de estas empresas la gestione y utilice. Por lo tanto, la mayoría de las personas sufren de iliquidez, debido a que no hay un recibo de ganancia definido y no conocen el nivel de rentabilidad debido a la falta de gastos y estructura financiera. La rentabilidad de industria depende del método de gestión de financiacion de los fondos. El beneficio no es grande. Algunas empresas obtienen financiacion a largo plazo de instituciones financieras, lo que resulta caro.

Hidalgo y Párraga (2020), en su tesis titulada “*Costos por servicios y su incidencia en la rentabilidad de La Empresa de Actividad Turística*”. El objetivo es analizar los costos del servicio y su relación con la rentabilidad de la empresa turística REHAM S.A. El tipo de investigación fue descriptivo, enfoque cualitativo, las técnicas e instrumentos de investigación fue la revisión documental, la observación, la entrevista y la encuesta. La población estuvo conformada por el recurso humano de la empresa REHAM S.A. La muestra estuvo compuesta por 5 empleados de la empresa. La conclusión es que REHAM S.A. No existe un proceso de costeo para planificar adecuadamente asociados a la ejecución de los recursos, lo que requiere el uso de información desactualizada para los tramites, sin mencionar la falta de documentación o registro computarizado para su control.

Por otra parte en los antecedentes nacionales, se consideró a Palomino (2019) en su tesis, *“Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “Romís” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019”*, los objetivos son identificar y caracterizar las principales características de financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa ROMIS E.I.R.L.- Ayacucho, 2019; el estudio fue descriptivo bibliográfico, documental y basado en casos; para la recolección de información se utilizaron técnicas de revisión documental bibliográfica y entrevista, utilizándose documentos bibliográficos y conteniendo como instrumento 10 cuestionarios a cerrados con preguntas; considerando las especificidades del financiamiento en Perú, los autores encontraron que los bancos tienen acceso limitado al crédito comercial debido a la falta de garantías y las pequeñas empresas se consideran de alto riesgo porque no están garantizadas. El préstamo obtenido por la empresa “ROMIS” E.I.R.L. se utiliza para el activo circulante y además de concluye que las empresas Mypes y “ROMIS” E.I.R.L. En Perú existen restricciones para recibir crédito de instituciones bancarias, ya que se considera un trámite complicado. Por otro lado, con el primer crédito comercial la empresa obtuvo financiamiento unitario bancario e invirtió en activos circulantes para lograr un aumento de rentabilidad. Finalmente se justifica porque llena los vacíos de conocimiento, es decir, permite describir las características de financiamiento y rentabilidad de las empresas Mypes y “ROMIS” E.I.R.L.

Así mismo, el autor Melgaerjo (2019) en su tesis *“Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del Perú”*, tuvo como Objetivo General: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeña empresa del Perú del sector servicio Caso Grupo D.S Perú S.A.C. Tingo María. De carácter cuantitativo, con un nivel de investigación descriptivo y un

diseño de investigación descriptivo no experimental. Para recolectar información se encuesta a uno de los socios de la empresa utilizando como herramienta un cuestionario. La empresa logra los principales resultados: en cuanto a fuentes de financiamiento: la empresa utiliza fondos propios provenientes de productos de ahorro personal y préstamos de instituciones financieras utilizando crédito comercial como fuentes de financiamiento. Sobre las condiciones de financiación: la empresa elige un préstamo comercial a largo plazo de entidades financieras con la ayuda de garantías para recibir préstamos, en función del plazo de amortización del préstamo: sobre la relación del financiamiento con rentabilidad: la empresa descubrió que las diversas fuentes de financiación contribuyen a mejorar las capacidades de la empresa y garantizar que se pueda aumentar su rentabilidad financiera. Finalmente, la rentabilidad de la empresa mejoró gracias a la financiación recibida y a la adecuada inversión de beneficios.

Por último, Tobar (2019), en su tesis titulada “*Financiamiento y rentabilidad en las empresas de turismo en el Distrito de Ayacucho-2018*”. Su objetivo principal es determinar el financiamiento y rentabilidad de las empresas turísticas del distrito de Ayacucho en el año 2018. El método utilizado fue el método científico, con tipo de investigación aplicada, nivel descriptivo y diseño no experimental, descriptivo y correlacional. La muestra está compuesta por 23 empresas turísticas de la zona de Ayacucho, mediante muestro censal no probabilístico censal, ya que la muestra es toda la totalidad de la población. A los efectos de la recolección de datos, se utiliza una técnica de encuesta junto con su herramienta: un cuestionario. Luego del procesamiento de los datos, se concluyó que existe una relación entre el financiamiento y la rentabilidad de los negocios turísticos del distrito de Ayacucho, ya que el valor de significancia bilateral es menor a 0,05. Se descubrió que muchas empresas turísticas de Ayacucho tienen problemas de financiamiento.

En cuanto a los antecedentes Locales, en la tesis de investigación realizada por Acuña y Vargas (2019), titulada “*Incidencia del arrendamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Huáscar cargo internacional S.A.C., Cajamarca, en el año 2018*”, el objetivo principal es “Analizar el impacto de los contratos de arrendamiento financiero, en la rentabilidad de Huáscar Cargo Internacional S.A.C., en Cajamarca en el año 2018”. La metodología fue no experimental, transversal y correlacional. La variable independiente, arrendamiento financiero, tuvo una incidencia en el Estados de Situación Financiera y en el Estado de Resultados, así mismo la incidencia en la variable dependiente fue, la Rentabilidad, pues ésta última se midió a través de ratios, los cuales se relacionaron con los componentes tomados de ambos estados financieros. Así mismo, la técnica e instrumentos de recolección de datos utilizó la observación y el análisis documental, expresado en fichas de observación, ayudó al procesamiento y contrastación de la hipótesis planteada. La tasa de ganancia es optima, es decir, que este método de financiamiento es una excelente estrategia que permite comprende como y cuando a mejorado las condiciones económicas y financieras de la empresa lo que proporciona una base para las decisiones actuales y futuras, una base confiable.

Jara y Vargas (2022), en su tesis titulada “*Efectos del financiamiento sobre la rentabilidad en la empresa Agrosoltec Srl. Cajamarca, periodo 2017 – 2020*”. Su objetivo principal es determinar el impacto de la financiación en la rentabilidad de la empresa. En cuanto al tipo de investigación es descriptiva, explicativa y al observar los resultados se concluye que el sistema de gestión contribuye al desempeño de la pequeña empresa Agrosoltec S.R.L., es uno que se encuentra en otros similares una herramienta útil para su replicación en el negocio. La región es realista y capaz de enfrentar múltiples desafíos para lograr objetivos comunes. Este fue un estudio transversal no experimental. La unidad de análisis es la empresa Agrosoltec SRL.

La documentación y observación de registros contables se utiliza como técnica y herramienta. La principal conclusión es que Agrosoltec SRL tiene apalancamiento financiero, y cumple con las condiciones para ingresar al sistema financiero. Las inversiones de la empresa, utilización prestamos de bancos locales y cajas de ahorro municipales, permitieron a la empresa aumentar el capital de trabajo y comprar activos fijos.

Las bases teóricas de la presente investigación, permitieron una mayor comprensión del tema, por ello se seleccionó autores con teorías de cada variable y sus dimensiones.

La primera variable financiamiento, según la teoría de Westrenger (2020), argumenta lo siguiente:

La financiación es el aporte fondos propios o externos a una entidad económica (en nuestro caso, un emprendedor o una empresa). Para iniciar, desarrollar o continuar tu proyecto empresarial. Cualquier proyecto empresarial y/o empresa implica la toma de diversas decisiones. La primera decisión a tomar es definir los productos o servicios en los que estará compuesto nuestro negocio. Esta claro que la solución que aportemos a esta decisión condiciona la planificación de muchas de las decisiones futuras. Estas decisiones incluyen determinar la mejor combinación de fuentes de financiamiento a utilizar para el proyecto. La decisión de financiación es una de las más importantes a tomar, pues determinan la supervivencia del proyecto en el corto y largo plazo.

Según el auto Banco Continental (2022), el financiación es el proceso de proporcionar capital (es decir, dinero y crédito) a empresas o individuos para un proyecto o negocio para que puedan implementar sus planes. En el caso de las empresas, suelen hacer prestamos bancarios o recursos aportados por inversores.

Los tipos de Financiación de acuerdo con los autores Solozarno et. al (2019), confirman que las fuentes de financiación pueden ser internas o externas.

Las fuentes de financieras internas son recursos financieros creados por la propia actividad de la empresa; estos fondos generalmente provienen de donaciones de socios. El propósito de estos aportes de capital es incrementar los activos de la empresa y proporcionar mas liquidez sin utilizar financiamiento externo, por lo que dichos aportes de capital son la principal fuente de financiamiento de la empresa, por lo que el financiamiento interno es importante y necesario.

Por otro lado, Alvares (2020), mencionó que:

Aporte de capital de los socios: se refiere al aporte de capital realizado por los socios en la formación de sociedad conforme a ley o el aporte de capital adicional realizado para incrementar el aporte de capital durante la constitución de la sociedad. Se didiven en:

El capital social lo aportan los accionistas fundadores, quienes así pueden intervenir en la gestiond e la empresa con derechos de voz y voto, este capital puede aportarse al inicio de la empresa o su creación.

El Capital social Preferente, es el aportado por accionistas que no tienen la intención de participar en la administración y de las decisiones de la empresa, su participación se programa para que se muestren recursos a largo plazo sin impacto en el flujo de efectivo a corto plazo.

Las utilidades reinvertidas, son la fuente de financiamiento muy común sobre todo en empresas de reciente creación, en los primeros años, los socios decidieron no

distribuir las ganancias en forma de dividendos, sino reinvertirlas en la organización, realizando compras, construcciones, mobiliario y equipo de acuerdo con las necesidades de la empresa.

Las reservas de capital, constituyen apartados contables de utilidades que garantizan la estabilidad de las mismas dentro del flujo operacional de la empresa, tanto las utilidades de operaciones y las reservas de capital.

Para los autores Briceño y Beloso (2018), mencionaron entender como funcionan las finanzas en una organización, es necesario conocer dos recipientes interconectados (Fuentes y usos). En este contexto, el recipiente fuentes representa la cantidad de dinero con el que la empresa debe contar para operar, en tanto el mercado como usos determina la manera como esos recursos son utilizados.

Así mismo los autores Alvares (2020), hacen referencia que el mercado está compuesto por todas aquellas instituciones que realizan labores de intermediación directa, es decir por bancos, cajas municipales entre otras.

