



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype industria S&B SRL,  
distrito El Porvenir año 2015.

---

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

**AUTORA**

Karina Vanessa, Cobián Salazar

**ASESORES:**

Mg. Wilder Adalberto, Araujo Calderón

Dr. Augusto Ricardo, Moreno Rodriguez

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN**

Finanzas

**TRUJILLO – PERÚ**

**2016**

## **Página del jurado**

---

Mg. Wilder Adalberto, Araujo Calderón  
Presidente

---

Dra. Flor Alicia, Calvanapón Alva  
Secretaria

---

Mg. Luz Alicia, Baltodano Nontol  
Vocal

## **Dedicatoria**

A Dios quien guía cada paso que doy, por brindarme la fortaleza y sabiduría para lograr culminar esta etapa de mi vida.

A mis padres Guillermo y Rosa por brindarme su apoyo, comprensión y su amor incondicional. Me han dado todo lo que soy como persona, mis valores, mis principios, las ganas de seguir saliendo adelante y jamás rendirme ante cualquier dificultad que se me presente, gracias a ellos soy la persona que soy.

A mis hermanos quienes siempre han sido un ejemplo a seguir, brindándome su apoyo, su paciencia y sus grandes consejos.

A mis abuelos por ser como unos padres para mí y enseñarme a diferenciar lo bueno de lo malo y ser mejor persona cada día.

## **Agradecimiento**

En primer lugar agradezco a mi familia por su apoyo incondicional y por ser parte importante en mi formación como persona y ser humano.

Agradezco a mis profesores que a lo largo de mi carrera profesional han podido satisfacer mis expectativas académicas con su experiencia y profesionalismo.

A mis asesores Moreno Rodríguez Augusto Ricardo y Araujo Calderón Wilder, por orientarme en la realización de mi tesis.

A la Dra Calvinapón Alva Flor Alicia por el tiempo dedicado y por brindarme su sabiduría en el desarrollo de mi tesis.

A mis maestros Ciro Valladares y José Guevara por su gran apoyo y motivación para la elaboración de esta tesis.

## Declaratoria de autenticidad

Yo, Cobián Salazar, Karina Vanessa, identificado con DNI N° 76540433, a consecuencia de cumplir con las normas vigentes establecidas en el Reglamento de Grado y Título de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación, datos e información que se presenta en la tesis es veraz y auténtica.

De tal modo asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad César Vallejo.

Así mismo autorizo a la Universidad César Vallejo publicar la presente investigación, si así lo cree conveniente.

Trujillo, Diciembre del 2016



.....

Karina Vanessa, Cobián Salazar  
DNI: 76540433

## **Presentación**

Presento ante ustedes, señores miembros del jurado, la tesis titulada: Efecto de los Créditos Financieros en la Rentabilidad de la Mype Industria S&B SRL, El Porvenir año 2015, con la finalidad de determinar la influencia de los créditos financieros en la rentabilidad de la MYPE industria S & B SRL, El Porvenir año 2015, en cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo para obtener el Título profesional de Contador Público. Esperando contar con los requisitos de aprobación.

La autora

## Índice

Página del jurado.....	ii
Dedicatoria .....	iii
Agradecimiento.....	iv
Declaratoria de autenticidad .....	v
Presentación.....	vi
Índice.....	vii
Resumen .....	ix
Abstract .....	x
I. INTRODUCCIÓN .....	1
1.1 Realidad problemática .....	2
1.2 Trabajos previos .....	3
1.3 Teorías relacionadas al tema .....	6
1.3.1. Crédito.....	6
1.3.2. Rentabilidad. ....	12
1.4. Marco legal .....	13
1.5. Formulación del problema.....	13
1.6. Justificación del estudio.....	13
1.7. Hipótesis .....	14
1.8. Objetivos .....	14
1.8.1 General.....	14
1.8.2 Específicos .....	15
II. MÉTODO .....	15
2.1. Tipo de estudio .....	16
2.2. Diseño de investigación.....	16
2.3. Variables y operacionalización de variables .....	16
Tabla 2.1.....	17
<i>Operacionalización de variables</i> .....	17
2.4. Población y muestra.....	18
2.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad .....	18
Técnicas e Instrumentos .....	18
2.6. Métodos de análisis de datos .....	18
2.7. Aspectos éticos.....	18
III. RESULTADOS .....	19
3.1. Generalidades de la empresa Industrias S&B SRL .....	20
3.2. Descripción de los créditos financieros.....	20

3.3. Análisis de la Rentabilidad de la Mype Industria S&B SRL .....	23
3.4. Determinar el efecto de los Créditos Financieros en la rentabilidad de la Mype Industria S & B S.R.L., distrito El Porvenir año 2015.....	26
3.5. Contratación de Hipótesis .....	28
IV. DISCUSIÓN .....	29
V. CONCLUSIONES .....	33
VI.....	35
RECOMENDACIONES .....	35
VII. PROPUESTA .....	37
VIII. REFERENCIAS .....	41
BIBLIOGRÁFICAS .....	41
ANEXOS.....	44



## Resumen

La presente investigación tiene como objetivo determinar el efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype industria S&B. Los datos fueron obtenidos mediante la técnica de la entrevista y análisis documental, teniendo como instrumento la guía de entrevista y la ficha de análisis documental, la población estuvo conformada por la Mype Industria S&B S.R.L. Estudio de tipo descriptivo puesto que los datos que se investigaron se obtuvieron de manera directa de la Mype, investigación de diseño no experimental y de corte transversal. Concluyendo que los créditos obtenidos afectan positivamente en la rentabilidad patrimonial de 33.44% para el año 2015 y de no haber usado los créditos financieros solamente hubiera tenido una rentabilidad de 20.07%.

*Palabras Clave:* Mype, Créditos, Rentabilidad.

## **Abstract**

This research is titled: effect of financial credits profitability of the micro enterprise Industria S&B S.R.L, district El Porvenir, The data were obtained by the technique of the interview and documentary analysis, through the instrumentality of the interview guide and data sheet documentary analysis, the population consisted of micro enterprise Industry S&B S.R.L. Study is descriptive since the investigated data were obtained directly from the micro enterprise also a non-experimental and cross-sectional research was used. Concluding that the credits obtained positively affect the equity return of 33.44% for the year 2015 and not having been withheld those that are included.

*Keywords:* micro enterprise, credit, profitability.

# I. INTRODUCCIÓN

## I. Introducción

### 1.1 Realidad problemática

Con el transcurso de los años, en el Perú la economía ha ido creciendo sostenidamente; uno de los agentes que han promovido esta progresión son las mypes que han venido desarrollándose en el país. Según los datos que brinda el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo indica cuan importantes son las microempresas en el país, debido a que cumplen un papel primordial en el progreso de la población, porque son estas microempresas, quienes con su pequeño aporte ayudan a que la economía vaya creciendo en el transcurso de los años; cabe resaltar que también contribuyen a la generación de empleo (Avolio, Mesones & Roca s.f., párr. 2).

Las mypes en el Perú aportan el 40% del PBI, siendo uno de los mayores generadores del crecimiento económico del país. En su conjunto estas mypes generan el 47% del empleo en América Latina, siendo esta una de sus principales características.

Si bien estas empresas representan el elemento fundamental en la economía, el ambiente en donde se van desarrollando aún es muy frágil, pues con el transcurso de los años se ha observado que las mypes han tenido bajos índices de supervivencia y fortalecimiento empresarial.

Cabe resaltar que las mypes en un momento dado van a requerir de fuentes de financiamiento, que son la manera de que una entidad puede ofrecer recursos financieros para que puedan cumplir sus metas de expansión de sus operaciones y de sus ingresos.

Todas las operaciones en las que se realizan algún tipo de préstamo se rigen por el sistema financiero, el cual está formado por las Cajas y los Bancos. Cabe indicar que el 30% del financiamiento a las mypes lo atienden las cajas municipales y el 19% las financieras.

Es por ello que las empresas en un momento determinado van a desear adquirir un tipo de crédito financiero, el cual les permitirá poder seguir desarrollándose empresarialmente. Por lo general los microempresarios adquieren préstamos a mediano plazo debido al interés que las entidades financieras cobran.

En efecto la Mype Industria S & B SRL es una empresa que se dedica a la fabricación y comercialización de calzado de cuero para dama, distribuyendo sus mercancías a nivel local y nacional, esta Mype ha ido realizando préstamos bancarios, con el transcurso de los años esta Mype ha ido creciendo económicamente gracias a las inversiones que ha realizado con dichos préstamos, pero por otra parte su rentabilidad se ve afectada por los interés que paga por dichos préstamos.

Por consiguiente, el presente trabajo busca determinar cuál es el efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype Industria S & B SRL, El Porvenir año 2015.

## **1.2 Trabajos previos**

Según (Berberisco, 2013) en su investigación “Los créditos de las cajas municipales y el Desarrollo empresarial de las mypes del sector Metalmecánica en el distrito de independencia Periodo 2007–2011”. Investigación no experimental- descriptivo. Utilizo el muestreo aleatorio simple. Su población estuvo conformada por 31 micro empresas del sector metalmecánica del distrito Independencia- Lima. Se utilizó la encuesta como técnica de investigación. Concluye que:

Los créditos influyen de manera negativa en las decisiones de financiamiento debido a que los intereses que se deben retribuir a las cajas municipales son muy altas (p.111).

Según (Kong & Moreno, 2014) en su investigación “Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo de las micro empresas del Distrito de San José –Lambayeque en el período 2010-2012”. El tipo de estudio que utilizó fue correlacional. La investigación que realizo fue Ex post facto. La investigación se realizó a 130 Mypes del Distrito de San José, la técnica que se utilizó fue el cuestionario a través de una encuesta. Concluyeron:

Todas las fuentes financieras influyen positivamente en el crecimiento empresarial de las mypes de dicho distrito, debido a que dichas fuentes han concedido acceder a créditos por lo cual han podido financiar sus inversiones, incrementando su producción y por ende su rentabilidad (p. 76).

