



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Análisis del financiamiento para la mejora de la rentabilidad en la
empresa Grupo Import Gómez EIRL, sector comercial, Juliaca, Puno,
2021 - 2022.**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTOR:

Mamani Gonzales, Richar (orcid.org/0009-0004-8926-3516)

ASESOR:

Dr. Villafuerte de la Cruz, Avelino Sebastian (orcid.org/0000-0002-9447-8683)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA – PERÚ

2024

Dedicatoria

Esta investigación es dedicada a mis padres, gracias a ellos que me dieron sus apoyos incondicionales. a mi querida esposa y a mi pequeño Logan, por la fuerza y motivación que me brindaron. A mi madre querida que desde el cielo me ilumina en todo momento.

Agradecimiento

Agradezco a Dios por iluminar mi camino profesional en todo momento; a mis padres por incentivar me a seguir con mis objetivos y darme sus apoyos incondicionalmente, a mi querida esposa e hijo por darme la fuerza e inspiración en este trabajo, a mi asesor de tesis por transmitirme sus conocimientos y su disposición para ayudarme, han sido fundamentales para la finalización de esta tesis.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, VILLAFUERTE DE LA CRUZ AVELINO SEBASTIAN, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Tesis titulada: "Análisis del financiamiento para la mejora de la rentabilidad en la empresa Grupo Import Gómez EIRL, sector comercial, Juliaca, Puno, 2021 - 2022.", cuyo autor es MAMANI GONZALES RICHAR, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 17.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

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

LIMA, 06 de Marzo del 2024

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
VILLAFUERTE DE LA CRUZ AVELINO SEBASTIAN DNI: 25729654 ORCID: 0000-0002-9447-8683	Firmado electrónicamente por: AVILLAFUERTE el 13-03-2024 20:52:47

Código documento Trilce: TRI - 0739555





UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Declaratoria de Originalidad del Autor

Yo, MAMANI GONZALES RICAR estudiante de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, declaro bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Análisis del financiamiento para la mejora de la rentabilidad en la empresa Grupo Import Gómez EIRL, sector comercial, Juliaca, Puno, 2021 - 2022.", es de mi autoría, por lo tanto, declaro que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. He mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

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

Nombres y Apellidos	Firma
MAMANI GONZALES RICAR DNI: 47244666 ORCID: 0009-0004-8926-3516	Firmado electrónicamente por: RICARM el 06-03- 2024 11:53:32

Código documento Trilce: INV - 1535472

Índice de contenidos

Carátula.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Declaratoria de autenticidad del asesor.....	iv
Declaratoria de originalidad del autor.....	v
Índice de contenidos.....	vi
Índice de tablas.....	vii
Resumen.....	viii
Abstract.....	ix
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	6
III. METODOLOGÍA.....	13
3.1 Tipos y diseño de investigación.....	13
3.2 Categorías, subcategorías y matriz de categorización.....	13
3.3 Escenario de estudio.....	13
3.4 Participantes.....	13
3.5 Técnica e instrumento de recolección de datos.....	14
3.6 Procedimientos.....	15
3.7 Rigor científico.....	15
3.8 Método de análisis de información.....	16
3.9 Aspectos éticos.....	16
IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	17
V. CONCLUSIONES.....	28
VI. RECOMENDACIONES.....	30
REFERENCIAS.....	31
ANEXOS.....	36

Índice de tablas

Tabla 1 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	14
Tabla 2 Nivel de deficiencia sobre el financiamiento interno.....	18
Tabla 3 Nivel de deficiencia sobre el financiamiento externo.....	18
Tabla 4 Nivel de deficiencia sobre el financiamiento.....	19
Tabla 5 Análisis de las cuentas por pagar comerciales y financieras del 2021 y 2022	20
Tabla 6 Análisis de los gastos financieros y componentes del 2021 y 2022	20
Tabla 7 Comparativo de rentabilidad y liquidez de los años 2021 y2022	21
Tabla 8 Análisis del financiamiento en la rentabilidad.....	22

Resumen

Esta investigación tuvo como objetivo, Analizar el financiamiento para la mejora de la rentabilidad de la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 – 2022. El estudio es de enfoque cualitativa de tipo aplicada, siguiendo un diseño no experimental, longitudinal, nivel descriptivo. Los instrumentos utilizados fueron: guía de entrevista, lista de cotejo y guía de análisis documental. Los participantes fueron dos unidades de análisis: estuvo compuesta por el área administrativa, contable y los estados financieros. Los resultados revelan una deficiencia del 28.57% en el financiamiento por parte del área administrativa y contable. En contraste, se logra una eficiencia del 71.43%. Por otro lado, debido a las deficiencias se obtiene una rentabilidad económica del 4.40%, cuando se podría haber alcanzado un 6.30%. De manera similar, la rentabilidad financiera alcanza un 9.92% en lugar de lo esperado, que sería un 12.75%. Sin embargo, la liquidez corriente es considerada favorable con una cifra de 1.80, podría mejorar ya que el valor esperado es de 2.31. Por último, la prueba ácida se sitúa en 0.52, mientras que el resultado esperado es de 0.66. En conclusión, el financiamiento mejora en la rentabilidad de la empresa Grupo Import Gomez EIRL.

Palabras clave: Financiamiento, rentabilidad, liquidez.