Santaner (2021), menciona, las fuentes externas de financiación son préstamos que la empresa ha obtenido para su crecimiento y para que se mantengan operando en el mercado con normalidad, este modelo siempre debe mantenerse activo y no depender de los recursos propios de la empresa ni de sus reservas. Las fuentes de financiamiento externas son:

La Banca múltiple, se denomina así a todos los bancos que operan en el Perú, son instituciones autorizadas a efectuar todo tipo de operaciones financieras. Aceptan fondos de empresas e individuos en forma de ahorros y depósitos a plazo y prestan en forma de sobregiros, descuento de letras, pagares y financiación de empresas de

comercio exterior. Además, emiten tarjetas de crédito, facturas de compra (factoring), emiten cartas, bonos, otorgan garantías, emiten cartas de crédito, realizan negocios de arrendamiento financiero (Leasing) y estructuran emisiones de bonos y acciones.

Las Instituciones microfinancieras no bancarias, son categorías que se ubican en las cajas municipales, las Edpymes y las cajas rurales de ahorro y crédito. Su principal función es captar ahorros y colocar préstamos, los clientes son diferentes tipos de empresas (Grandes, medianas, pequeñas y microfinancieras). Cuentan con apoyo económico para personas y segmentos Mype.

Las empresas profesionales, se ubican las instituciones que brindan sólo un tipo de producto financiero como son operaciones de compra de factura (Factoring) u operaciones de arrendamiento financiero (Leasing). Estas empresas no están autorizadas a captar ahorros.

La Banca de inversión, se clasifican las empresas donde su actividad principal es brindar servicios de emisión de bonos y acciones, asesorías en funciones y adquisiciones, fideicomisos, entre otros. Estas empresas por realizar dichos servicios cobran comisiones entre sus clientes incluyen empresas pequeñas y medianas empresas.

COFIDE (Corporación Financiera de Desarrollo), es un banco que presta a otros bancos o instituciones financieras supervisadas por la SBS. Los recursos de COFIDE se caracterizan por financiar la mayoría de actividades y sectores empresariales del Perú.

El Banco Scotiabank (2022), afirmó que los tipos de crédito, se otorgan sobre la base del apoyo financiero directo e indirecto que las instituciones financieras pueden brindar a personas naturales y jurídicas, estas regulados por la SBS y se clasifican de la siguiente manera:

Crédito comercial. El propósito de esta financiación es financiar la producción de bienes y la comercialización de servicios, e incluye el crédito otorgado a empresas a través de tarjetas de crédito y arrendamientos financieros.

Crédito para pequeñas y microempresas. Esta categoría incluye préstamos otorgados a empresas con activos (excluidos inmuebles) inferiores a USD 20,000 y pasivos del sistema financiero no superiores a USD 30,000 o su equivalente en moneda nacional.

Créditos de consumo. Representan apoyo financiero otorgado a personas naturales con el motivo de atender necesidades en bienes y servicios no relacionados con su actividad empresarial, se clasifican como créditos de libre disponibilidad, créditos automotriz y tarjetas de crédito.

Créditos hipotecarios para vivienda. Estos préstamos están diseñados para permitir a las personas comprar, construir, renovar, mejorar y subdividir sus casas.

Banco BBVA Continental (2019), aludió que los Instrumentos financiero, son operaciones crediticias que se clasificarse en corto y largo plazo:

Productos crediticios de corto plazo. Estos pueden ser utilizados por empresas y personas naturales, es posible que se requieran moneda local o extranjera para financiera necesidades de capital a corto plazo: sobregiro, tarjetas de crédito, pagares, descuento de letras y Factoring nacional e internacional

Productos crediticios indirectos de corto plazo. En esta categoría se incluyen las instituciones financieras que brindan apoyo, lo que no significa la entrega de efectivo, sino una garantía de pago, por lo que el ingreso se llama comisión, de la cual tenemos: Cartas Fianzas y avales bancario.

Productos crediticios directos de mediano y largo plazo. Estos productos pueden ser utilizados por empresas y personas naturales para financiar la adquisición de activos, y pueden requerirse en moneda nacional o extranjera. Esto implica que el apoyo financiero involucra la entrega de efectivo de la entidad financiera al solicitante, entre ellas tenemos: pagares, arrendamiento financiero y léase-back.

En cuanto a las etapas del proceso de financiamiento, según González et. al (2021), para las empresas, se detallan siete pasos del proceso de financiamiento para la obtención de productos financieros por parte de las personas naturales y empresas.

En la primera etapa se realiza la determinación de la necesidad financiera, donde se recibe la visita de instituciones financieras, así mismo se recurre a sus páginas web para investigar los productos que ofrecen, decidir si solicitar un préstamo en soles o dólares dependerá enteramente de la moneda en que la empresa reciba sus ingresos.

En la segunda etapa se realiza la búsqueda de información, de quienes ofrecen el producto y en qué condiciones lo hacen.

En la tercera etapa se procede a la elección del proveedor financiero, que presta a interés más cómodos y plazo factible.

En la cuarta etapa se reúne la documentación sustentaría, para presentar a la institución financiera elegida. En este sentido mientras más información se proporciona

mayor será el conocimiento sobre la empresa y la operación que tenga la institución financiera, por lo tanto, podrá sentirse más segura en la operación crediticia que adopte.

En la quinta etapa se realiza el proceso de evaluación del riesgo crediticio, es decir que la entidad financiera aprueba o rechaza el financiamiento solicitado, en este sentido, el foco de la evaluación es la visita de los representantes de la entidad financiera, quienes realizan la evaluación de la empresa con el objetivo de aclarar las dudas que surgen luego de analizar la información proporcionada y, por otro lado, observar las instalaciones y procesos productivos de la empresa.

En la sexta etapa se realiza la aprobación, implementación y desembolso, es decir al ser aprobado el apoyo financiero solicitado, el desembolso es efectuado a través de un funcionario de la institución financiera, la entidad financiera le pedirá que firme el pediré correspondiente y firme el contrato de garantías.

En la séptima y última etapa se realiza el pago del crédito, puesto que, una vez desembolsado el apoyo financiero a favor de la persona natural o empresa, tendrá la obligación de realizar los pagos según el cronograma establecido por la institución financiera y sin retrasos, esto le permitirá tener un buen récord crediticio que a su vez le posibilitará acceder a créditos cada vez mayores y en mejores condiciones financieras (menor tasa de interés y mayores plazos).

La segunda variable rentabilidad de acuerdo con la teoría de Sevilla (2020), sostienen que:

La rentabilidad es la diferencia entre los ingresos y gastos como también es el retorno sobre la inversión, siendo una evaluación para la gestión empresarial medida a través de

las ventas, activos y capital en un tiempo determinado. Las utilidades se reflejan en el Estado de Resultados Integrales, se muestra el porcentaje de la utilidad sobre las ventas, activos o el patrimonio.

Los tipos de rentabilidad se clasifican en: rentabilidad económica y rentabilidad financiera:

De acuerdo con Giovane (2022), el costo del capital representa el rendimiento requerido por los inversionistas (prestamistas, accionistas, propia empresa). Este rendimiento es la suma de una tasa libre de riesgo, más una prima por inflación, más una prima por riesgo.

La Rentabilidad Financiera (ROE). para el autor Westreicher (2020), mencionó, es un ratio que mide la capacidad de la empresa para remunerar a sus propietarios, representando para ellos, en última instancia, el coste de oportunidad de los fondos que mantienen invertidos en la empresa y posibilita la comparación, al menos en principio, con el rendimiento de otras inversiones alternativas. Este ratio por excelencia también mide la rentabilidad operativa, y se define de la siguiente manera:

$$RF = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Patrimonio Neto}} = \frac{BN}{PN} = \%$$

Esto significa el numerador refleja el beneficio después de impuestos después el impuesto sobre la renta o el beneficio neto (BN) obtenido por la empresa a través de la gestión durante el periodo y el porcentaje de este beneficio para el capital. Accionista o propietario (PN). La rentabilidad financiera pretende medir la capacidad de recompensar a los propietarios o accionistas de una empresa.

Por otra parte, Andrade (2019), la rentabilidad es considerada una de las variables mas importantes en el análisis financiero; es fundamental que los inversores comprendan claramente como la asignación de recursos a un negocio o proyecto en particular dará como resultado una compensación. En este sentido, existen ratios financieros que miden la rentabilidad a partir de comparaciones relativas entre determinadas cuentas de los estados financieros. En concreto, los mas utilizados son:

Beneficio bruto, muestra las utilidades respecto al nivel de ventas en un periodo de tiempo dado, esto expresado en la tasa (%) y es el primer acercamiento a la rentabilidad obtenido en el ejercicio.

$$\text{Beneficio Bruto} = (\text{Beneficio Bruto}) / (\text{Ingresos Totales})$$

El índice de utilidad operativa, muestra el nivel de eficiencia con el que se gestionan los recursos en la operación, especialmente en comparación con otras empresas, debemos adoptar alguna medida para acercarnos por lo menos al 30% del mercado.

$$\text{Margen de beneficio Operativo} = \frac{\text{Beneficio antes de Intereses e Impuestos}}{(\text{Ingresos Totales})}$$

El margen de beneficio neto, es la relación entre el beneficio neto y la facturación durante un periodo determinado. Los resultados se expresan como un ratio (%), que se aproximan a la comprensión de utilidad neta obtenida por unidad de ventas en cada periodo.

$$\text{Margen de beneficio Neto} = (\text{Beneficio Neto}) / (\text{Ingresos Totales})$$

1.2. Formulación del problema

Problema general

¿Cómo el financiamiento se relaciona con la rentabilidad de GRUPO MOYAN S.R.L., San Marcos, ¿2021?

Problemas específicos

¿De qué manera el financiamiento interno se relaciona con la rentabilidad de GRUPO MOYAN S.R.L., San Marcos, ¿2021?

¿De qué manera el financiamiento externo se relaciona con la rentabilidad de GRUPO MOYAN S.R.L., San Marcos, ¿2021?

1.3. Objetivos

Objetivo general

Analizar la relación del financiamiento con la rentabilidad de GRUPO MOYAN S.R.L., San Marcos, 2021.

Objetivos específicos

Determinar de qué manera el financiamiento interno se relaciona con la rentabilidad de GRUPO MOYAN S.R.L., San Marcos, 2021.

Determinar de qué manera el financiamiento externo se relaciona con la rentabilidad de GRUPO MOYAN S.R.L., San Marcos, 2021.