Según (Rengifo, 2011) en su investigación “El Crédito y la Rentabilidad de las Microempresas Comerciales del Distrito de Tarapoto”. La presente investigación realizó un estudio de tipo transversal, la unidad de estudio estuvo comprendida por las microempresas de la ciudad de Tarapoto. La muestra fue de 118 microempresas. Las técnicas de investigación que se utilizó fueron: análisis documental, encuesta, y análisis estadístico. Halló que:

Asegura que los niveles de rentabilidad de las microempresas comerciales de la ciudad de Tarapoto tienen relación directa con el acceso al crédito, la publicidad realizada, y, el grado de instrucción y estándares de capacitación de los conductores de las mismas. (p. 86).

Según (Edwards, 2012) en su investigación “La Influencia del Financiamiento de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo en el Desarrollo Empresarial de las Pymes del Centro Comercial Zona Franca Trujillo 2010- 2011”. Realizo una investigación de tipo aplicado y de corte transversal, porque se centró en explicar que el financiamiento de la Caja Trujillo influye en el desarrollo empresarial de dichas Pymes. El investigador citado utilizo un diseño de investigación no experimental- descriptivo, el

muestreo empleado fue aleatorio simple, aplicando una fórmula estadística de proporciones, se determinó una muestra de 70 pymes del centro comercial zona franca, el instrumento que utilizo fue el cuestionario. Concluye:

Los créditos financieros que otorga la Caja Municipal de Ahorro y Crédito influye positivamente en el desarrollo empresarial de las Pymes, existiendo una gran relación entre el crédito y el desarrollo empresarial, gracias a los créditos que brinda dicha entidad, las microempresas han ido creciendo sostenidamente (p.89).

Según (Acosta, 2012) en su investigación “Incidencia del Crédito Financiero en el Desarrollo Empresarial de las Mypes en el Distrito de Trujillo en el Periodo 2011”. Realizo una investigación de tipo aplicada y explicativa, porque buscó determinar la relación causa- efecto que tiene la variable independiente (crédito) entre la dependiente (desarrollo empresarial). El autor de la presente investigación empleó una investigación no experimental debido a que los datos recolectados fueron a través de encuestas realizadas a los microempresarios del sector MYPE, también utilizo la investigación de corte transversal, porque buscó saber el cambio y desarrollo empresarial de las MYPES, determinó una muestra de 95 MYPES. Concluye:

El otorgamiento de créditos financieros influye de manera positiva en el desarrollo empresarial, debido a que las microempresas han alcanzado un efecto positivo en el aspecto social, económico y financiero, además que las financieras como las cajas y los bancos necesitan captar clientes para seguir desarrollándose y ser más productivas y las microempresas necesitan dichos recursos financieros para seguir creciendo (p.87).

Finalmente (Zerpa, 2013) en su investigación “Los créditos Bancarios a Corto Plazo y su Incidencia en la Gestión Financiera de las MYPES del Sector Calzado del Distrito el Porvenir Año 2013”. Llevo a cabo un tipo de estudio descriptivo, utilizó una investigación no experimental puesto que no manipulo ninguna variable, para obtener su muestra aplicó una fórmula

estadística de población finita, el cual arrojó una muestra de 275 MYPES.  
Concluye:

Los créditos bancarios influyen de manera positiva en la gestión financiera de las mypes del porvenir, en los resultados que obtuvo al realizar dicha investigación demuestra que las mypes del porvenir han ido creciendo en lo económico como en lo tecnológico (p.89).

### **1.3 Teorías relacionadas al tema**

#### **1.3.1. Crédito.**

“El crédito es la operación financiera a través del cual se le otorga al cliente cierta suma de dinero hasta un límite determinado, durante un periodo de tiempo establecido” (Priede, Lopez & Hernández, 2010, p. 278).

“Los créditos son un medio de cambio en el cual existe un límite de aceptación” (Fernández, 2006, p.50).

- ***Tasas de interés.***

Son negocios en los cuales se intercambian bienes o servicios, con la promesa de que en el futuro se van a entregar los mismos, tiene la naturaleza de un préstamo e involucra una recompensa que viene a ser la tasa de interés. La mayor parte de estas operaciones de préstamo se realiza en dinero, por los inconvenientes del trueque; y, por esta razón, la tasa monetaria de interés es la que más interesa a los economistas (Fernández, 2003, p.71).



- **Préstamo.**

“Es una de las operaciones de activo más utilizadas en las entidades de crédito, se centra en la cesión de capital para la realización de una actividad concreta y previamente definida, con pacto de devolución previamente acordado” (Villacorta, 2006, p.351).

- **Plazos.**

Los plazos se definen por dos variables, importe máximo de la cuota y tipo de interés aplicado. Así tendremos:

- Préstamos a tipo fijo hasta 12 años.
- Préstamo a tipo variable hasta los 30 años, aunque lo habitual es entre 12 y 17 años, siendo muy utilizado en la compra de primera vivienda a los 15 años (Villacorta, 2006, p.354).

- **Uso del crédito.**

(...) Los créditos son utilizados tanto por personas como por empresas con lo cual las personas buscan beneficiarse con el propósito de lograr sus metas y las empresas buscan realizar mayores inversiones para que de esa manera crezcan empresarialmente.

### **1.3.1.1 Tipos de créditos.**

Existen diversidad de tipos de créditos por lo que, en la presente investigación se definirán los créditos a las microempresas y créditos comerciales.

#### **1.3.1.1.1 Crédito a las microempresas.**

Son créditos directos o indirectos que se otorgan a personas naturales o jurídicas y que son destinadas a financiar las diversas

actividades como son: producción, comercio o prestación de servicios que reúnan las siguientes características:

Cuando se trate de personas naturales, deberán desarrollar actividades empresariales, las personas naturales que tengan ingresos de quinta categoría están excluidas de este tipo de crédito.

Se consideran excluidas de este tipo de créditos a las personas que constituyan un conglomerado financiero o mixto (Villacorta, 2006, p.585).

#### *1.3.1.1.2. Créditos comerciales.*

El crédito comercial concedido por los canales de suministro normales no está afecto por tasas de interés, cuando las empresas no cancelan sus compromisos, conforme a la fecha convenida en la operación de intercambio, se incurre en un costo de capital causado por los descuentos comerciales pedidos (Ortiz, 1994, p.253).

#### **1.3.1.2 El Efecto del crédito en la economía.**

Las entidades financieras como los bancos, las financieras y las cajas municipales alimentan el crédito en los diferentes segmentos. Los créditos que se otorgan, ya sea a los negocios o a los consumidores definen varios destinos. De esa manera los negocios pueden requerir de más efectivo para sus necesidades a corto y largo plazo. Los segmentos económicos están sujetos al impacto del crédito en efectivo suministrado por las instituciones financieras (Fernández, 2006, p.52).

### **1.3.1.3 Importancia de los créditos.**

“Los créditos son importantes porque el banco concede a las empresas una cierta cantidad de dinero, en el cual ellas se comprometen en devolverlo dentro de un periodo ya establecido” (Alcántara, 2011).

Es importante porque concede una cantidad de efectivo a las personas que necesiten de ese préstamo para llevar a cabo algún tipo de financiamiento que ellos estén solicitando, ayudando de esa manera a disminuir la pobreza en el mundo.

#### **1.3.1.3.1. Importancia del acceso al crédito.**

Banco Central de Reservas del Perú (BCRP, 2009) afirma que “Si dicho acceso al crédito se ve limitado, se van restringiendo las posibilidades que una economía vaya creciendo”.

Algunos países que se encuentran en desarrollo gran parte de su población no tiene acceso al sistema crediticio. Cuando se observan este tipo de acontecimientos el gasto que realizan las familias y las inversiones que efectúan las compañías se deben financiar con los ingresos que obtienen en cada período. Esto puede generar dificultades cuando no cuentan con un ingreso fijo, es decir es muy variable.

El adecuado manejo de los créditos facilita efectuar gastos de consumo e inversión sobre los que permiten los ingresos corrientes. En consecuencia el monto del crédito que recibe el acreedor del préstamo siempre estará asociado a su capacidad de pagar sus obligaciones crediticias. (BCRP, 2009).

#### **1.3.1.4 Las mypes.**

“Las microempresas están formadas por personas jurídicas o naturales, bajo cualquiera estructura, con el fin de llevar a cabo

actividades de comercialización, servicios, extracción, transformación y producción” (Flores, 2003, p.320).

#### **1.3.1.5 Mercado financiero.**

Estos mercados permiten a los prestamistas y a los prestatarios realizar transacciones directamente llevando a cabo inversiones a largo y corto plazo. Los préstamos e inversiones se realizan sin el conocimiento directo de los ahorradores, a diferencia de los intermediarios que saben a ciencia cierta donde se están invirtiendo tales fondos. Los préstamos a corto plazo tienen lugar en el primero y el préstamo a largo plazo son comercializados en el segundo (Villacorta, 2006, p.22).

##### **1.3.1.5.1 Microfinanzas.**

Según Alcántara (2011) “se refiere a la disposición de servicios financieros que las instituciones microfinancieras otorgan en pequeña escala, principalmente crédito y ahorro, proporcionados a personas con bajos recursos. Es una forma de hacer banca para los pobres”.

Según la Universidad Escuela de Administración de Negocios para Graduado (ESAN, 2012) nos dice que el fin primordial de las microfinancieras es apoyar a aquellas personas de escasos recursos económicos en los cuales podrían estar desarrollando o llevando a cabo un micronegocio. Estas microempresas están dirigidas generalmente por el empresario, el mismo que es el responsable de que su negocio vaya creciendo (ESAN, 2012, párr.3).

Gracias al aporte de estas microfinancieras se viene logrando una mejor bancarización. Por consecuencia las financieras son los encargados de un buen número de prestatarios, quienes en el pasado

no podían lograr tener un crédito y por ende se iban a la bancarrota (ESAN, 2011, párr.1).

#### *1.3.1.5.2. Microfinancieras.*

Según el diario Gestión, 2015 “Las micro financieras son aquellas empresas del sistema financiero que se encargan de conceder financiamientos a las microempresas”.

Estas entidades han sido un componente clave para la colocación de financiamientos en los países que han ido creciendo como es el Perú. Esto se debe a que desde su aparición en el mercado financiero, se han caracterizado por atender a los segmentos de ingresos medios-bajos, principalmente del interior del país.

El rol primordial de estas micro financieras es proveer financiamiento a todas las personas que son emprendedores (Gestión, 2015, párr.3).

#### *1.3.1.5.3. Financieras.*

“Se denomina compañía financiera a sociedades que realizan la mayoría de las operaciones que hacen los bancos, con la ventaja de que se las controla y supervisa mucho menos que a estos últimos”.

“Siendo su principal actividad el otorgamiento de pequeños y medianos préstamos, además de las realizaciones de cambio al contado y al futuro, los negocios de pase, las transacciones de valores, y la emisión de fianzas” (Marcuse, 2009, p.105).

#### **1.3.1.6. Financiar.**

Financiar es contribuir en aquellos recursos económicos indispensables para llevar a cabo el financiamiento de un proyecto

con el fin de establecer una compañía o también para mejorar actividades de tipo comercial o de servicios. El financiamiento puede llevarse a cabo con recursos propios, es decir que también puede ser autofinanciado, o mediante un préstamo a una entidad financiera. (Andrade, 1996, p.259).

#### **1.3.1.7. Cajas municipales de ahorro crédito.**

“Las cajas municipales perciben recursos de los clientes, cuyo fin se basa en efectuar operaciones de financiamiento, primordialmente a mypes y pymes” (Villacorta, 2006, p.25).

#### **1.3.1.8. Cajas municipales.**

(Gestión, 2015) “Las cajas municipales consolidan su liderazgo en el sector de microfinanzas” (párr.1).

### **1.3.2. Rentabilidad.**

“Refleja las ganancias que los dueños de una organización perciben por las inversiones realizadas, por lo cual se considera uno de los criterios de mayor relevancia en el análisis de los resultados empresariales” (Linares, Pla y Villar, 2009, p.6).

#### **1.3.2.1. Tipos de rentabilidad.**

##### *1.3.2.1.1. Rentabilidad económica.*

La rentabilidad económica es la productividad promedio obtenida por cada una de las operaciones que realiza dicha compañía. Otro nombre por el cual se le conoce es: rentabilidad del activo, o la ganancia que se genera

por cada sol que se invierte en dicha empresa (Fernández, 2016, párr. 2). La rentabilidad económica es igual: utilidad neta entre activo total.

#### *1.3.2.1.2 Rentabilidad Financiera.*

Es la utilidad que se obtiene por el patrimonio, independientemente de la repartición del resultado. Dicha rentabilidad puede tomarse como una medida más apropiada para los propietarios y accionistas, este tipo de ratio se utiliza para saber cuál ha sido el beneficio neto que se ha generado por la inversión que los propietarios han ido realizando (Mercale, 2012, párr.22). Se calcula de la siguiente manera: rentabilidad financiera es igual a la utilidad neta entre patrimonio neto.

### **1.4. Marco legal**

#### **Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa (28015, 2003, art. 5).**

Se promulgó el 3 de julio del 2003, el objetivo de esta ley es fomentar la competencia, legalización y el progreso de las Mypes para que puedan seguir incrementando la generación de empleo, además para que puedan ir mejorando su rentabilidad y productividad, generando un incremento en el producto bruto interno.

### **1.5. Formulación del problema**

¿Cuál es el efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype Industria S & B SRL, Distrito El Porvenir año 2015?

### **1.6. Justificación del estudio**

Prosiguiendo con los criterios fundados por Hernández, Fernández y Baptista (2010, pp. 40-41). La presente investigación se justifica de la siguiente manera:

**Valor Teórico.** Esta investigación por consiguiente servirá de gran ayuda para nuevas investigaciones como teorías, puesto que las mypes representan uno de los principales generadores de empleo en nuestro país y es un elemento esencial en el desarrollo económico.

**Utilidad Metodológica.** Esta investigación se regirá aplicando el método científico. Se utilizarán herramientas que servirán en la recopilación de datos, que es la entrevista y el análisis documental que van a ser aplicados al gerente de la Mype industria S&B S.R.L.

**Implicaciones Prácticas.** La presente investigación tiene como finalidad conocer el efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de las Mypes del sector calzado.

**Relevancia Social.** Esta investigación beneficiará a los empresarios de las mypes puesto que se propondrán alternativas de aplicación de los créditos para que de esa manera puedan incrementar su rentabilidad.

**Conveniencia.** El presente trabajo beneficiará a las Mypes para ilustrar la necesidad y relevancia en utilizar una herramienta de gestión como es el crédito otorgado por las instituciones financieras.

## **1.7. Hipótesis**

Los créditos financieros tienen un efecto positivo en la rentabilidad de la Mype Industria S & B SRL, distrito El Porvenir año 2015.

## **1.8. Objetivos**

### **1.8.1 General**

Determinar el efecto de los Créditos Financieros en la rentabilidad de la Mype Industria S & B SRL, distrito El Porvenir año 2015.



### **1.8.2 Específicos**

1. Describir los tipos de créditos financieros que se otorgan a la Mype Industria S & B SRL, distrito El Porvenir año 2015.
2. Analizar la rentabilidad de la Mype Industria S & B SRL, distrito El Porvenir año 2015.
3. Proponer alternativas de aplicación de los créditos financieros que contribuyan a incrementar la rentabilidad de la Mype Industria S & B S.R.L., distrito El Porvenir.

## **II. MÉTODO**

## **II. Método**

### **2.1. Tipo de estudio**

Se realizó un estudio descriptivo, dado que los datos que se investigaron se obtuvieron de manera directa de la Mype Industria S & B SRL, distrito El Porvenir.

El cual se basó en describir la particularidad del tema a investigar, el cual va a permitir describir las características del efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype.

### **2.2. Diseño de investigación**

Se realizó una investigación no experimental, de corte transversal, dado que no se manipuló ninguna variable en la presente investigación y se analizó en un periodo de tiempo determinado comprendido por el año 2015.

### **2.3. Variables y operacionalización de variables**

#### **a) Variables**

**Variable Independiente:** Créditos Financieros

**Variable Dependiente:** Rentabilidad

## b) Operacionalización

Tabla 2.1.

### *Operacionalización de variables*

<b>Variables</b>	<b>Definición Conceptual</b>	<b>Definición Operacional</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Escala de Medición</b>
Créditos Financieros (Variable Independiente)	Priede, Lopez y Hernández (2010) “El crédito es la operación financiera a través del cual se le otorga al cliente cierta suma de dinero hasta un límite determinado, durante un periodo de tiempo establecido” (p.278).	<ul style="list-style-type: none"> <li>Esta variable se midió mediante una entrevista, utilizando el instrumento de guía de entrevista para la recopilación de los datos.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tasas de interés.</li> <li>Plazos.</li> <li>Importe del Préstamo.</li> <li>Uso de los Créditos financieros.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nominal</li> <li>Nominal</li> <li>Nominal</li> <li>Nominal</li> </ul>
Rentabilidad (Variable Dependiente)	Linares, Pla y Villar (2009) afirman que “Refleja las ganancias que los dueños de una organización perciben por las inversiones realizadas, por lo cual se considera uno de los criterios de mayor relevancia en el análisis de los resultados empresariales” (p.6).	<ul style="list-style-type: none"> <li>Esta variable se midió con la técnica de análisis documental con su instrumento ficha de análisis documentario.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Rentabilidad Financiera (ROE)</li> <li>Rentabilidad del Activo (ROA)</li> <li>Rentabilidad neta de Ventas</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Razón</li> <li>Razón</li> <li>Razón</li> </ul>

## **2.4. Población y muestra**

**Población.** Está conformada por la Mype Industria S & B SRL.

**Muestra.** Se tomó como muestra a la Mype Industria S & B SRL, año 2015.

## **2.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad**

### **Técnicas e Instrumentos**

Para la presente investigación se utilizaron las técnicas de entrevista que tiene como instrumento la guía de entrevista, además del análisis documentario con su instrumento ficha de análisis documentario.

### **Validación y confiabilidad del instrumento**

La ficha de validación fue validada por los docentes:

Mg. Ciro Valladares Landa

Mg.Ferradas Martín

Mg.Muñoz Díaz Luis Alberto.

## **2.6. Métodos de análisis de datos**

Los datos obtenidos están procesados en el programa Microsoft Excel, la presente investigación fue analizada a través de tablas comparativas, figuras estadísticas y fórmulas financieras.

## **2.7. Aspectos éticos**

No se manipuló ningún tipo de información, ni se recurrió a resultados de estudios ya realizados al mismo sector. Se investigó con honestidad por lo cual todos los datos obtenidos serán veraces, siendo citados en caso de obtener información de otros autores.

# **III. RESULTADOS**

### **III. Resultados**

#### **3.1. Generalidades de la empresa Industrias S&B SRL**

Industrias S&B SRL es una empresa con RUC N° 20559690865 y está ubicada en la Av. Pumacahua cuadra 20 - distrito El Porvenir; se encuentra en el sector de calzado.

Industrias S&B SRL se dedica a la fabricación y comercialización de calzado para dama. El negocio en la actualidad tiene su local en el centro comercial alameda además distribuye a diferentes ciudades como son: Piura, Chimbote, Lima.

Como toda empresa necesita de capital de trabajo, esta se ha visto obligada a acudir a una entidad financiera (banco) para que se le otorgue un crédito y de esa manera puedan realizar las respectivas inversiones.

#### **3.2. Descripción de los créditos financieros**

Se comprobó que la empresa mantiene créditos con diferentes entidades financieras, con la finalidad de realizar inversiones para poder ir creciendo como empresa. Con los créditos a podido invertir en capital de trabajo, siendo destinado a la compra de mercaderías y materias primas que se necesitan para la fabricación del calzado.

Se pudo observar que gracias a las inversiones que realizó, sus ventas incrementaron y al incrementar dichas ventas se obtuvo un efecto positivo en la utilidad.

Tabla 3.1

*Montos de los Créditos*

Entidades Financieras	Monto de los Créditos en S/.	Tasa de Interés	Monto de las Cuotas Canceladas	Plazos Meses
Banco scotiabank	72,782	24%	53,970.24	12
Banco Continental	150,000	20%	83,196.76	12
Banco Interbank	130,000	18%	65,430.90	12
Caja Trujillo	74,982	22%	42,515.10	9
<b>Total</b>	<b>427,764</b>		<b>245,113.00</b>	

*Nota:* Se pudo observar que la Mype realizó préstamos a diversas entidades financieras (Scotiabank, Continental, Interbank y a la Caja Trujillo), con la finalidad de poder invertir dichos créditos en capital de trabajo, además de las tasas de interés, los plazos y el monto total de las cuotas que han sido canceladas.