1.4. Hipótesis

Hipótesis general

El financiamiento se relaciona positivamente con la rentabilidad de GRUPO MOYAN S.R.L., San Marcos, 2021.

Hipótesis específica

El financiamiento interno se relaciona positivamente con la rentabilidad de GRUPO MOYAN S.R.L., San Marcos, 2021.

El financiamiento externo se relaciona positivamente con la rentabilidad de GRUPO MOYAN S.R.L., San Marcos, 2021.

Justificación de la investigación

La razón que encamina a realizar esta investigación, es la relevancia que están generando los micro y pequeños empresarios en adquirir un financiamiento y de esta manera brindar alternativas de solución para un óptimo desarrollo económico, incorporando la obtención de un activo fijo.

La siguiente investigación se justifica que sirve como soporte de conocimientos para saber sobre la relevancia del financiamiento para el desarrollo y crecimiento de un negocio o empresa, las principales fuentes del financiamiento, tipos y su relación en la rentabilidad de un negocio o empresa.

Actualmente en Perú, en el contexto del crecimiento económico tanto los micro y pequeños empresarios se enfrentan a la necesidad de buscar un financiamiento para poder comprar sus activos fijos y de esta manera contar con los servicios de calidad a sus clientes en el rubro de transporte de carga por carretera, por esta razón en esta investigación se trata de analizar como el financiamiento se relaciona con la rentabilidad de GRUPO MOYAN S.R.L., San Marcos, 2021

Desde la perspectiva metodológica, el trabajo de investigación contribuirá en la formulación de instrumentos de medición de acuerdo al problema, objetivos e hipótesis a estudiar de acuerdo a las variables e indicadores de la presente investigación.

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

El tipo de investigación de la presente investigación es aplicada, según Ruiz (2019), tiene por finalidad resolver un determinado problema, enfocado en la búsqueda y consolidación del conocimiento para su aplicación.

El enfoque de la investigación es cualitativo, en este contexto el autor Otero (2020), considera que es un proceso que requiere de la recolección de datos sin medición numérica. Estudia la realidad en su contexto natural y tal como sucede, sacando e interpretando fenómenos de acuerdo con los objetos implicados.

El nivel o alcance de la investigación es correlacional, según el autor Ramos (2020), sostiene que “la investigación correlacional surge la necesidad de plantear una hipótesis en la cual se proponga una relación entre dos o más variables.

El diseño de la investigación es no experimental, según los autores Hernández et. al (2018, pág. 152), este diseño de investigación se realiza sin manipular deliberadamente variables y en los que sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos

Asimismo, el diseño investigación es transversal, según Hernández et. al (2018), sostienen que el diseño transversal recolecta datos en un solo momento o tiempo único, con el propósito de describir variables y analizar su incidencia en el momento dado. Estos diseños pueden abarcar varios grupos o subgrupos de personas, objetos o indicadores, así como diferentes comunidades, situaciones o eventos. A su vez se clasifican en explorativos, descriptivos y correlaciones-casual. (págs. 154-155)

La población, de acuerdo con Hernández et. al (2018), es el universo o conjunto de todas las incidencias que guardan relación con determinadas especificaciones, en donde se debe definir con claridad a la población, apoyándose en el planteamiento del problema. La población tiene situaciones claramente por sus características de contenido, lugar y tiempo. Para evitar errores en una delimitación de la población los criterios que cada investigador cumpla, dependen de sus objetivos de estudio y es importante establecerlos de manera específica; y así evitaremos caer en errores como: desestimar parte de la muestra, incluir casos que no forman parte de la población y seleccionar casos inelegibles. (págs. 174-175)

Para este trabajo de investigación, se ha tomado como población a los trabajadores que laboran en la empresa GRUPO MOYAN S.R.L. Provincia de San Marcos, entre ellos contamos con un total de 11 personas, distribuidos en las diferentes áreas de la empresa como son: área de seguridad, área gerencia y a los conductores. Para analizar la muestra se contó con 1 ingeniero de seguridad, 1 gerente general, 1 supervisor y 8 operadores.

Tabla 1

Población total de GRUPO MOYAN S.R.L.

Nombre	Grado académico	Cargo
Jhordan Alexis Jara Arroyo	Superior	Ingeniero Seguridad
Einer Jair Camacho Lezma	Superior	Gerente General
Alex Franco Vargas Abanto	Superior	Supervisor
Santos Ramiro Abanto Vílchez	Técnico	Operador semitrailer
Royer Nino Marín Ramos	Técnico	Operador semitrailer

Cristian Miller Ríos Araujo	Técnico	Operador semitrailer
Jean Carlos Muñoz Díaz	Técnico	Operador semitrailer
Cesar Iván Angulo Terrones	Técnico	Operador semitrailer
Alex Gilmer Machuca Muñoz	Técnico	Operador semitrailer
Erig Denso Ruiz Murrugarra	Técnico	Operador semitrailer
Ceferino Eduardo Duran Cueva	Técnico	Operador semitrailer

Nota. Fuente: Elaboración Propia

Según Hernandez et. al (2018), la muestra es un subconjunto de elementos que pertenecen a ese conjunto definido en sus características al cual llamamos población. Todas las muestras deben ser representativas; por lo tanto, el uso de los términos al azar y aleatorio denotan un tipo de procedimiento mecánico relacionado con la probabilidad y con la selección de elementos o unidades, pero no aclara el tipo de muestra ni el procedimiento de muestreo. (pág. 175).

La muestra no probabilística, se define como es subgrupo de la población en la que la elección de los elementos no depende de la probabilidad, sino de las características de la investigación, así lo describen los autores en su libro (pág. 176).

Para el estudio que se está realizando, se trabajara con la muestra no probabilística y se toma como muestra a 6 integrantes de la empresa GRUPO MOYAN S.A.C., Provincia de San Marcos, y está conformada por los profesionales del área de seguridad, gerencia, supervisión; y a personal de campo que se describen a continuación:

Tabla 2*Muestra no probabilística*

Nombre	Grado académico	Cargo
Jhordan Alexis Jara Arroyo	Superior	Ingeniero Seguridad
Einer Jair Camacho Lerma	Superior	Gerente General
Alex Franco Vargas Abanto	Superior	Supervisor
Santos Ramiro Abanto Vílchez	Técnico	Operador semitrailer
Royer Nino Marín Ramos	Técnico	Operador semitrailer
Cristian Miller Ríos Araujo	Técnico	Operador semitrailer

Nota. Fuente: Elaboración propia

En cuanto a las técnicas que se utilizaron fueron las siguientes:

La técnica utilizada es la encuesta, que es “una tecnica que consiste en un conjunto de preguntas diseñadas para obtener datos o suscitar opiniones” (Arias, 2020).

Según Vera (2022), el análisis documental es una forma de investigación técnica, un conjunto de actividades intelectuales diseñadas para describir y representar documentos de manera sistemática y uniforme con el fin de facilitar su recuperación. Por otro lado, mencionaron que el análisis documental implica encontrar, seleccionar, organizar y analizar un conjunto de fuentes escritas para responder una o mas preguntas sobre el tema. (pág. 401)

En cuanto a los instrumentos utilizados en la presente investigación fueron los descritos a continuación:

El cuestionario “es el instrumento de recolección de datos a través de preguntas las cuales se van a utilizar en el trabajo de investigación” (Arias, 2020).

El instrumento que se utilizó fue el cuestionario y estuvo conformado por 19 preguntas distribuida de la siguiente manera 11 preguntas para la variable financiamiento y 8 preguntas para la variable rentabilidad.

Guía de revisión documental: “es el instrumento que ayuda al análisis de los documentos de la investigación” (Arias, 2020).

La Guía de revisión documental de la presente investigación está conformada por: estado de situación económica y financiera, estado de resultados.

La confiabilidad del instrumento se analizó a través del programa spss 26, donde se ingresó la información obtenida del instrumento el cuestionario, y procesó los datos. Para ello se tuvo en cuenta el rango de clasificación de Alfa de Cronbach, el cual ayuda a determinar la confiabilidad de instrumentos:

Tabla 3

Rangos de calificación de Alfa de Cronbach

Rangos	Magnitud
0.81 a 1.00	Muy alta
0.61 a 0.80	Alta
0.41 a 0.60	Moderada
0.21 a 0.40	Baja
0.01 a 0.20	Muy Baja

El valor mínimo aceptable del coeficiente Alfa de Cronbach es 0.41; por debajo de este valor, la confiabilidad es baja. Por otro lado, los valores por encima de este valor se consideran de alta confianza.

Al llenar el cuestionario a 6 asociados de GRUPO MOYAN SRL, las respuestas obtenidas fueron creadas en tablas de Excel e ingresadas al programa SPSS versión 26, el cual nos arrojó los siguientes coeficientes:

Tabla 3

Confiabilidad del instrumento

Análisis de confiabilidad	
Alfa Cronbach	N^a de elementos
0,658	19

Notas. Tomado del cuestionario financiamiento y la rentabilidad

El Alfa Cronbach es de 0,658, lo que indica una alta confiabilidad y puede usarse en este estudio.

Por consiguiente, se realizó una prueba de normalidad, que es una prueba diagnóstica que muestra que tipo de distribución estadística siguen los datos, de tal manera a partir de ello se tomó la decisión de utilizar Shapiro-Wilk puesto que contamos con menos de 50 trabajadores.

Tabla 4

Cantidad de muestra

Cantidad de la muestra	Significancia
Mayor o igual a 50	Kolmogorov-Smirnov

Menor a 50

Shapiro-Will

Esto nos permite demostrar que si la significancia es < 0.05 , se acepta la hipótesis alternativa, indicando una distribución normal, por lo que el estadístico utilizado es la correlación no paramétrica de Spearman.

Tabla 5
Niveles de significancia

Nivel de significancia	Se acepta	En estudios	
		correlacional	explicativo
MENOR A 0.05	Hipótesis alternativa	Spearman	Chi Cuadrado
MAYOR A 0.05	Hipotesos nula	Pearson	Análisis de Regresion

Tabla 6
Escala del coeficiente de correlación de Spearman

Valor de rho	Significado
-1	Correlación negativa grande y perfecta
-0.9 a -0.90	Correlación negativa muy alta
-0.7 a -0.89	Correlación negativa alta
-0.4 a -0.69	Correlación negativa moderada

-0.2 a -0.39	Correlación negativa baja
-0.01 a -0.19	Correlación negativa muy baja
0	Correlación nula
0.01 a 0.19	Correlación positiva muy baja
0.2 a 0.39	Correlación positiva baja
0.4 a 0.69	Correlación positiva moderada
0.7 a 0.89	Correlación positiva alta
0.9 a 0.99	Correlación positiva muy alta
1	Correlación positiva grande y perfecta

Nota. Hernández y Mendoza (2018)

En la presente investigación se utilizó el cuestionario; la cual para la recolección de datos, fue estructurada con 19 preguntas, distribuidas en 11 preguntas para la variable financiamiento y 8 preguntas para la variable rentabilidad , aplicados a los trabajadores del GRUPO MOYAN SRL, utilizando opciones de respuesta rápida en la escala de Likert (no satisfecho, no completamente satisfecho, medianamente satisfecho), el instrumento elegido fue el cuestionario, igual que la muestra.