Tabla 3.2

*Tasas de interés*

Entidades Financieras	Tasas de Interés
Banco scotiabank	24%
Banco Continental	20%
Banco Interbank	18%
Caja Trujillo	22%

*Nota:* En la tabla 3.2 se puede observar los diferentes porcentajes de interés que cobran dichas entidades por los créditos que le concedieron a la mype, por otro lado se aprecia que el Banco Interbank ofrece una mejor tasa a diferencia de las otras entidades financieras.



Tabla 3.3

*Monto de las Cuotas*

Entidades Financieras	Monto de las Cuotas Canceladas en S/.
Banco Scotiabank	53,970.24
Banco Continental	83,196.76
Banco Interbank	65,430.90
Caja Trujillo	42,515.10
<b>Total</b>	<b>245,113.00</b>

*Nota:* En la tabla 3.3 se observa los montos anuales de las cuotas que la mype paga por haber contraído dichos créditos, se puede apreciar que la cuota más elevada es la perteneciente al Banco Continental y esto se debe a que el monto del crédito que contrajo con esa entidad financiera fue el más elevado.

Tabla 3.4

*Plazos*

Entidades Financieras	Plazos
Banco Scotiabank	12 meses
Banco Continental	12 meses
Banco Interbank	12 meses
Caja Trujillo	9 meses

*Nota:* En la presente tabla se aprecia los diferentes plazos que la mype solicitó para hacer frente a las obligaciones financieras que contrajo con dichas entidades.

Tabla 3.5

*Créditos de entidades financieras, importes, cuotas y tasas de interés otorgado a la empresa Industria S & B SRL.*

Entidades Financieras	Importe del crédito	N° de Cuotas	Tasa de interés	Importe total de las cuotas
Banco Scotiabank	72,781.97	18	24%	53,970.24
Banco Continental	150,000.00	24	20%	83,196.76
Banco Interbank	187,806.85	24	18%	65,430.90
Caja Trujillo	74,981.75	18	22%	42,515.10
<b>TOTAL</b>	<b>485,570.57</b>			<b>245,113.00</b>

*Nota:* En la presente tabla se observa el importe total de los créditos que se obtuvieron en el periodo 2015, además del total de número de cuotas pactadas por la empresa para poder cumplir con las obligaciones financieras contraídas con dichas entidades. También se puede observar las tasas de interés que cobra cada entidad financiera por los préstamos que le concedieron a la Mype.

### **3.3. Análisis de la Rentabilidad de la Mype Industria S&B SRL**

Se realizó un análisis e interpretación de los Estados Financieros, para poder analizar la rentabilidad del año 2015.

#### **Análisis e Interpretación del Estado de Situación Financiera de la Mype Industria S&B S.R.L.**

En el estado de situación financiera del anexo N°6 realizado al 31 de diciembre del año 2015 se puede observar que el total de activos incrementó en 26,617 soles, representando el 7% de incremento en relación al año anterior, este aumento se debió principalmente al incremento de los activos corrientes por un monto de S/.17,510 representando el 5% en relación al año anterior puesto que los créditos que solicitaron a diferentes entidades financieras lo utilizaron para invertir en capital de trabajo, es decir en la

adquisición de mercadería y materias primas, por otro lado en el periodo 2015 también aumentaron las cuentas por cobrar diversas en 75,000 soles y esto se debe a las ventas que se realizan al crédito a terceros, por otro lado este aumento también se ve influenciado por las compras de materia prima que se requieren para la fabricación del calzado.

Además la Mype cuenta con pasivos, debido a que esta empresa siempre acude al mercado financiero para solicitar créditos y de esa manera poder realizar mayores inversiones, después del análisis a los estados financieros se pudo observar que en el año 2014 sus obligaciones financieras eran más elevadas, es por ello que a diferencia del 2015 existe un mayor porcentaje con respecto a los pagos realizados.

También se puede observar un incremento en la utilidad del ejercicio de 29%, que aumentó en 10,725 soles a diferencia del año anterior, y esto se debe a que en el año 2015 se realizaron mayores ventas.

### **Análisis e Interpretación del Estado de Resultado Integral de la Mype Industria S&B S.R.L.**

En el Estado de resultado del anexo N°7 realizado a la Mype Industria S&B se observa que las ventas para el año 2015 obtuvo un incremento de S/. 177,489 con respecto al año 2014 representando el 25% en relación al año anterior y esto se debe a que la empresa gracias a los créditos que solicitaron han podido invertir más en lo que respecta a la compra de mercadería y materias primas para la elaboración del calzado; además que se realizaron mayores ventas en los meses de Enero, Julio y Diciembre por otro lado se ve un incremento en su costo de ventas de S/128, 439 (21%) esta variación se debe al aumento registrado por las ventas, en donde se determinó que hubieron mayores ventas en los meses de campaña.

Los gastos de venta y administración se incrementaron en S/ 28,963 y 25,165, este crecimiento se debió a que la Mype requirió más personal para los cambios de temporada que son en los meses de Enero, Julio y Diciembre.

Además hubo un aumento de 25,165 soles en gastos financieros que representa un 151% con respecto al año anterior y esto se debe a que en el año 2015 los créditos obtenidos fueron mayores y esto genera un incremento en los intereses.

### Análisis de los Ratios

Tabla 3.6

#### Razones financieras

Nombre	Formula	Resultado		Interpretación
		2014	2015	
Rentabilidad patrimonial	$\frac{Utilidad\ neta}{patrimonio\ neto}$	32.55%	33.44%	En el año 2015 la rentabilidad patrimonial fue de 33.44% respectivamente con una variación de 0.90%, esto se debe a que hubo un aumento en la rentabilidad de la inversión y esto probablemente se originó por el incremento de la utilidad generada en el año 2015.
<b>Rentabilidad de los activos</b>	$\frac{Utilidad\ neta}{activo\ total}$	9.07%	10.53%	La rentabilidad de sus activos fue de 10.53% para el año 2015, con una diferencia de 1.46% con respecto al año anterior, debido a que en el 2015 hubo una mayor utilidad y un mayor monto en los activos, lo que refleja que la empresa utiliza el 10.53% de sus

				activos en la generación de utilidades.
<b>Rentabilidad de las ventas</b>	$\frac{Utilidad\ neta}{ventas\ netas}$	5.04%	5.24%	la rentabilidad de sus ventas tuvo un incremento de 5.04 % a 5.24% con una diferencia de 0.20% puesto que, en ese año hubo un incremento en el nivel de ventas.
<b>Margen bruto</b>	$\frac{Utilidad\ bruta}{ventas\ netas}$	15.12%	17.59%	existe una variación de 2.47% esto quiere decir que en el año 2015 tuvo mayor capacidad para cubrir sus costos operativos
<b>Rentabilidad operacional</b>	$\frac{Utilidad\ operacional}{ventas\ netas}$	9.29%	6.89%	la empresa generó una utilidad operacional, equivalente al 9.29% en el 2014 y 6.89% en el 2015, con respecto al total de ventas de cada período y esto se debe a que en el año 2014 sus costos y gastos fueron menores.

*Nota:* Para concluir, sabemos que la Mype en el año 2014 y 2015 generó créditos a corto plazo, demostrando en los ratios de rentabilidad que el dinero que fue financiado, pudo ser invertido en capital de trabajo, pudiendo vender en su totalidad como se puede ver en el estado de situación financiera y de resultado.

### **3.4. Determinar el efecto de los Créditos Financieros en la rentabilidad de la Mype Industria S & B S.R.L., distrito El Porvenir año 2015.**

Para desarrollar el objetivo general de acuerdo con la investigación realizada, se observó que existe efecto positivo entre los créditos financieros y la rentabilidad.

Tabla 3.7

*Efecto de la Rentabilidad sin el uso de los créditos financieros*

Rentabilidad Con créditos financieros	Rentabilidad Sin créditos financieros	Efecto	Interpretación
33.44%	20.07%	13.37%	Se puede observar que en la rentabilidad patrimonial existe una mayor utilidad gracias a los créditos que la Mype obtuvo, por otro lado los indicadores reflejan que sin dichos créditos existe un efecto negativo, habiendo una pérdida en las utilidades del 13.37%.
5.24%	4.59%	0.65%	En la rentabilidad de las ventas, es evidente que gracias a los créditos financieros, la Mype obtuvo mayores ingresos, esto se debe a que pudo realizar mayores compras, por consecuencia, al no ser acreedor de dichos créditos la Mype realizó menores ventas reflejando una pérdida del 0.65% en relación a las ventas.
17.59%	12.87%	4.72%	Se puede observar que con los créditos que la empresa obtuvo, por cada sol de venta la Mype obtiene 17.59 soles correspondiente a la utilidad bruta, por otro lado sin dichos créditos la Mype sólo obtiene 12.87 soles de utilidad bruta, existiendo una pérdida de 4.72.

*Nota:* Para concluir se pudo evidenciar que la Mype al ser acreedor de dichos créditos puede invertir en capital de trabajo para la compra de mercaderías y materias primas, generando de esa manera mayores ventas.

Además la utilidad de la empresa también se ve afectada puesto que a mayores ventas mayores ganancias, en consecuencia se puede decir que la empresa gracias a los créditos obtenidos genera una mayor rentabilidad.

### **3.5. Contratación de Hipótesis**

Los créditos financieros tienen un efecto positivo en la rentabilidad de la Mype Industria S & B SRL, distrito El Porvenir año 2015.

La hipótesis es aceptada puesto que al momento de analizar los resultados obtenidos por la Mype, se pudo evidenciar que gracias a los créditos existe un efecto positivo dando una rentabilidad patrimonial de 33.44% para el año 2015 y de no haber usado los créditos financieros solamente hubiera tenido una rentabilidad de 20.07%.

## **IV. DISCUSIÓN**



#### IV. Discusión

Como primer punto se determinó a través de las técnicas empleadas determinar los tipos de créditos que incurre la empresa, se observó que la Mype realiza préstamos a diversas entidades financieras como son: Scotiabank, Continental, Interbank y a la Caja Trujillo, con la finalidad de poder invertir dichos créditos en capital de trabajo, lo cual confirma la teoría de Villacorta (2006), donde menciona que “el préstamo es una de las operaciones de activo más utilizadas en las entidades de crédito, se centra en la cesión de capital para la realización de una actividad concreta y previamente definida”, y según la investigación realizada la Mype utiliza los créditos financieros para poder realizar diferentes inversiones con la finalidad de crecer empresarialmente.

Otro aspecto a tomar en cuenta es el monto de las cuotas en la cual la empresa se responsabiliza a cumplir oportunamente con los pagos que va a realizar periódicamente, en la investigación realizada se determinó los montos anuales de las cuotas que la Mype paga por haber contraído dichos créditos, se puede apreciar que la cuota más elevada es la perteneciente al Banco Continental que es de 83,196.76 soles y esto se debe a que el monto del crédito que contrajo con esa entidad financiera fue el más elevado.

Además es importante tener en cuenta los plazos que se encuentran definidos por dos variables que son: el importe máximo de la cuota y el tipo de interés, por medio de la entrevista se pudo determinar cuáles son los plazos que la Mype solicita para hacer frente a las obligaciones financieras que contrajo con las entidades financieras, se observó que en el Scotiabank, Continental y Interbank los plazos que solicitó fueron de 12 meses a diferencia de la Caja Trujillo que fue de 9 meses por lo que el monto del préstamo fue menor a diferencia de las otras entidades con un importe de 74,982 soles.

Así mismo, se analizó las diferentes tasas de interés que cobran las entidades financieras por el otorgamiento de los créditos financieros, se pudo determinar que el Banco Interbank ofrece una mejor tasa de interés a diferencia de las otras entidades financieras, (Fernández, 2003) afirma que “las tasas de interés son negocios en los cuales se intercambian bienes o servicios, con la promesa de que en el futuro se van a entregar los mismos, tiene la naturaleza de un préstamo e involucra una recompensa que viene a ser la tasa de interés”. Por lo cual se puede confirmar que al realizar un préstamo este involucra una recompensa que viene a ser la tasa de interés en donde la Mype se ve obligada a pagar por el otorgamiento del crédito.

Con respecto a la Rentabilidad, se analizaron los estados financieros del año 2015, en la cual se utilizó el ratio de la rentabilidad de los activos (ROA) y rentabilidad patrimonial (ROE), afirmando (Fernández, 2016), la rentabilidad económica “es la productividad promedio obtenida por cada una de las operaciones que realiza la empresa”, al realizar el respectivo análisis al estado de situación financiera como el de resultados, se determinó que la rentabilidad de sus activos para el año 2015 fue de 10.53% lo que refleja que la empresa utiliza el 10.53% de sus activos en la generación de utilidades. Por lo cual, se puede confirmar que la Mype Industria S&B obtiene una buena ganancia por cada sol que invierte en sus activos.

Al aplicar el ratio de rentabilidad financiera, nos muestra un porcentaje del 33.44%, lo que significa que la empresa tiene capacidad de generar beneficios gracias a las inversiones que realizan los accionistas, así mismo (Mercale, 2012), refiere que la rentabilidad patrimonial “se utiliza para saber cuál ha sido el beneficio neto que se ha generado por la inversión que los propietarios han ido realizando”. Lo cual refleja que la empresa gracias a los créditos que ha ido solicitando ha podido realizar inversiones que han sido beneficiosas para la Mype.

De igual forma Rengifo (2011), “El crédito y la rentabilidad de las microempresas comerciales del Distrito de Tarapoto”. Concluye que los

niveles de rentabilidad de las microempresas comerciales de la ciudad de Tarapoto tienen relación directa con el acceso al crédito, y al realizar la simulación de cómo sería la rentabilidad de la empresa sin dichos créditos se pudo observar que sin el uso de los créditos financieros los indicadores de rentabilidad nos muestra que en la rentabilidad patrimonial disminuye en un 13.37% lo cual se puede decir que sin dichos créditos la rentabilidad se ve afectada negativamente, perjudicando de esa manera a las utilidades que genera la Mype.

Adicionalmente, (Acosta, 2012) en su tesis: "Incidencia del crédito financiero en el desarrollo empresarial de las mypes", dice que el otorgamiento de créditos financieros influye de manera positiva en el desarrollo empresarial, debido a que las microempresas han alcanzado un efecto positivo en el aspecto social, económico y financiero, además que las financieras como las cajas y los bancos necesitan captar clientes para seguir desarrollándose y ser más productivas y las microempresas necesitan dichos recursos financieros para seguir creciendo.

Y de acuerdo a la tesis de Zerpa (2013) en su tesis: "los créditos bancarios a corto plazo y su incidencia en la gestión financiera de las mypes del sector calzado del Distrito El Porvenir", concluye que los créditos bancarios influyen de manera positiva en la gestión financiera de las mypes del porvenir, en los resultados que obtuvo al realizar dicha investigación demuestra que las mypes del porvenir han ido creciendo en lo económico como en lo tecnológico.

# **V. CONCLUSIONES**

## V. Conclusiones

1. Se determinó que la Mype Industria S&B SRL, gracias a los créditos obtenidos obtuvo un efecto positivo en la rentabilidad patrimonial de 33.44% para el año 2015 y de no haber usado los créditos financieros solamente hubiera obtenido una rentabilidad de 20.07%.
2. Se determinó que la Mype Industria S&B SRL, acude al sistema financiero para poder realizar inversiones en lo que respecta al capital de trabajo, gracias a los créditos ha podido invertir en comprar mercadería y materias primas para que puedan producir más y de esa manera generar mayores ingresos.
3. Al analizar los ratios de rentabilidad se verificó que la empresa actualmente es rentable teniendo una rentabilidad patrimonial para el 2014 de 32.55% y para el año 2015 de 33.44% respectivamente.
4. Informarse sobre los diferentes créditos que brindan las entidades financieras, principalmente los bancos, antes de apresurarse a acceder a un crédito, evaluando y comparando capacidad de endeudamiento y tasas de interés además de los plazos y tiempo en el cual se va a desembolsar.

**VI.**

**RECOMENDACIONES**

## **VI. Recomendaciones**

1. Analizar la capacidad de endeudamiento de la empresa antes de optar por un crédito y evaluar si sería rentable o no, antes de adquirirlo.
2. Tener en cuenta que, al momento de solicitar un crédito, evalúe bien la tasa de interés que cobra la entidad financiera, además de los plazos y las cuotas que van a ir pagando periódicamente, con la finalidad de incrementar la rentabilidad de la empresa.
3. Analizar las necesidades que tiene como empresa, conocer cuál es su capacidad máxima de endeudamiento y realizar un plan previsto para amortizar su endeudamiento financiero.
4. Aplicar la propuesta planteada en el presente trabajo.

## **VII. PROPUESTA**



## **VII. Propuesta**

Proponer alternativas de aplicación de los créditos financieros que contribuyan a incrementar la rentabilidad de la Mype Industria S & B S.R.L., distrito El Porvenir.

### **Fundamentación**

Después del análisis realizado a la Mype, se determinó que es importante que en la empresa se informen sobre los diferentes créditos que brindan las entidades financieras, principalmente los bancos, antes de apresurarse a acceder a un crédito, se debe evaluar y comparar a las entidades financieras para saber cuál es su capacidad de préstamo, que tasas de interés cobran, los plazos y el tiempo en el cual se va a desembolsar. Además es fundamental que la Mype analice cuáles son sus necesidades que tiene como empresa, así como también su capacidad máxima de endeudamiento, para que de esa manera pueda elegir la oferta financiera más adecuada para generar un mayor beneficio.

### **Objetivo General**

Proponer alternativas de aplicación de los créditos financieros para incrementar su rentabilidad

### **Objetivos Específicos**

Describir el nuevo préstamo que ha solicitado al Banco de Crédito del Perú.

Analizar los índices de rentabilidad

Proporcionar información para incrementar su rentabilidad.

### **Estrategias**

Dar a conocer a la Mype acerca de la importancia del uso y manejo de los créditos

Proveer a la empresa de las tasas de interés que cobran las entidades financieras.

Brindar información acerca de los principales indicadores financieros que debe aplicar la Mype.

### **Descripción del nuevo préstamo que ha solicitado al Banco de Crédito del Perú.**

Mediante el acceso al crédito, la Mype puede realizar inversiones que ayuden al crecimiento de la empresa, como se sabe el Banco de Crédito del Perú otorga un mejor financiamiento, con una tasa de interés menos elevada y una mayor capacidad de préstamo. A continuación se realizará un comparativo de los montos que solicitó a las otras entidades financieras además de las tasas de interés.

Entidades Financieras	Monto de los Créditos en S/.
Banco scotiabank	72,782
Banco Continental	150,000
Banco Interbank	187,807
Caja Trujillo	74,982
Banco de Crédito del Perú	480,000

*Nota:* en la presente tabla se puede observar que el Banco de Crédito del Perú (BCP) ofrece una mayor capacidad de crédito a diferencia de las otras entidades financieras, por lo cual le conviene a la empresa acercarse a la presente entidad, además que con ese crédito podría realizar una compra deuda.

Entidades Financieras	Tasas de Interés
Banco scotiabank	24%
Banco Continental	20%
Banco Interbank	18%
Caja Trujillo	22%
Banco de Crédito del Perú	12.82%

*Nota:* se observa que el Banco de Crédito del Perú (BCP) ofrece una tasa de interés más baja a diferencia de las otras, por lo cual se puede decir que le conviene realizar el préstamo a esa entidad.

## Financiamiento

El financiamiento de la propuesta de la aplicación de créditos para incrementar la rentabilidad, será financiado por los recursos propios de la Mype.