Castillo (2021), se dice que las herramientas de recopilación de datos cosntituyen los recursos o medios utilizados para obtener y archivar los datos necesarios para el tema de la investigación y registrar estos datos de manera organizada de acuerdo con el objetivoc de la investigación.

Por lo tanto, el instrumento utilizado fue un cuestionario que fue dirigido y utilizado en GRUPO MOYAN S.R.L. con el objetivo de obtener información sobre aspectos relevantes para el estudio.

Los procedimientos de recolección de datos, para las variables financiamiento y rentabilidad, se ha aplicó el cuestionario; para lo cual se presentó una carta solicitando autorización para la aplicación de este, a los trabajadores del grupo MOYAN SRL, la misma que fue aceptada mediante firma del gerente.

De acuerdo con los resultados obtenidos por el SPSS versión 26, primero se analiza la determinación del nivel de significancia, también se determina el tamaño de relación, por lo que es necesario analizar el coeficiente de significancia.

Los datos recopilados sobre financiación y rentabilidad, se ingresó al Excel para la tabulación, luego dichos datos obtenidos se ingresaron al programa SPSS vers.26, de tal manera analizar los resultados. Los datos sirvieron para desarrollar el análisis descriptivo y contrastación de la hipótesis propuesta.

Para analizar el cuestionario se determinaron los valores mediante una escala de Likert, que permitió tabular y ponderar los resultados:

Tabla 7

Rango Escala de Likert para valoración de cuestionarios

Valor	Descripcion
1	No se cumple
2	Se cumple de forma aceptable
3	Se cumple de forma aceptable
4	Se cumple en mayor grado
5	Se cumple plenamente

El rango de calificación que se utilizó para analizar el cuestionario de financiamiento y la rentabilidad fueron:

Tabla 8

Rango de calificación de costo de financiamiento y rentabilidad

Calificacion	Rango de calificacion
Muy eficiente	De 0.00 a 0.24
Deficiente	De 0.25 a 0.49
Poco eficiente	De 0.50 a 0.74
Eficiente	De 0.75 a 1.00

Nota. El alcance de las calificaciones ofertadas de acuerdo con el Manual de Reglamento para la Calificación, Clasificación y registro de investigadores en el Sistema Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación Tecnológica (Reglamento RENACYT)

Los aspectos éticos utilizados en este estudio comienzan con la preparación de los datos proporcionados por los patrones y directivos de la empresa, considerando la reserva necesaria de la información. Para respaldar el presente estudio, se citó de acuerdo a las normas APA la información de los autores de los libros a partir de los datos recopilados, otros estudios se obtuvieron de artículos y se elaboraron preguntas para el cuestionario las cuales se relacionaron a la investigación.

CAPÍTULO III: RESULTADOS

Con el propósito de lograr los objetivos planteados al inicio de la tesis, se vació la recolección obtenida mediante la ficha de registro documental, realizada en el programa Microsoft Excel para su determinación.

Además, se realizaron tablas en el programa Excel para una mejor comprensión de resultados.

Hipótesis general

El financiamiento se relaciona positivamente con la rentabilidad de GRUPO MOYAN S.R.L., San Marcos, 2021.

Tabla 9

Relación entre el financiamiento con la rentabilidad

		FINANCIAMIENTO	RENTABILIDAD
FINANCIAMIENTO	Coefficiente de correlación	1.000	.671**
	Rho de Spearman		0.000
	N	6	6
RENTABILIDAD	Coefficiente de correlación	.671**	1.000
	Rho de Spearman	0.000	
	N	6	6

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

De acuerdo a los resultados obtenidos, se puede visualizar que se tuvo una correlación de 0.671 siendo está calificada como correlación positiva moderada, lo que significa que el financiamiento se relaciona positivamente con la rentabilidad del GRUPO MOYAN SRL.

Hipótesis específica 1

El financiamiento interno se relaciona positivamente con la rentabilidad de GRUPO MOYAN S.R.L., San Marcos, 2021.

Tabla 10

Relación entre el financiamiento interno con la rentabilidad

			FINANCIAMIENTO_INTE RNO	RENTABILIDAD
Rho de Spearman	FINANCIANTO_INT ERNO	Coeficiente de correlación	1.000	.557**
		Sig. (bilateral)		0.000
		N	6	6
	RENTABILIDAD	Coeficiente de correlación Sig. (bilateral)	.557**	1.000
		0.00		
		N	6	6

** . La correlación es significativa en el nivel 0.01 (bilateral)

De acuerdo a los resultados obtenidos, se puede visualizar que se tuvo una correlación de 0.557 siendo está calificada como correlación positiva moderada, lo que significa que el financiamiento interno se relaciona positivamente con la rentabilidad del GRUPO MOYAN SRL.

Hipótesis específica 2

El financiamiento externo se relaciona positivamente con la rentabilidad de GRUPO MOYAN S.R.L., San Marcos, 2021.

Tabla 11

Relación entre financiamiento externo con la rentabilidad

			FINANCIAMIENTO_EXT ERNO	RENTABILIDA D
Rho de Spearman	FINANCIAMIENTO_EXTERNO	Coefficiente de correlacion	1.000	0.701**
		Sig. (bilateral)		0.000
		N	6	6
	RENTABILIDAD	Coefficiente de correlación Sig. (bilateral)	0.701**	1.000
N		0.006	6	

** . La correlación es significativa en el nivel 0.01 (bilateral)

De acuerdo a los resultados obtenidos, se puede visualizar que se tuvo una correlación de 0.671 siendo está calificada como correlación positiva alta, lo que significa que el financiamiento externo se relaciona positivamente con la rentabilidad del GRUPO MOYAN SRL.

Objetivo general

Analizar la relación del financiamiento con la rentabilidad de GRUPO MOYAN S.R.L., San Marcos, 2021.

Tabla 12

Relación entre financiamiento con la rentabilidad

VARIABLE	DIMENSIÓN	Puntación de Valorización	Calificación
FINANCIAMIENTO	FINANCIAAMIENTO INTERNO	0.47	Deficiente
	FINANCIAAMIENTO EXTERNO	0.53	Poco Eficiente
RENTABILIDAD	RENTABILIDAD FINANCIERA	0.43	Deficiente
	COSTO DE CAPITAL	0.58	Poco Eficiente
	Total	0.50	Poco Eficiente

Se determinó que el financiamiento si se relaciona con la rentabilidad de manera poco eficiente con un 0.50. Debido a que en la variable financiamiento en su primera dimensión financiamiento interno se obtuvo una puntuación de 0.47 calificada como deficiente y en su segunda dimensión se obtuvo 0.53 calificada como poco eficiente. Por otro lado, en la segunda variable denomina rentabilidad, en su primera dimensión se obtuvo 0.43 calificada como deficiente, en su segunda dimensión 0.58 calificada como poco eficiente.

Objetivo específico1

Determinar de qué manera el financiamiento interno se relaciona con la rentabilidad de GRUPO MOYAN S.R.L., San Marcos, 2021.

Tabla 13

Relación entre financiamiento interno con rentabilidad

Item	Pregunta	Detalle	VALORACION			Puntaje	Total	Califiacion
			1	2	3			
Financiamiento interno								
		Frecuencia	4	2	0			
1	¿el capital inicial aportado para el negocio es suficiente?	%	67%	33%	0%	0.44		
		Valor parcial	0.67	0.67	0.00			
		Frecuencia	4	2	0			
2	¿Ud. ¿Cómo propietario puede realizar nuevo aporte de capital al negocio?	%	67%	33%	0%	0.44		
		Valor parcial	0.67	0.67	0.00		0.47	Deficiente
		Frecuencia	4	1	1			
3	¿La empresa posee activos fijos?	%	67%	17%	17%	0.50		
		Valor parcial	0.67	0.33	0.50			
		Frecuencia	3	3	0			
4	¿ La empresa se financio alguna vez con la venta de un activo fijo?	%	50%	50%	0%	0.50		
		Valor parcial	0.50	1.00	0.00			

		Frecuencia	4	1	1		
5	¿Se realizan repartición de utilidades?	%	67%	17%	17%	0.50	
		Valor Parcial	0.67	0.33	0.50		
	¿La empresa alguna vez capitalizo las utilidades obtenidas?	Frecuencia	4	2	0		
6		%	67%	33%	0%	0.44	
		Valor Parcial	0.67	0.67	0.00		
Rentabilidad							
rentabilidad financiera							
		Frecuencia	5	1	0		
12	¿tiene conocimiento del impuesto a pagar?	%	83%	17%	0%	0.39	
		Valor parcial	0.83	0.33	0.00		
	¿tiene conocimiento de los regímenes tributarios?	Frecuencia	3	2	1		
13		%	50%	33%	17%	0.56	
		Valor parcial	0.50	0.67	0.50		
		Frecuencia	6	0	0		0.43 Deficiente
14	¿Conoce los ratios de rentabilidad?	%	100%	0%	0%	0.33	
		Valor parcial	1.00	0.00	0.00		
	¿Realiza el pago de sus obligaciones financiera de forma puntual?	Frecuencia	4	2	0		
15		%	67%	33%	0%	0.44	
		Valor parcial	0.67	0.67	0.00		
Costo de capital							
		Frecuencia	2	3	1		
16	¿El capital actual de la empresa es suficiente?	%	33%	50%	17%	0.61	
		Valor parcial	0.33	1.00	0.50		
	¿Conoce el patrimonio neto de la empresa?	Frecuencia	1	2	3		
17		%	17%	33%	50%	0.78	
		Valor parcial	0.17	0.67	1.50		0.60 Poco Eficiente
	¿Conoce la tasa de interés que Ud. Paga por el financiamiento obtenido?	Frecuencia	4	1	1		
18		%	67%	17%	17%	0.50	
		Valor parcial	0.67	0.33	0.50		
	¿Está de acuerdo con la utilidad neta que obtiene?	Frecuencia	4	1	1		
19		%	67%	17%	17%	0.50	
		Valor parcial	0.67	0.33	0.50		
		Promedio				0.50	Poco Eficiente

Se determina que el financiamiento interno si se relaciona con la rentabilidad de manera poco eficiente con un promedio de 0.50. Lo cual se debe al desconocimiento de los financiamientos internos, por ende, existe un deficiente manejo de estos, provocando una disminuci3n en la rentabilidad.