## Presupuesto

Descripción	Unidad	Cantidad	Costo Unitario S/.	Costo Total S/.
Contador	Horas	35	25.00	875.00
Pasajes a los Bancos	pasaje	10	10.00	100.00
Fólderes	unidad	6	0.70	4.20
Impresiones	unidad	50	0.20	10.00
Fotocopias	unidad	200	0.10	2.00
Lápiceros	unidad	10	5.00	50.00
Lápices	unidad	20	2.00	40.00
<b>Total</b>				<b>S/ 1081.20</b>

# **VIII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS**

## VIII. Referencias bibliográficas

- Acosta, A. (2012). *Incidencia del Crédito Financiero en el Desarrollo Empresarial de las MYPES en el Distrito de Trujillo en el Periodo 2011*. (Tesis para obtener el título de contador público). Universidad César Vallejo, Trujillo, Perú.
- Andrade, S. (1996). *Diccionario de Finanzas y Economía* (p.259). Perú: Editorial y librería Lucero SRLTda.
- Berberisco, J. (2013). *Los créditos de las cajas municipales y el Desarrollo empresarial de las mypes del sector Metalmecánica en el distrito de independencia Periodo 2007–2011*. (Tesis de pregrado). Universidad de San Martín de Porres, Lima, Perú.
- Edwards, L. (2012). *La influencia del Financiamiento de la Caja Municipal de Ahorro y crédito de Trujillo en el Desarrollo Empresarial de las Pymes del centro Comercial Zona Franca Trujillo 2010-2011*. (Tesis para obtener el título de licenciada en administración). Universidad César Vallejo, Trujillo, Perú.
- Fernández, E. (2006). *Análisis de la Transferencia del Costo del Crédito en el Comercio Corporativo* (pp.50-52). Perú: Asamblea Nacional de Rectores.
- Fernández, J. (2003). *Dinero, Banca y Mercados Financieros* (p.71). Perú: Universidad del Pacífico Centro de Investigación.
- Fernández, J. (2016). *Rentabilidad*. Recuperado de:  
<http://www.expansion.com/diccionario-economico/rentabilidad.html>
- Flores, J. (2003). *La Economía en la Empresa* (p.320). México: Mc Graw Hill.
- Hernández, R., Fernández, C. & Baptista, P. (2010). *Metodología de la Investigación*. (5ta ed.). México: Mc Graw Hill. (pp.40-41)
- Ibañez, J. (23 de julio del 2012). Evaluando las Microfinanzas en el Perú. *ESAN*. Recuperado de:  
<http://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2012/07/23/evaluando-microfinanzas-peru/>

- Kong, J. y Moreno, J. (2014). *Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo de las MYPES del Distrito de San José –Lambayeque en el período 2010-2012*. (Tesis para obtener el título de licenciado en administración de empresas). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, Perú.
- Linares, E., Pla, J. y Villar, C. (2009). *Productividad, Rentabilidad y Empleo: Un análisis de las diferencias según el modo de offshoring implementado*, 3(3), 6. Recuperado de: <https://gcg.universia.net/article/viewFile/373/499>
- Marcuse, R. (2009). *Diccionario de Términos Financieros & Bancarios* (5ta ed.). Bogotá: Ecoe.
- Mercalle, P. (2012). *Estudio de la Rentabilidad Económica y Financiera*. Recuperado de: <http://www.contabilidad-empresa.com/2012/04/estudio-de-la-rentabilidad-economica-y.html>
- Ortiz, A. (1994). *Gerencia Financiera un Enfoque Estratégico* (p.253). Bogotá: McGraw Hill.
- Priede, T., Lopez, C. & Hernández, S. (2010). *Creación y Desarrollo de Empresas* (p.278). Madrid: Lavel S.A.
- Rengifo, M. (2011). *El Crédito y la Rentabilidad de las Microempresas Comerciales del Distrito de Tarapoto*. (Tesis para optar el título de maestro en ciencias económicas). Universidad Agraria de la Selva, Tingo María, Perú.
- Ríos, M. (06 de agosto del 2015). Las Microfinancieras y su Rol Descentralizador. *Gestión*. Recuperado de: <http://gestion.pe/mercados/microfinancieras-y-su-rol-descentralizador-2138997>
- Villacorta, A. (2006). *Productos Financieros y Servicios Financieros: Operaciones Bancarias* (pp. 551-554,585). Perú: Universidad del Pacífico S.A.C.
- Zerpa, A. (2013). *Los créditos Bancarios a Corto Plazo y su Incidencia en la Gestión Financiera de las MYPES del Sector Calzado del Distrito el Porvenir Año 2013*. (Tesis para obtener el título de contados público). Universidad César vallejo, Trujillo, Perú.

# **ANEXOS**

## ANEXO 1

### MATRIZ DE CONSISTENCIA PARA ELABORACION DE PROYECTO DE INVESTIGACION

Nombre de Estudiante: Cobián Salazar Karina Vanessa

Facultad / Escuela: Facultad de Ciencias Empresariales – Escuela de Contabilidad

<b>TÍTULO DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN</b>	Efecto de los Créditos Financieros en la Rentabilidad de la MYPE Industria S & B SRL, Distrito El Porvenir año 2015.
<b>PROBLEMA</b>	¿Cuál es el efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype Industria S & B SRL, Distrito El Porvenir año 2015?
<b>HIPÓTESIS</b>	Los créditos financieros tienen un efecto positivo en la rentabilidad de la Mype Industria S & B SRL, distrito El Porvenir año 2015.
<b>OBJETIVO GENERAL</b>	Determinar el efecto de los Créditos Financieros en la rentabilidad de la Mype Industria S & B SRL, distrito El Porvenir año 2015.
	1. Describir los tipos de créditos financieros que se otorgan a la Mype Industria S & B SRL, distrito El Porvenir en el año 2015.



<b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b>	<p>2. Analizar la rentabilidad de la Mype Industria S &amp; B SRL, distrito El Porvenir año 2015.</p> <p>3. Proponer alternativas de aplicación de los créditos financieros que contribuyan a incrementar la rentabilidad de la Mype Industria S &amp; B SRL, distrito El Porvenir.</p>
<b>DISEÑO DEL ESTUDIO</b>	<p>Se utilizó un diseño de investigación no experimental, dado que no se manipuló ninguna variable en la presente investigación, además es de corte transversal porque se analizó un periodo de tiempo determinado comprendido por el año 2015.</p>
<b>POBLACIÓN Y MUESTRA</b>	<p><b>Población:</b> La población está conformada por la Mype Industria S &amp; B SRL</p> <p><b>Muestra:</b> Se tomó como muestra a la Mype Industria S &amp; B SRL, año 2015.</p>
<b>VARIABLES</b>	<p><b>Variable Independiente:</b> Créditos Financieros.</p> <p><b>Variable Dependiente:</b> Rentabilidad.</p>

**ANEXO 2**  
**FICHA DE VALIDACIÓN**

**NOMBRES Y APELLIDOS:** Karina Vanessa Cobián Salazar

**TÍTULO:** Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype Industria S&B SRL, distrito El Porvenir año 2015.

VARIABLES	INDICADORES	ÍTEMS	RESPUESTA	Redacción clara y precisa	Tiene coherencia con los indicadores	Tiene coherencia con las dimensiones	Tiene coherencia con las variables	Tiene coherencia con el objetivo	SUGERENCIA
Créditos Financieros	Tasa de Interés	¿Cuenta con algún tipo de crédito financiero?	Cerrada						
		¿En qué entidad financiera ha solicitado dicho crédito?	Cerrada Abierta						
		¿Qué documentos le han solicitado para otorgarle el crédito?	Abierta						
		¿Tiene conocimiento acerca de las diferentes tasas que ofrecen las instituciones financieras?	Abierta						
		¿Cree Usted que las tasas de interés que cobran dichas entidades son muy elevadas?	Abierta						
	Uso del Crédito	¿En qué utiliza el crédito?	Cerrada Abierta						
	Plazos	¿A qué plazo suele solicitar el crédito?	Cerrada						
		¿Qué plazo le sería más conveniente para realizar el pago?	Cerrada						

		¿Cumple puntualmente con el plazo establecido?	Cerrad	✓	✓	✓	✓	
		¿Se le ha otorgado algún beneficio por cumplir puntualmente con sus pagos?	Cerrada	✓	✓	✓	✓	
	Importe del Préstamo	¿Cuánto es el monto del crédito que le han otorgado?	Cerrada Abierta	✓	✓	✓	✓	
		¿Considera que el préstamo que recibió ha sido favorable para su empresa?	Cerrada	✓	✓	✓	✓	
		¿Cree Ud. que el crecimiento de su negocio se ha visto influenciado por el financiamiento?	Cerrada	✓	✓	✓	✓	
		¿Cómo afecta a la rentabilidad de su empresa los créditos que ha solicitado?	Abierta	✓	✓	✓	✓	
<b>Rentabilidad</b>	Rentabilidad Financiera Rentabilidad del Activo Ratio de rotación de activos.	Se aplicará Análisis Documental		✓	✓	✓	✓	

FECHA DE REVISIÓN

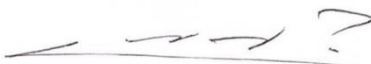
: 3/6/16

NOMBRE Y APELLIDOS DEL EVALUADOR

: VALLADARES LANDA, CIRO

GRADO ACADÉMICO

: MAESTRO



FIRMA

**ANEXO 3**  
**FICHA DE VALIDACIÓN**

**NOMBRES Y APELLIDOS:** Karina Vanessa Cobián Salazar

**TÍTULO:** Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype Industria S&B SRL, distrito El Porvenir año 2015.

VARIABLES	INDICADORES	ÍTEMS	RESPUESTA	Redacción clara y precisa	Tiene coherencia con los indicadores	Tiene coherencia con las dimensiones	Tiene coherencia con las variables	Tiene coherencia con el objetivo	SUGERENCIA
Créditos Financieros	Tasa de Interés	¿Cuenta con algún tipo de crédito financiero?	Cerrada						
		¿En qué entidad financiera ha solicitado dicho crédito?	Cerrada Abierta						
		¿Qué documentos le han solicitado para otorgarle el crédito?	Abierta						
		¿Tiene conocimiento acerca de las diferentes tasas que ofrecen las instituciones financieras?	Abierta						
		¿Cree Usted que las tasas de interés que cobran dichas entidades son muy elevadas?	Abierta						
	Uso del Crédito	¿En qué utiliza el crédito?	Cerrada Abierta						
	Plazos	¿A qué plazo suele solicitar el crédito?	Cerrada						
		¿Qué plazo le sería más conveniente para realizar el pago?	Cerrada						

		¿Cumple puntualmente con el plazo establecido?	Cerrad	↓	↓	↓	↓	
		¿Se le ha otorgado algún beneficio por cumplir puntualmente con sus pagos?	Cerrada	↓	↓	↓	↓	
	Importe del Préstamo	¿Cuánto es el monto del crédito que le han otorgado?	Cerrada Abierta	↓	↓	↓	↓	
		¿Considera que el préstamo que recibió ha sido favorable para su empresa?	Cerrada	↓	↓	↓	↓	
		¿Cree Ud. que el crecimiento de su negocio se ha visto influenciado por el financiamiento?	Cerrada	↓	↓	↓	↓	
		¿Cómo afecta a la rentabilidad de su empresa los créditos que ha solicitado?	Abierta	↓	↓	↓	↓	
<b>Rentabilidad</b>	Rentabilidad Financiera Rentabilidad del Activo Ratio de rotación de activos.	Se aplicará Análisis Documental		↓	↓	↓	↓	

FECHA DE REVISIÓN : 06/06/2016

NOMBRE Y APELLIDOS DEL EVALUADOR : Martín Ferradas Burgos

GRADO ACADEMICO : Magister

  
 \_\_\_\_\_  
 FIRMA

**ANEXO 4**  
**FICHA DE VALIDACIÓN**

**NOMBRES Y APELLIDOS:** Karina Vanessa Cobián Salazar

**TÍTULO:** Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype Industria S&B SRL, distrito El Porvenir año 2015.

VARIABLES	INDICADORES	ÍTEMS	RESPUESTA	Redacción clara y precisa	Tiene coherencia con los indicadores	Tiene coherencia con las dimensiones	Tiene coherencia con las variables	Tiene coherencia con el objetivo	SUGERENCIA
Créditos Financieros	Tasa de Interés	¿Cuenta con algún tipo de crédito financiero?	Cerrada						
		¿En qué entidad financiera ha solicitado dicho crédito?	Cerrada Abierta						
		¿Qué documentos le han solicitado para otorgarle el crédito?	Abierta						
		¿Tiene conocimiento acerca de las diferentes tasas que ofrecen las instituciones financieras?	Abierta						
		¿Cree Usted que las tasas de interés que cobran dichas entidades son muy elevadas?	Abierta						
	Uso del Crédito	¿En qué utiliza el crédito?	Cerrada Abierta						
	Plazos	¿A qué plazo suele solicitar el crédito?	Cerrada						
¿Qué plazo le sería más conveniente para realizar el pago?		Cerrada							

		¿Cumple puntualmente con el plazo establecido?	Cerrad	✓	✓	✓	✓	
		¿Se le ha otorgado algún beneficio por cumplir puntualmente con sus pagos?	Cerrada	✓	✓	✓	✓	
	Importe del Préstamo	¿Cuánto es el monto del crédito que le han otorgado?	Cerrada Abierta	✓	✓	✓	✓	
		¿Considera que el préstamo que recibió ha sido favorable para su empresa?	Cerrada	✓	✓	✓	✓	
		¿Cree Ud. que el crecimiento de su negocio se ha visto influenciado por el financiamiento?	Cerrada	✓	✓	✓	✓	
		¿Cómo afecta a la rentabilidad de su empresa los créditos que ha solicitado?	Abierta	✓	✓	✓	✓	
<b>Rentabilidad</b>	Rentabilidad Financiera Rentabilidad del Activo Ratio de rotación de activos.	Se aplicará Análisis Documental		✓	✓	✓	✓	

FECHA DE REVISIÓN

: 06/06/2016

NOMBRE Y APELLIDOS DEL EVALUADOR

: Luis Gilberto Menor Díaz

GRADO ACADÉMICO

: MAGISTER EN ECOLOGÍA

FIRMA

**Anexo 5**  
**GUÍA DE ENTREVISTA**

La presente guía de entrevista contiene preguntas relacionadas a conocer el efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype Industria S&B SRL.

1. ¿Cuenta con algún tipo de crédito financiero?

SI     NO

2. ¿En qué entidad financiera ha solicitado dicho crédito?

- a. Banco
- b. Cajas de Ahorro y Crédito
- c. Cajas Rurales
- d. Cooperativas de Ahorro y Crédito
- e. Otro.....

3. ¿Qué documentos le han solicitado para poderle otorgar el crédito?

.....  
.....

4. ¿Tiene conocimiento acerca de las diferentes tasas que ofrecen las instituciones financieras?

SI     NO

5. ¿Cree Usted que las tasas de interés que cobran dichas entidades son muy elevadas?

SI     NO



6. ¿En qué utiliza el crédito?
- a. Capital de trabajo
  - b. Compra de materiales e insumos
  - c. Compra de maquinaria
  - d. Pago de otros créditos
  - e. Otro .....

7. ¿A qué plazo suele solicitar el crédito?
- a. 1 - 12 meses
  - b. 13-24 meses
  - c. 25- 36 meses
  - d. 37- 48 meses

8. ¿Qué plazo le sería más conveniente para realizar el pago?
- a. 1 a 6 meses
  - b. 7 a 12 meses
  - c. 13 a 18 meses
  - d. 19 a más

9. ¿Cumple puntualmente con el plazo establecido?

SI  NO

10. ¿Se le ha otorgado algún beneficio por cumplir puntualmente con sus pagos?

SI  NO

11. ¿Cuánto es el monto del crédito que le han otorgado?

- a. 10,000
- b. 15,000
- c. 20,000
- d. 25,000
- e. Otro .....

12. ¿Considera que el préstamo que recibió ha sido favorable para su empresa?

SI  NO

13. ¿Cree Ud. que el crecimiento de su negocio se ha visto influenciado por el financiamiento?

SI  NO

14. ¿Cómo afecta a la rentabilidad de su empresa los créditos que ha solicitado?

.....  
.....  
.....

## Anexo 6

### ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE LOS PERIODOS 2014 – 2015

#### INDUSTRIA S&B SRL

#### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE 2014-2015

ACTIVO	ANÁLISIS VERTICAL				ANÁLISIS HORIZONTAL	
	Año 2014	%	Año 2015	%	Variación	%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Caja y Bancos	172,337	43%	49,567	12%	-122,770	-71%
Cuentas por cobrar div. - terceros		0%	75,000	18%	75,000	
Serv. y otros contratad. p anticip.	24,887	6%	9,955	2%	-14,932	-60%
Mercaderias	75,862	19%	106,006	25%	30,144	40%
Materias primas	72,561	18%	133,923	31%	61,362	85%
Mat. Auxiliar., sumin. y repuestos	5,900	1%	5,900	1%	0	0%
Otros activos corrientes	11,294	3%				0%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>362,841</b>	<b>90%</b>	<b>380,351</b>	<b>89%</b>	<b>17,510</b>	<b>5%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
Inmuebles, maquinaria y equipo	43,900	11%	43,900	10%	0	0%
Dep Inm, activ arren fin. e IME acum.	5,487	1%	9,877	2%	4,390	80%
Activo diferido		0%	13,497	3%	13,497	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>38,413</b>	<b>10%</b>	<b>47,520</b>	<b>16%</b>	<b>9,107</b>	<b>24%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>401,254</b>	<b>100%</b>	<b>427,871</b>	<b>105%</b>	<b>26,617</b>	<b>7%</b>
<b>PASIVO</b>						
Trib y apor sis pen y salud p pagar	2,439	1%	6,161	1%	3,722	153%
Ctas p pagar comercial - terceros	30,033	7%	31,836	7%	1,803	6%
Obligaciones financieras	259,969	65%	245,113	57%	-14,856	-6%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>292,441</b>	<b>73%</b>	<b>283,110</b>	<b>66%</b>	<b>-9,331</b>	<b>-3%</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital	70,000	17%	70,000	16%	0	0%
Resultados acumulados positivo	2,425	1%	27,648	6%	25,223	1040%
Resultados acumulados negativo						
Utilidad de ejercicio	36,388	9%	47,113	11%	10,725	29%
Pérdida del ejercicio						
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>108,813</b>	<b>27%</b>	<b>144,761</b>	<b>34%</b>	<b>35,948</b>	<b>33%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>401,254</b>	<b>100%</b>	<b>427,871</b>	<b>100%</b>	<b>26,617</b>	<b>7%</b>

## Anexo 7

### ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL Del Estado de Resultados de los periodos 2014– 2015

#### INDUSTRIA S&B SRL

#### ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE 2014-2015

		ANÁLISIS VERTICAL				ANÁLISIS HORIZONTAL	
		Año 2014	%	Año 2015	%	Variación	%
Ventas Netas		722,377	100%	899,866	100%	177,489	25%
(-) Costo de Ventas		613,128	85%	741,567	82%	128,439	21%
Resultado Bruto	Utilidad	109,209	15%	158,299	18%	49,090	45%
Pérdida				0			
(-) Gastos de venta		25,472	4%	54,435	6%	28,963	114%
(-) Gastos de administración		16,654	2%	41,819	5%	25,165	151%
Resultado de operación	Utilidad	67,083	9%	62,045	7%	-5,038	92%
Pérdida				0			
(-) Gastos financieros		30,695	4%	14,932	2%	-15,763	-51%
Resultado antes de participaciones	Utilidad	36,388	5%	47,113	5%	10,725	29%
Pérdida							
(-) Distribución legal de la renta							
Resultado antes del impuesto	Utilidad	36,388	5%	47,113	5%	10,725	29%
Pérdida				0			
(-) Impuesto a la Renta							
Resultado del ejercicio	Utilidad	36,388	5%	47,113	5%	10,725	29%
Pérdida							

## Anexo 8

### Análisis de los ratios

#### Ratio de Rentabilidad

<b>Rentabilidad Patrimonial</b>	Año 2014	Año 2015	Variación
Utilidad Neta	36388	47,113	
Patrimonio	108813	144,761	
%	32.55%	33.44%	0.90%

<b>Rentabilidad de los Activos</b>	Año 2014	Año 2015	Variación
Utilidad Neta	36388	47,113	
Activo Total	401,254	447,625.00	
%	9.07%	10.53%	1.94%

<b>Rentabilidad de las Ventas</b>	Año 2014	Año 2015	Variación
Utilidad Neta	36388	47,113	
Ventas Netas	722337	899,866.00	
%	5.04%	5.24%	0.20%

<b>Margen Bruto</b>	Año 2014	Año 2015	Variación
Utilidad Bruta	109209	158,299.00	
Ventas Netas	722337	899,866.00	
%	15.12%	17.59%	2.47%

<b>Rentabilidad Operacional</b>	Año 2014	Año 2015	Variación
Utilidad Operacional	67083	62,045.00	
Ventas Netas	722337	899,866.00	
%	9.29%	6.89%	-2.39%