Objetivo espec3fico 2

Determinar de qu3 manera el financiamiento externo se relaciona con la rentabilidad de GRUPO MOYAN S.R.L., San Marcos, 2021.

Tabla 14

Relaci3n entre el financiamiento externo con la rentabilidad

Ítem	Pregunta	Detalle	VALORACI3N			Puntaje	Total	Calificaci3n
			1	2	3			
FINANCIAMIENTO EXTERNO								
7	¿La empresa tiene créditos otorgados por entidades bancarias?	Frecuencia	3	2	1	0.56	0.53	Poco Eficiente
		%	50%	33%	17%			
		Valor parcial	0.50	0.67	0.50			
8	¿La empresa tiene créditos con entidades micro financieras como las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito?	Frecuencia	4	2	0	0.44	0.53	Poco Eficiente
		%	67%	33%	0%			
		Valor parcial	0.67	0.67	0.00			
9	¿Es fácilmente accesible a obtener crédito de los proveedores?	Frecuencia	3	2	1	0.56	0.53	Poco Eficiente
		%	50%	33%	17%			
		Valor parcial	0.50	0.67	0.50			
10	¿Los proveedores le cobran interés por la deuda obtenida?	Frecuencia	3	2	1	0.56	0.53	Poco Eficiente
		%	50%	33%	17%			
		Valor parcial	0.50	0.67	0.50			
11		Frecuencia	3	2	1	0.56		

	¿La empresa necesita financiarse con prestamistas, familiares, paderos?	%	50%	33%	17%		
		Valor Parcial	0.50	0.67	0.50		
Rentabilidad							
rentabilidad financiera							
	¿tiene conocimiento del impuesto a pagar?	Frecuencia	5	1	0		
12		%	83%	17%	0%	0.39	
		Valor Parcial	0.83	0.33	0.00		
	¿tiene conocimiento de los regímenes tributarios?	Frecuencia	3	2	1		
13		%	50%	33%	17%	0.56	
		Valor Parcial	0.50	0.67	0.50		
		Frecuencia	6	0	0		0.43 Deficiente
14	¿Conoce los ratios de rentabilidad?	%	100%	0%	0%	0.33	
		Valor Parcial	1.00	0.00	0.00		
	¿Realiza el pago de sus obligaciones financiera de forma puntual?	Frecuencia	4	2	0		
15		%	67%	33%	0%	0.44	
		Valor Parcial	0.67	0.67	0.00		
Costo de capital							
	¿El capital actual de la empresa es suficiente?	Frecuencia	2	3	1		
16		%	33%	50%	17%	0.61	
		Valor Parcial	0.33	1.00	0.50		
	¿Conoce el patrimonio neto de la empresa?	Frecuencia	1	2	3		
17		%	17%	33%	50%	0.78	
		Valor Parcial	0.17	0.67	1.50		
	¿Conoce la tasa de interés que Ud. Paga por el financiamiento obtenido?	Frecuencia	4	1	1		0.60 Poco Eficiente
18		%	67%	17%	17%	0.50	
		Valor Parcial	0.67	0.33	0.50		
	¿Está de acuerdo con la utilidad neta que obtiene?	Frecuencia	4	1	1		
19		%	67%	17%	17%	0.50	
		Valor Parcial	0.67	0.33	0.50		
						Promedio	0.52 Poco Eficiente

Se determina que el financiamiento externo si se relaciona con la rentabilidad de manera poco eficiente con un promedio de 0.52. Un mal manejo de los financiamientos externos, como los intereses que sus proveedores cobran, o endeudamiento sin un previo análisis, por ende, existe un deficiente manejo de estos, provocando una disminución en la rentabilidad.

CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

Discusiones

En base a los hallazgos, se identifica que el financiamiento fortalece el rendimiento de sus activos y la rentabilidad de los accionistas de la empresa.

Con respecto a la relación entre el financiamiento con la rentabilidad se tuvo 0.671 siendo esta una correlación positiva moderada, asimismo se obtuvo una puntuación 0.50 siendo está calificada como poco eficiente, lo cual es consecuencia de un mal análisis del financiamiento por consiguiente esto se ve reflejado en la rentabilidad, en concordancia con Castro (2017) al no poseer un recibo de ganancia definido y no conocen el nivel de rentabilidad debido a la falta de gastos y estructura financiera. La rentabilidad de industria depende del método de gestión de financiación de los fondos. El beneficio no es grande. Algunas empresas obtienen financiación a largo plazo de instituciones financieras lo que resulta caro.

Así mismo se tuvo un 0.50 en cuanto a la relacion entre el financiamiento interno con la rentabilidad, la cual es calificada como poco eficiente, también se obtuvo una correlación positiva moderada de 0.557, puesto que los trabajadores desconocen de financiamiento internos, donde los socios podrían aumentar su capital y analizar más el dicho financiamiento de lo contrario la rentabilidad va disminuyendo aún más, en concordancia con Tobar (2019), se concluyo que existe una relacion entre el financiamiento y la rentabilidad de los negocios turísticos del distrito de Ayacucho, ya que el valor de significancia bilateral es menor de 0.05. Se descubrió que muchas empresas turísticas de Ayacucho tienen problemas de financiamiento.

Por último el financiamiento externo se relaciona con la rentabilidad que de acuerdo con los resultados obtenidos de poco eficiente con una calificación del 0.52, además obtuvo una

correlación positiva alta con 0.701, puesto que un tienen deficiencia en el análisis de su financiamiento externo lo cual se relaciona con la rentabilidad de la empresa, así mismo Tobar (2019), menciona que los micro y pequeños empresarios no están identificando de la mejor manera las fuentes de financiamiento, lo que viene afectando la generación de niveles de rentabilidad.

Conclusiones

Según la tesis de investigación, en vinculación al objetivo general se concluye la relación entre el financiamiento con la rentabilidad es poco eficiente con un 0.50 de puntuación y una correlación positiva moderada de 0.671.

La relación entre el financiamiento interno con la rentabilidad del GRUPO MOYAN SRL es poco eficiente con una calificación del 0.50 y una correlación moderada de 0.557, por ello se concluye que la falta de análisis del financiamiento interno perjudica a la rentabilidad.

La relación entre el financiamiento externo con la rentabilidad del GRUPO MOYAN SRL, es poco eficiente, además obtuvo una correlación positiva alta de 0.701, por ello se concluye que la empresa no realiza una evaluación adecuada de sus financiamientos externos y la rentabilidad en relación a ello.

Al considerar las implicaciones prácticas, comparativas, teóricas y/o metodológicas de los resultados del análisis, puede haber más aportes en otros contextos, pero muchos aportes son irrelevantes, y aunque sean relevantes son muy raros, otros factores y otras metodologías pueden influir en la empresa, así como otras variables relevantes al problema no abordadas en este estudio.

Además, es importante enfatizar que como la principal limitación de este estudio es la obvia información poco confiable, hay pocos estudios que incluyan variables de investigación de financiamiento y rentabilidad, y los autores se centran en las preguntas del estudio actual que se realizó en este periodo, el periodo de tiempo determinado en el estudio es de 5 años, es decir del 2019 al 2023. Además, no todos en este estudio miran las mismas dimensiones, por lo que se decidió buscar correlaciones entre la información de fondo y el presente estudio, esto brinda la oportunidad de hacer comparaciones relevantes en la discusión.

REFERENCIAS

- Alvarez, A. (20 de Enero de 2020). *Las aportaciones de socios y el beneficio distribuible*.
- Anaya, A. (2022). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empres Tanques y Redes Perçu SAC San Isidro 2020*. Universidad Peruana de las Americas, Lima.
- Andrade, A. (Julio de 2019). Ratios o Razones financieras. *Asesoría contable*. Obtenido de <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/622323/Art%c3%adulo%20de%20ratios2.pdf?sequence=2&isAllowed=y>
- Arias, J. (2020). *Técnicas e instrumentos de investigación*. Arequipa: Enfoques Consulting Eirl.
- Banco Continental. (2022). *Banco Continental*. Obtenido de Financiamiento: <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/f/financiamiento.html#:~:text=El%20financiamiento%20es%20el%20proceso,recursos%20aportados%20por%20sus%20inversionistas>.
- Banco Scotiabank. (2022). *Scotiabank*. Obtenido de Tipos de créditos.
- BBVA Continental. (2019). *BBVA*. Obtenido de Instrumentos financieros.
- Castillo, L. (2021). *Recolección de datos*.
- Castro, S. (2017). “*El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato*”. Ambato.
- (2019). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “Romis” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019*. Universidad Católica

Los Ángeles Chimbote, Perú. Obtenido de
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13511>

Giovane, H. (2022). *Costo del capital. Financiamiento de un proyecto de inversión.*

González, A., Reyes, L., Romero, O., & Sánchez, M. (2021). *Monografía.* Obtenido de El
proceso de financiamiento y las decisiones.

Hernandez, R., & Mendoza, C. (2018). *Metologia de la investigacion.* Mèxico.

Hidalgo, A., & Parraga, C. (2020). *Costos por servicios y su incidencia en la rentabilidad de
La Empresa de Actividad Turística.* Universidad Laica Vicente Rocafructe de
Guayaquil, Guayaquil.

Jara, J., & Vargas, Y. (2022). *Efectos del financiamiento sobre la rentabilidad en la empresa
Agrosoltec Srl. Cajamarca, periodo 2017 – 2020.* Universidad Privada Antonio
Guillermo Urrelo, Cajamarca.

Otero, A. (2020). Enfoques de investigacion. Obtenido de
[https://www.researchgate.net/profile/Alfredo-Otero-
Ortega/publication/326905435_enfoques_de_investigacion/links/5b6b7f9992851ca65
0526dfd/enfoques-de-investigacion.pdf](https://www.researchgate.net/profile/Alfredo-Otero-Ortega/publication/326905435_enfoques_de_investigacion/links/5b6b7f9992851ca650526dfd/enfoques-de-investigacion.pdf)

(2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la
Mype del Peru: caso grupo D.S Peru S.A.C. Tingo Maria, 2018.* Universidad los
Angeles de Chimbote, Huanuco. Obtenido de
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15885>

Ramos, C. (Diciembre de 2020). Los Alcances De Una Investigación. *Cienciamerica*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7746475>

Ramos, M. (2019). *El financiamiento y su influencia en la liquidez de la micro y pequeñas empresas agroexportadoras en la región Lima provincias 2015-2016*. Universidad San Martín de Porres, Lima.

Ruiz, E. (Diciembr de 2019). *Investigación aplicada*. (G. Chunga Chinguel, Ed.) Perú, Chiclayo. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=v35KDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA3&dq=\(Hernandez+R.,+Fernandez+C.+y+Baptista+L.,+2014&ots=zj9QVR_HY&sig=VgdXftnX0nsXcCmjvby-C0PBptc&redir_esc=y#v=onepage&q=\(Hernandez%20R.%20Fernandez%20.%20y%20Baptista%20L.%20](https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=v35KDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA3&dq=(Hernandez+R.,+Fernandez+C.+y+Baptista+L.,+2014&ots=zj9QVR_HY&sig=VgdXftnX0nsXcCmjvby-C0PBptc&redir_esc=y#v=onepage&q=(Hernandez%20R.%20Fernandez%20.%20y%20Baptista%20L.%20)

Santaner, B. (7 de seriembre de 2021). *Santaner becas*. Obtenido de Fuentes de financiación externas: descubre qué son y sus tipologías: <https://www.becas-santander.com/es/blog/fuentes-de-financiacion-externas.html>

Sevilla, A. (01 de marzo de 2020). *Rentabilidad*. Obtenido de Econmipedia.

Solozarno Aveiga, K., & Cadena Silva, J. (Diciembre de 2019). Fuentes De Financiamiento Y Su Influencia En El Crecimiento Empresarial. (4-5, Ed.) *Uleam*. Obtenido de <https://onedrive.live.com/?authkey=%21AH3PdJhX3nJoV%5FU&cid=C82EA977065F9E04&id=C82EA977065F9E04%211361&parId=C82EA977065F9E04%211340&o=OneUp>

- Tobar, M. (2019). *Financiamiento y rentabilidad en las empresas de turismo en el Distrito de Ayacucho-2018*. Huancayo. Obtenido de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/22274/Torrel%20Aguirre%2c%20Juan%20Carlos%20-%20Cubas%20Campos%2c%20Esgar.pdf?sequence=2&isAllowed=y>
- Vera, T. (Julio-Diciembre de 2022). *Etapas del análisis de la información documental*. México: Universidad del Zulia. doi:<https://doi.org/10.17533/udea.rib.v45n3e340545>
- Westreicher, G. (1 de abril de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Rentabilidad económica (ROA) y Rentabilidad financiera (ROE).
- Westrenger, G. (2020). *Economipedia*. Obtenido de Financiamiento.

ANEXOS

ANEXO1. MATRIZ DE CONSISTENCIA

Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Variable 1 Independiente	Dimensiones	Indicadores	Metodología
¿Cómo el financiamiento se relaciona con la rentabilidad de GRUPO MOYAN S.R.L., San Marcos, ¿2021?	Analizar la relación del financiamiento con la rentabilidad de GRUPO MOYAN S.R.L., San Marcos, 2021.	El financiamiento relaciona positivamente en la rentabilidad de GRUPO MOYAN S.A.C., San Marcos, 2021.	Financiamiento	Financiamiento interno	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Aportación de los socios: Capital social común y capital social preferente ✓ Utilidades reinvertidas ✓ Venta de Activos fijos 	Tipo de investigación Aplicada Alcance de la investigación: Correlacional Enfoque de la investigación: Cuantitativo
Problema específico	Objetivos específicos	Hipótesis específica		Financiamiento externo	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Crédito de entidades ✓ Prestamistas privados 	Diseño de la investigación: ✓ No experimental ✓ Transversal
¿De qué manera el financiamiento interno se relaciona con la rentabilidad de	Determinar de qué manera el financiamiento interno se relaciona con la	EL financiamiento interno relaciona positivamente te en la rentabilidad de GRUPO MOYAN				

GRUPO MOYAN S.R.L., San Marcos, ¿2021?	rentabilidad de GRUPO MOYAN S.R.L., San Marcos, 2021.	S.A.C., San Marcos, 2021.				<input checked="" type="checkbox"/> Correlación-casual Población En la empresa GRUPO MOYAN S.R.L, trabajan 11 personas.
Problema específico	Objetivos específicos	Hipótesis específica	Variable 2 Dependiente			<input checked="" type="checkbox"/> Financiamiento de proveedores Muestra Conformado por 06 trabajadores
¿De qué manera el financiamiento externo se relaciona con la rentabilidad de GRUPO MOYAN S.R.L., San Marcos, 2021?	Determinar de qué manera el financiamiento externo se relaciona con la rentabilidad de GRUPO MOYAN S.R.L., San Marcos, 2021	El financiamiento externo relaciona positivamente en la rentabilidad de GRUPO MOYAN S.A.C., San Marcos, 2021	Rentabilidad	Costos de Capital	<input checked="" type="checkbox"/> Patrimonio	Técnicas <input checked="" type="checkbox"/> Análisis documental <input checked="" type="checkbox"/> Encuesta
					<input checked="" type="checkbox"/> Utilidad Neta	
				Rentabilidad - financiera	<input checked="" type="checkbox"/> Utilidad de Operación <input checked="" type="checkbox"/> Riesgo financieros	Instrumentos <input checked="" type="checkbox"/> Instrumento <input checked="" type="checkbox"/> Análisis documental

Fuente: Elaboración Propia

ANEXO 1. MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Sub-Indicadores
Variable Independiente: Financiamiento (V1)	El financiamiento es una manera que emplean las empresas para poder alcanzar sus objetivos y metas propuestas, este puede ser con financiamiento interno, que resulta de las utilidades retenidas y del capital o también se realiza con el financiamiento externo, que procede de las diversas instituciones financieras, y así generar mayores ingresos para el desarrollo empresarial. (Herrera y Tito, 2021)	El financiamiento ofrece a las empresas de tener la oportunidad de incrementar sus recursos económicos y financieros. Esta herramienta como el apalancamiento financiero nos posibilita lograr una rentabilidad deseada al inicio de la inversión, para esto se realizará un análisis a través de las ratios de endeudamiento para determinar el valor de la deuda y el valor del capital dado en la inversión. (Bobadilla Paz, 2021)	Financiamiento interno	✓ Aportación de los socios: Capital social común y capital social preferente	Aporte inicial
				✓ Venta de Activos fijos	Nuevos aportes
					Activos fijos
			✓ Utilidades reinvertidas	Enajenación de activos fijos	
				Repartición de utilidades	
				Capitalización de utilidades	
Financiamiento externo	✓ Crédito de entidades	Deuda con entidades Bancarias			
	✓ Prestamistas privados	Deuda con microfinancieras			
					Proveedores

Variable Dependiente:	La rentabilidad de una empresa se da por la tasa de rendimiento, mide la eficacia con que la empresa emplea su dinero y administra sus operaciones, para evaluar este rendimiento emplea los ratios de rentabilidad, lo que ayuda a determinar las ganancias actuales y compara con las propuestas al inicio. (Bobadilla Paz, 2021)	Calcular y evaluar la tasa de rentabilidad que produce una empresa, es muy relevante, ayuda a calcular por medio de los ratios el nivel de ganancias que la empresa está obteniendo por su negocio, es muy resaltante evaluar la rentabilidad económica y financiera de una empresa. (Bobadilla Paz, 2021)	Costos de Capital	✓ Financiamiento de proveedores	Intereses Financiamiento por terceras personas
				✓ Patrimonio	capital contribuido patrimonio neto
Rentabilidad (V2)			Rentabilidad - financiera	✓ Utilidad Neta	gastos financieros renta neta
				✓ Utilidad de Operación	SUNAT Régimen tributario
				✓ Riesgo financiero	Ratios Obligaciones financieras

Fuente: Elaboración propia

ANEXO 2 . CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE DATOS

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN DE EMPRESA PARA OBTENCIÓN DE GRADO DE BACHILLER Y TÍTULO PROFESIONAL



Yo **Camacho Lezma Einer Jair** identificado con DNI **43981058**, en mi calidad de Gerente General del área de Administración de la empresa Grupo Moyan S.R.L con R.U.C N° 20600815459, ubicada en la ciudad de AV. Primavera nro. 48-b Pueblo San Marcos (a 300 metros de grifo PECSA) Cajamarca - San Marcos - Pedro Galvez.

OTORGO LA AUTORIZACIÓN,

Al señor **Humberto Antonio Córdova Castañeda, José Melci Rojas Leva** identificado con DNI N° **71757814, 46410820**, egresado/ de la carrera de Contabilidad y Finanzas. para que utilice la siguiente información de la empresa:

Los Estados Financieros (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados de los Periodos 2020 y 2021), con la finalidad de que pueda desarrollar su Trabajo de Investigación para optar el grado de bachiller () o Tesis (x) o Trabajo de Suficiencia Profesional () para optar al grado de Bachiller () o el Título Profesional (x).

Adjunto a esta carta, está la siguiente documentación:

(x) Ficha RUC (Para Tesis o investigación para grado de bachiller)() Vigencia de Poder (Para Informes de Suficiencia profesional)() Otro (ROF, MOF, Resolución, etc. para el caso de empresas públicas válido tanto para Tesis, investigación para grado de bachiller e Informe de Suficiencia Profesional)

Indicar si el Representante que autoriza la información de la empresa, solicita mantener el nombre o cualquier distintivo de la empresa en reserva, marcando con una "X" la opción seleccionada.

() Mantener en Reserva el nombre o cualquier distintivo de la empresa; o
(x) Mencionar el nombre de la empresa.

GRUPO MOYAN S.R.L.

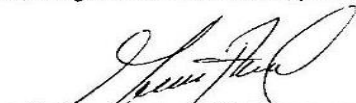
Einer Jair Camacho Lezma
GERENTE GENERAL
Firma y sello del Representante Legal
DNI: 43981058

El Egresado o Bachiller declara que los datos emitidos en esta carta y en el Trabajo de Investigación, en la Tesis o Trabajo de Suficiencia Profesional son auténticos. En caso de comprobarse la falsedad de datos, el Egresado será sometido al inicio del procedimiento disciplinario correspondiente; y asimismo, asumirá toda la responsabilidad ante posibles acciones legales que la empresa, otorgante de información, pueda ejecutar.