## Anexo 9

Figura 3.1

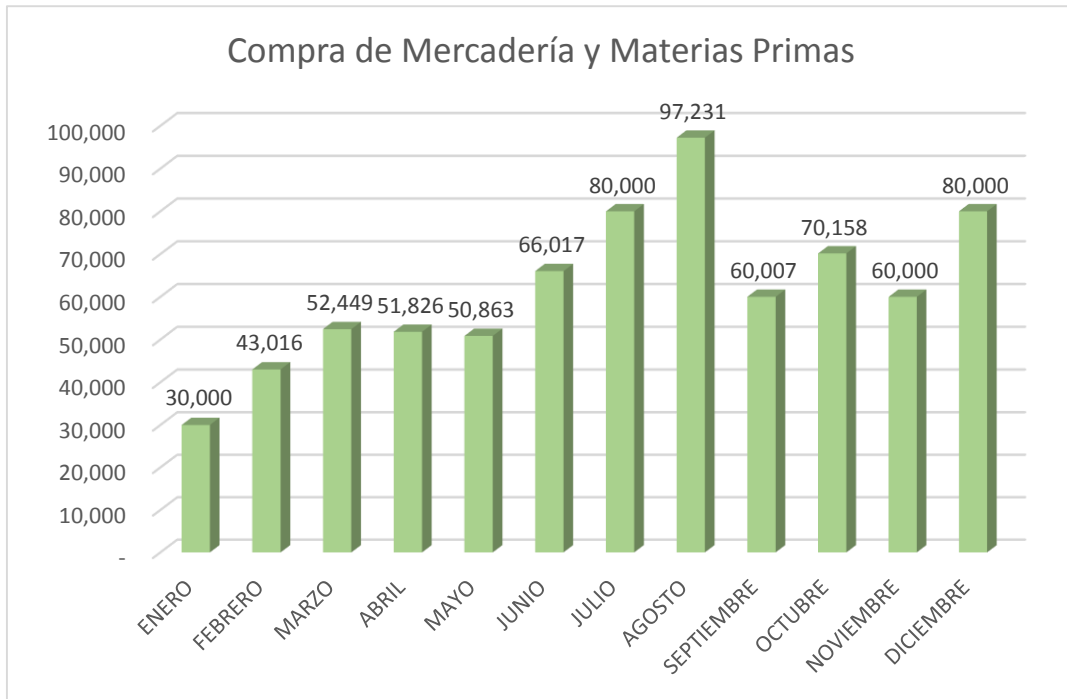
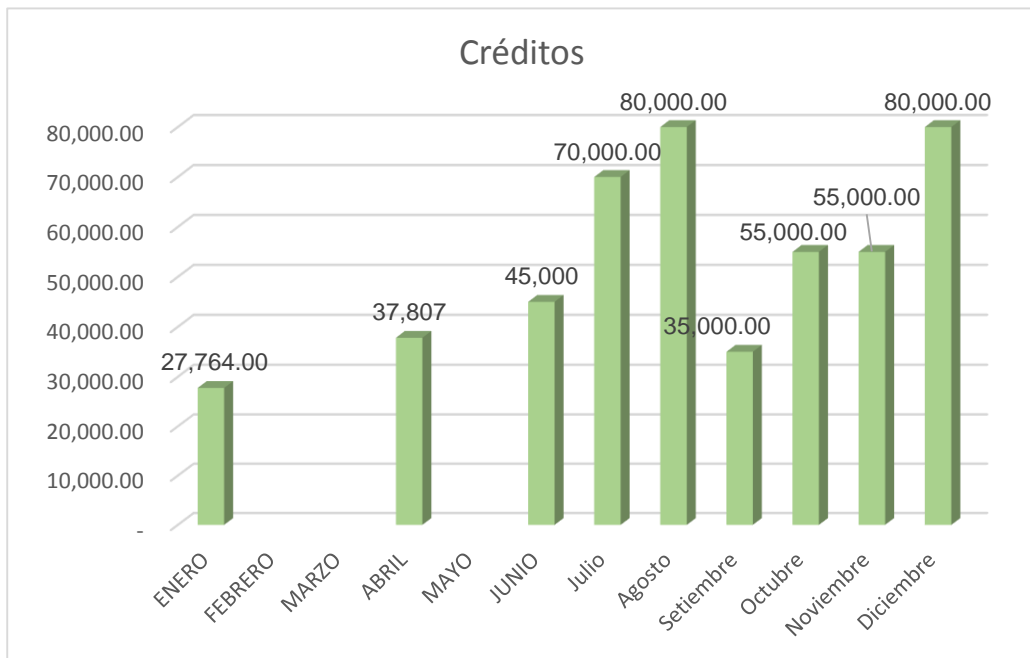


Figura 3.2



## Anexo 10

### Ventas y compras al crédito

	Ventas		Compras	
	con crédito	sin crédito	con crédito	sin crédito
Enero	70,073	30,500	30,000	25,000
Febrero	45,087	45,087	43,016	42,016
Marzo	56,561	56,561	52,449	52,449
Abril	58,672	58,672	51,826	51,826
Mayo	59,790	59,790	50,863	50,863
Junio	74,108	34,108	66,017	31,100
Julio	89,571	35,450	80,000	32,150
Agosto	104,080	23,250	97,231	20,250
Septiembre	66,947	40,000	60,007	38,000
Octubre	78,161	35,740	70,158	31,750
Noviembre	83,517	40,517	60,000	36,500
Diciembre	113,299	45,299	80,000	43,200
<b>Total</b>	<b>899,866</b>	<b>504,974</b>	<b>741,567</b>	<b>455,104</b>

**Anexo 11**  
**INDUSTRIA S&B SRL**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE del 2015**

	Sin crédito	Con crédito
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Bancos	29,567	49,567
Cuentas por cobrar div. - terceros	15,000	75,000
Serv. y otros contratad. p anticip.	9,955	9,955
Mercaderías	40,000	106,006
Materias primas	43,923	133,923
Mat. Auxiliar., sumin. y repuestos	5,900	5,900
Otros activos corrientes		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>144,345</b>	<b>380,351</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Inmuebles, maquinaria y equipo	43,900	43,900
Dep Inm, activ arren fin. e IME acum.	5,487	9,877
Activo diferido		13,497
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>38,413</b>	<b>47,520</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>182,758</b>	<b>427,871</b>
<b>PASIVO</b>		
Trib y apor sis pen y salud p pagar	6,161	6,161
Ctas p pagar comercial - terceros	31,836	31,836
Obligaciones financieras		245,113
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>37,997</b>	<b>283,110</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	70,000	70,000
Resultados acumulados positivo	27,648	27,648
Resultados acumulados negativo		
Utilidad de ejercicio	47,113	47,113
Pérdida del ejercicio		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>144,761</b>	<b>144,761</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>182,758</b>	<b>427,871</b>



## Anexo 12

### INDUSTRIA S&B SRL

#### ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE del 2015

		Sin crédito	Con crédito
Ventas Netas		899,866	504,974
(-) Costo de Ventas		741,567	440,000
Resultado Bruto	Utilidad	158,299	64,974
Pérdida		0	0
(-) Gastos de venta		54,435	17,650
(-) Gastos de administración		41,819	15,650
Resultado de operación	Utilidad	62,045	31,674
Pérdida		0	0
(-) Gastos financieros		14,932	8,500
Resultado antes de participaciones			23,174
Utilidad		47,113	
Pérdida			
(-) Distribución legal de la renta			
Resultado antes del impuesto	Utilidad	47,113	23,174
Pérdida			0
(-) Impuesto a la Renta			
Resultado del ejercicio	Utilidad	47,113	23,174
Pérdida			

## Anexo 13

### Entrevista Realizada al Gerente

ITEMS	RESPUESTA
1. ¿Cuenta con algún tipo de crédito?	<i>Si, llevo años recurriendo a las entidades financieras por los créditos que ofrecen.</i>
2. ¿En qué entidad financiera ha solicitado dicho crédito?	<i>Solicité varios créditos a diferentes entidades financieras como son: Scotiabank, Continental, Interbank y la Caja Trujillo</i>
3. ¿Qué documentos le han solicitado para poderle otorgar el crédito?	<i>Los tres últimos pagos de la Sunat, recibo de luz, agua y desagüe, la declaración jurada anual, vigencia de poder( por ser persona jurídica), facturas de compras y ventas, copias de DNI.</i>
4. ¿Tiene conocimiento acerca de las diferentes tasas que ofrecen las instituciones financieras?	<i>Si, en los últimos años he acudido a diferentes entidades financieras y cada una cobra diferentes tasas de interés.</i>
5. ¿Cree Ud. que las tasas de interés que cobran dichas entidades son muy elevadas?	<i>No, las tasas que cobran las entidades financieras dependen del monto de los préstamos que uno solicite.</i>
6. ¿En qué utiliza el crédito?	<i>Cuando inicié con mi empresa lo utilizaba para comprar maquinaria, ahora solo lo utilizo para capital de trabajo.</i>
7. ¿A qué plazo suele solicitar el crédito?	<i>Depende de la cantidad del crédito que haya solicitado, si es un monto muy elevado suelo solicitarlo a un año y si es un monto más asequible lo solicito a 6 meses.</i>
8. ¿Qué plazo le sería más conveniente para realizar el pago?	<i>12 meses.</i>
9. ¿Cumple puntualmente con el plazo establecido?	<i>Si, inclusive a veces me adelanto en pagar mi cuota.</i>
10. ¿Se le ha otorgado algún beneficio por cumplir puntualmente con sus pagos?	<i>En algunas entidades me ofrecían créditos más altos a una tasa más aceptable por ser un cliente que cumple puntualmente con sus pagos.</i>

<p><b>11. ¿Cuánto es el monto del crédito que le han otorgado?</b></p>	<p><i>Me otorgaron S/. 480,000 nuevos soles.</i></p>
<p><b>12. ¿Considera que el préstamo que recibió ha sido favorable para su empresa?</b></p>	<p><i>Si, gracias a los préstamos que he ido solicitando a lo largo de los años, he podido crecer como empresario y como empresa.</i></p>
<p><b>13. ¿Cree Ud. que el crecimiento de su negocio se ha visto influenciado por el financiamiento?</b></p>	<p><i>Si</i></p>
<p><b>14. ¿Cómo afecta a la rentabilidad de su empresa los créditos que ha solicitado?</b></p>	<p><i>Los créditos hacen posible que invierta más en mi empresa y de esa manera me genera ingresos, sin embargo las tasas de interés afectan a la utilidad que percibo.</i></p>