Firma 1 del Egresado o Bachiller

DNI: 71757814




Firma 2 del Egresado o Bachiller

DNI: 46410820

CÓDIGO DE DOCUMENTO	COR-F-REC-VAC-05.04	NÚMERO VERSIÓN	03	PÁGINA	Página 1 de 1
FECHA DE VIGENCIA	13/09/2019				

ANEXO 3 . FICHA DE REGISTRO DOCUMENTAL


Título del documento:	Formulario 710 Renta Anual 2020-2021 Renta de Tercera categoría e ITF. Grupo Moyan S.R.L.	
Periodo:	2020-2021	
Objetivo del documento	Descripción del documento	El documento responde al área de:
Este documento proporciona información Económica y Financiera de empresa Grupo Moyan S.R.L.	Los indicadores que este documento permiten analizar rentabilidad de la empresa Grupo Moyan S.R.L. con la finalidad de determinar la viabilidad de nuevas inversiones y a tomar nuevas decisiones.	Indicadores Financieros y Económicos

Nº	Documentos	Descripción	Registro Documental	Formula	Análisis
1	Estados Financieros: Estado de situación Financiera y Estado de Situación de Resultados	Un estado de situación financiera proporciona información detallada sobre los activos, pasivos y el patrimonio de una empresa y un Estado de resultados es un informe que muestra los ingresos que una empresa obtuvo durante	Rentabilidad de activos (ROA)	$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos totales}}$	<p>Este ratio mide la capacidad de la empresa para generar utilidades con los recursos que dispone. Una ratio alto significa que los socios están consiguiendo mayores beneficios por cada unidad monetaria invertida. Si el resultado fuese negativa esto indicaría que la rentabilidad de los socios es baja.</p> <p style="text-align: right;">  Thomas B. Príncipe Bogarín Contador Público Clegiado 02 - 3543 </p>

<p>un periodo de tiempo determinado (normal durante un año o parte del mismo. Se señala así los costos y gastos asociados a esa obtención de ingresos. El resultado final muestra las ganancias o las pérdidas neta de la empresa, es decir, cuanto gano o perdió durante el tiempo.</p>			
	Rendimiento del capital (ROE)	$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	<p>Este ratio mide la eficiencia de la administración para generar rendimientos a partir de los aportes de los socios. Un ratio alto significa que los socios están consiguiendo mayores beneficios por cada unidad monetaria invertida y si el resultado fuese negativa esto indicaría que la rentabilidad de los socios es baja.</p>
	Margen de Utilidad Bruta	$MB = \frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costos}}{\text{Ventas Netas}}$	<p>Este ratio determina la rentabilidad sobre las ventas considerando solo los costos de producción, un ratio ideal está dentro del 40%.</p>
	Margen Operativo	$MO = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas Netas}}$	<p>Este ratio indica la cantidad de ganancias operativas por cada unidad vendida por la empresa.</p>
Margen Neto	$MN = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	<p>Este ratio relaciona la utilidad neta con el nivel de ventas y mide los beneficios que obtiene la empresa por cada unidad monetaria. Es una medida más exacta porque considera los gastos operacionales (Gastos de ventas y administrativos) y los gastos financieros de la empresa.</p>	


Thomas B. Principe Bogarin
 Contador Público Clegiado
 02 - 3543

Anexo 4. Matriz para evaluación de expertos



TALLER DE TESIS

Actuarial
Verificación

MATRIZ PARA EVALUACIÓN DE EXPERTOS

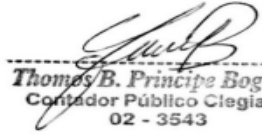
Título de la investigación:	"EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE GRUPO MOYAN S.R.L., SAN MARCOS, 2021
Línea de investigación:	Cuantitativa
Apellidos y nombres del experto:	Thomas Bernardo Príncipe Bogarin
El instrumento de medición pertenece a la variable:	Análisis Documental

Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una "x" en las columnas de SÍ o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.

Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SÍ	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	X		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	X		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	X		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	X		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	X		
6	¿La redacción de las preguntas tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	X		
7	¿Cada una de las preguntas del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores?	X		
8	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	X		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?	X		
10	¿El instrumento de medición será accesible a la población sujeto de estudio?		X	
11	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?	X		

Sugerencias:

Firma del experto:



Thomas B. Príncipe Bogarin
Contador Público Clegiado
02 - 3543

Módulo 01

pág.

**ANEXO 5 - FORMULARIO 710 RENTA ANUAL TERCERA CATEGORÍA- ITF -
GRUPO MOYAN S.R.L DEL año 2020-2021**



REPORTE DEFINITIVO

**FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2021
TERCERA CATEGORÍA - ITF**

ESTADOS FINANCIEROS

Número de RUC:	20600815459	Razón Social :	GRUPO MOYAN S.R.L.
Periodo Tributario :	202113	Número de Orden:	1002307250
Número de Formulario	0710	Fecha Presentación:	05/04/2022

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera (Balance General - Valor Histórico al 31 de dic. 2021)					
ACTIVO			PASIVO		
Efectivo y equivalente en efectivo	359	141141	Sobregiros bancarios	401	0
Inversiones financieras	360	0	Tnb. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402	99577
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	117744	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	95906
Cuentas por cobrar al personal, acc(socios) y directores	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	0	Ctas por pagar accionist(soc, partic) y direct	406	0
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	0
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	1354232
Mercaderías	368	0	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0	TOTAL PASIVO	412	1549715
Productos en proceso	371	0	PATRIMONIO		
Materias primas	372	300000			
Materias aux, suministros y repuestos	373	0	Capital	414	300000
Envases y embalajes	374	0	Acciones de inversión	415	0
Inventarios por recibir	375	0	Capital adicional positivo	416	0
Desvalorización de inventarios	376	(0)	Capital adicional negativos	417	(0)
Activos no ctes. mantenidos por la vta	377	0	Resultados no realizados	418	0
Otros activos corrientes	378	0	Excedentes de evaluacion	419	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Reservas	420	0
Propiedades de inversión (1)	380	0	Resultados acumulados positivos	421	669699
Activos por derecho de uso (2)	381	0	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Propiedades, planta y equipo	382	3313952	Utilidad del ejercicio	423	609277
Depreciación de 1,2 y PPE acumulados	383	(913413)	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Intangibles	384	0	TOTAL PATRIMONIO	425	1578976
Activos biológicos	385	0	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	426	3128691
Deprec act biologico y amortiz acumulada	386	(0)			
Desvalorizació de activo inmovilizado	387	(0)			
Activo diferido	388	169267			
Otros activos no corrientes	389	0			
TOTAL ACTIVO NETO	390	3128691			



REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2021
TERCERA CATEGORÍA - ITF

Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del2021		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	5873069
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	5873069
Costo de ventas	464	(1938671)
Resultado bruto de utilidad	466	3934398
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(2718123)
Gasto de administración	469	(158984)
Resultado de operación utilidad	470	1057291
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(211324)
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	845967
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	845967
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(236690)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	609277
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)



REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2020
TERCERA CATEGORÍA - ITF

ESTADOS FINANCIEROS

Número de RUC:	20600815459	Razón Social :	GRUPO MOYAN S.R.L.
Periodo Tributario :	202013	Número de Orden:	1001513789
Número de Formulario	0710	Fecha Presentación:	24/04/2021

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera (Valor historico al 31 de diciembre 2020)

ACTIVO		PASIVO			
Caja y bancos	359	189187	Sobregiros bancarios	401	0
Inv. valor razonable y disp. valor para la venta	360	0	Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402	33332
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	0	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	0
Ctas. por cobrar per. acc. soc. dir. y ger.	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	0	Ctas. por pagar accion, directores y ger.	406	0
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	328365
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	1725198
Mercaderías	368	0	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0	TOTAL PASIVO	412	2086895
Productos en proceso	371	0	PATRIMONIO		
Materias primas	372	300000			
Materias aux, suministros y repuestos	373	0	Capital	414	300000
Envases y embalajes	374	0	Acciones de inversión	415	0
Existencias por recibir	375	0	Capital adicional positivo	416	0
Desvalorización de existencias	376	(0)	Capital adicional negativos	417	(0)
Activos no ctes. mantenidos por la vta	377	0	Resultados no realizados	418	0
Otros activos corrientes	378	0	Excedentes de evaluacion	419	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Reservas	420	0
Inversiones inmobiliarias (1)	380	0	Resultados acumulados positivos	421	479227
Activ. adq. en Arrendamiento finan. (2)	381	409805	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Inmuebles, maquinarias y equipos	382	2273112	Utilidad del ejercicio	423	189472
Depreciación de 1, 2 e IME acumulados	383	(494342)	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Intangibles	384	0	TOTAL PATRIMONIO	425	968699
Activos biológicos	385	0	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	426	3055594
Deprec act biol, amort y agota acum	386	(0)			
Desvalorización de activo inmovilizado	387	(0)			
Activo difendo	388	377832			
Otros activos no corrientes	389	0			
TOTAL ACTIVO NETO	390	3055594			

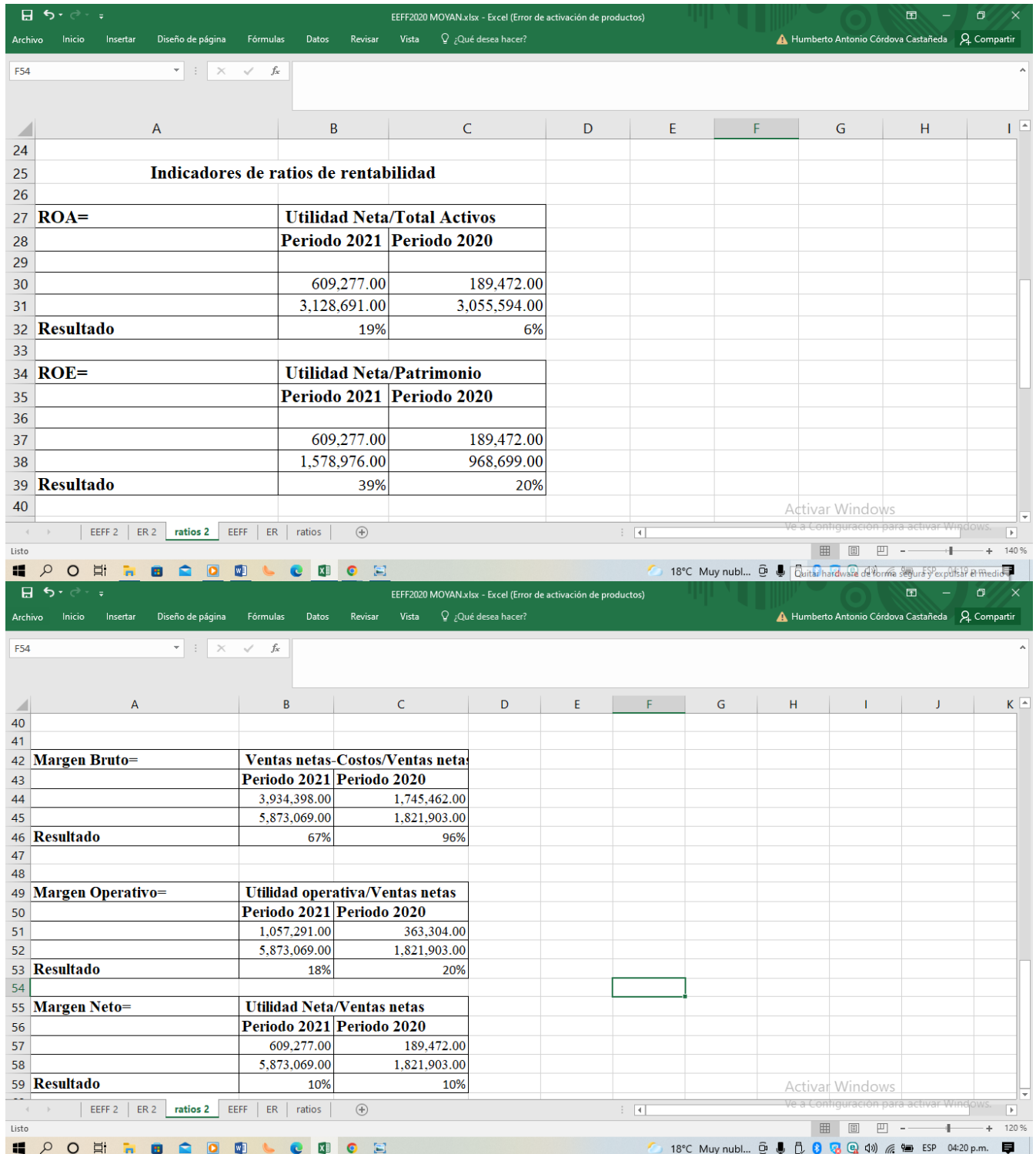


REPORTE DEFINITIVO
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2020
TERCERA CATEGORÍA - ITF

Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del2020		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	1821903
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	1821903
Costo de ventas	464	(76441)
Resultado bruto de utilidad	466	1745462
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(1225452)
Gasto de administración	469	(156706)
Resultado de operación utilidad	470	363304
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(116827)
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	4437
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	250914
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	250914
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(61442)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	189472
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)

Anexo 6 . Datos ingresados en el Microsoft Excel



The screenshot displays two sections of an Excel spreadsheet. The top section, rows 24-40, details Return on Assets (ROA) and Return on Equity (ROE). The bottom section, rows 40-59, details Gross Margin, Operating Margin, and Net Margin. Each section compares 2021 and 2020 data.

Indicadores de ratios de rentabilidad		
ROA=	Utilidad Neta/Total Activos	
	Periodo 2021	Periodo 2020
	609,277.00	189,472.00
	3,128,691.00	3,055,594.00
Resultado	19%	6%
ROE=	Utilidad Neta/Patrimonio	
	Periodo 2021	Periodo 2020
	609,277.00	189,472.00
	1,578,976.00	968,699.00
Resultado	39%	20%
Margen Bruto= Ventas netas-Costos/Ventas netas		
	Periodo 2021	Periodo 2020
	3,934,398.00	1,745,462.00
	5,873,069.00	1,821,903.00
Resultado	67%	96%
Margen Operativo= Utilidad operativa/Ventas netas		
	Periodo 2021	Periodo 2020
	1,057,291.00	363,304.00
	5,873,069.00	1,821,903.00
Resultado	18%	20%
Margen Neto= Utilidad Neta/Ventas netas		
	Periodo 2021	Periodo 2020
	609,277.00	189,472.00
	5,873,069.00	1,821,903.00
Resultado	10%	10%

Anexo 7

Ficha RUC



Reporte de Ficha RUC

Lima, 28/03/2022

GRUPO MOYAN S.R.L.
20600815459

Información General del Contribuyente	
Código y descripción de Tipo de Contribuyente	28 SOC.COM.RESPONS. LTDA
Fecha de Inscripción	17/11/2015
Fecha de Inicio de Actividades	17/11/2015
Estado del Contribuyente	ACTIVO
Dependencia SUNAT	0163 - I.R.CAJAMARCA-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	HABIDO
Emisor electrónico desde	23/04/2019
Comprobantes electrónicos	FACTURA (desde 23/04/2019),BOLETA (desde 19/02/2020)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	-
Tipo de Representación	-
Actividad Económica Principal	4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
Actividad Económica Secundaria 1	7730 - ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE OTROS TIPOS DE MAQUINARIA, EQUIPO Y BIENES TANGIBLES
Actividad Económica Secundaria 2	3312 - REPARACIÓN DE MAQUINARIA
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	76 - 639913
Teléfono Fijo 2	76 - 558024
Teléfono Móvil 1	76 - 913836559
Teléfono Móvil 2	- - 953392402
Correo Electrónico 1	luisito_20_380@hotmail.com
Correo Electrónico 2	grupomoyan@hotmail.com

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica Principal	4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
Departamento	CAJAMARCA
Provincia	SAN MARCOS
Distrito	PEDRO GALVEZ
Tipo y Nombre Zona	---- PUEBLO SAN MARCOS
Tipo y Nombre Vía	AV. PRIMAVERA
Nro	48-B
Km	-

Página 1 de 4



Mz	-
Lote	-
Dpto	-
Interior	-
Otras Referencias	A 300 METROS DE GRIFO PECSA
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	OTROS.

Datos de la Persona Natural / Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP	05/11/2015
Número de Partida Registral	11157240
Tomo/Ficha	-
Folio	-
Asiento	-
Origen de la Entidad	NACIONAL
País de Origen	-

Registro de Tributos Afectos

Tributo	Afecto desde	Exoneración		
		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	17/11/2015	-	-	-
IMP.TEMPORAL A LOS ACTIV.NETOS	01/03/2020	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/10/2017	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/07/2019	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/01/2017	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/07/2019	-	-	-
SNP - LEY 19990	01/02/2020	-	-	-

Representantes Legales

Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD 43981058	CAMACHO LEZMA EINER JAIR	GERENTE GENERAL	20/09/1986	05/11/2015	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	JR. SUAREZ 286	CAJAMARCA CAJABAMBA CAJABAMBA	06 -	-	

Otras Personas Vinculadas						
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD - 43981058	CAMACHO LEZMA EINER JAIR	SOCIO	20/09/1986	05/11/2015	-	20.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	-	---	--	-		
	País de Residencia	País de Constitución		-		
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD - 43599598	CASTAÑEDA ZAFRA BRYAN NOE	SOCIO	24/05/1986	05/11/2015	-	20.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	-	---	--	-		
	País de Residencia	País de Constitución		-		
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD - 26952991	ENRIQUEZ MARQUINA BERARDO	SOCIO	25/02/1969	05/11/2015	-	20.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	-	---	--	-		
	País de Residencia	País de Constitución		-		
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD - 26960263	ENRIQUEZ MARQUINA WALTER TITO	SOCIO	26/02/1976	05/11/2015	-	20.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	-	---	--	-		
	País de Residencia	País de Constitución		-		



Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD - 26935387	JULCA CRESPIN JOSE TRINIDAD	SOCIO	05/06/1967	05/11/2015	-	20.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	-	-	-	-		
	País de Residencia	País de Constitución				
	-	-				

Dependencia SUNAT: I.R.CAJAMARCA-MEPECO

Fecha: 28/03/2022

Hora: 17:37

Página 4 de 4

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/cl-ti-itreporteec-visor/reporteec/reportecertificado/descarga?doc=155YZvWZ2euLGwFtVksLL0yHqNIWCj4FbDWvYhS6c8yKFtaKSONwa%2BmwMbQYpetrKj8cMgs3F9uFFMNAveyN1ADwbQ38MmwbWdQWUk8Cc8%3D>



ANEXO 8 Cuestionario

EL FINANCIAMIENTO Y SU RELACIÓN EN LA RENTABILIDAD DE GRUPO MOYAN S.R.L., SAN MARCOS, 2021

Las estudiantes de la Facultad de Negocios de la carrera de Contabilidad y Finanzas de la Universidad Privada del Norte, realizamos una investigación referida al financiamiento y la rentabilidad. La información que nos proporcione es completamente anónima y confidencial, por lo que solicitamos responda apropiadamente todas las preguntas con sinceridad, y de acuerdo con sus propias experiencias.

INDICACIONES:

A continuación, presentamos una serie de interrogantes, solicitando que marque con un aspa (X) en la columna de respuestas que crea conveniente, de acuerdo a una escala del 1 al 3; donde 1 es Si, 2 No y 3 Ninguna de las anteriores.

N ^a	Descripción	SI	NO	N/A
	Financiamiento interno			
1	¿El capital inicial aportado para el negocio es suficiente?			
2	¿Ud. ¿Como propietario puede realizar nuevo aporte de capital al negocio?			
3	¿La empresa posee activos fijos?			
4	¿La empresa se financio alguna vez con la venta de un activo fijo?			
5	¿Se realizan repartición de utilidades?			
6	¿La empresa alguna vez capitalizó las utilidades obtenidas?			
	Financiamiento externo			
7	¿La empresa tiene créditos otorgados por entidades bancarias?			
8	¿La empresa tiene créditos con entidades micro financieras como las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito?			
9	¿Es fácilmente accesible a obtener crédito de los proveedores?			
10	¿Los proveedores le cobran interés por la deuda obtenida?			
11	¿La empresa necesita financiarse con prestamistas, familiares, panderos?			
	Rentabilidad -financiera			
12	¿tiene conocimiento del impuesto a pagar?			

13	¿tiene conocimiento de los regímenes tributarios?			
14	¿Conoce las ratios de rentabilidad?			
15	¿Realiza el pago de sus obligaciones financiera de forma puntual?			
	Costos de Capital			
16	¿El capital actual de la empresa es suficiente?			
17	¿Conoce el patrimonio neto de la empresa?			
18	¿Conoce la tasa de interés que Ud. Paga por el financiamiento obtenido?			
19	¿Está de acuerdo con la utilidad neta que obtiene?			