Abstract

The objective of this research was to analyze the financing for the improvement of the profitability of the company Grupo Import Gomez EIRL commercial sector, Juliaca - Puno, 2021 - 2022. The study is applied qualitative approach, following a non-experimental design, longitudinal, descriptive level. The instruments used were: interview guide, checklist and documentary analysis guide. The participants were two units of analysis: the administrative and accounting area and the financial statements. The results reveal a 28.57% deficiency in financing on the part of the administrative and accounting areas. In contrast, an efficiency of 71.43% was achieved. On the other hand, due to the deficiencies, an economic profitability of 4.40% is obtained, when 6.30% could have been achieved. Similarly, the financial profitability reaches 9.92% instead of the expected 12.75%. However, the current liquidity is considered favorable with a figure of 1.80, it could be improved since the expected value is 2.31. Finally, the acid test is at 0.52, while the expected result is 0.66. In conclusion, there is an impact between financing and profitability in the company Grupo Import Gomez EIRL.

Keywords: Financing, profitability, liquidity.

I. INTRODUCCIÓN

Actualmente, el financiamiento en las pequeñas y microempresas se considera una herramienta fundamental para iniciar un negocio e invertir para extender la producción, adquirir maquinaria o realizar otras inversiones para aprovechar las oportunidades del mercado, así mismo lograr una mayor rentabilidad y promover su crecimiento, en ese sentido en latino americana, Amarjit et al. (2019) manifiestan que Las empresas con limitaciones financieras tienen un acceso limitado a la financiación externa, y su capacidad para capitalizar las oportunidades de inversión que mejoran su riqueza se ve gravemente limitada por su capacidad para financiar estos proyectos internamente. Por otra parte en las empresas de Argentina, Moreno (2019) plantea que el impacto de la falta de financiación en las pequeñas y medianas empresas, que se centra en la inversión inicial y la necesidad de circulante en los primeros años. Lo cual la falta de financiamiento en argentina es un motivo clave.

Uno de los mayores problemas significativos en México para la mejora de las pequeñas y medianas empresas es el acceso a financiamiento. derivados de estas restricciones financieras requeridas Análisis de decisiones financieras de las pymes se centran en su estructura capital. Estas empresas exhiben mayores restricciones para recibir financiación exterior en relación con las grandes compañías, estas restricciones surgen especialmente debido a tales dificultades. Irregularidad de información entre prestatarios y prestamistas. (Jiménez et al., 2022).

Por otro lado en Ecuador Suarez (2020) afirma la falta de financiamiento que ha limitado la obtención de buena rentabilidad y su crecimiento a futuro, por lo que es importante conocer los tipos de financiamiento más comunes en este sector y en qué medida su elección afecta la rentabilidad alcanzada. Dado que el paso a la financiación es primordial para el crecimiento y la sostenibilidad de una empresa, es fácil obtener la combinación adecuada para adaptarse a la estrategia y las necesidades a largo plazo de cada empresa. Por otra parte en ecuador los autores, Del Valle y Melendez, (2021) agregan que el mayor porcentaje de las empresas tienen dificultades de liquidez para su funcionamiento empresarial, por lo que recurren a fuentes externas de financiamiento, como préstamos para sus proyectos y obtener una rentabilidad

satisfactoria. Asimismo, la falta de capacidad financiera de los nuevos grupos empresariales y la dificultad para obtener crédito de los bancos, fue uno de los principales componentes que impidió el desarrollo de las empresas constructoras caracterizadas por las Pymes en Colombia.

Señaló que la falta de estacionamientos en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires es un problema cotidiano que, además de no recibir una respuesta estatal efectiva, es un conflicto que afecta cada vez a más personas. Es una necesidad social insatisfecha que algunos ven como una oportunidad económica y a la que pocas empresas están respondiendo. Más bien, es una dificultad, y la mayoría de los individuos lo sufren todos los días, son víctimas de él y no pueden ver las reacciones con ojo crítico para mejorar la situación. Una reacción básica que conduce a una baja rentabilidad. Estos elementos son proporcionados principalmente por la política estatal. (Siffredi, 2020).

A nivel nacional, se menciona de los estudios de Chinchay y Zavaleta (2022) relataron que la empresa Servicios Generales Kristel EIRL que se dedica al comercio de productos ferreteros; enfrentó problemas de liquidez, que recurrió a las finanzas para resolver y obtener más productos ferreteros. Debido a la falta de recursos, a menudo provocó la pérdida de clientes, lo que requiere productos de buena calidad y, lo que es más importante, la empresa tiene una amplia gama de mercancías; esto simboliza que la empresa no puede conseguir más consumidores y los ingresos disminuirán, lo que determinará si la empresa está en línea con la rentabilidad de la empresa, la obtención de financiación relacionada con la capacidad. En mención de lo planteado, Carrizales y Pariguana (2019) mencionaron que los de asociación de Productores en Artesanía Santa Rosa de Lima, Juliaca, no cuenta con fondos suficientes para realizar inversiones adicionales tanto en maquinaria y equipo de proceso como en la expansión del capital de trabajo para sus productos artesanales. Es relevante destacar que la mayoría de los socios inician con recursos propios, pero con el apoyo del financiamiento lograrían aumentar la producción de artesanías y cumplir con los pedidos de bienes, aunque solo unos pocos obtienen el financiamiento necesario. Como resultado, las artesanías se exportan a mercados latinoamericanos como: Chile, Brasil y Bolivia, además de Estados Unidos. Este panorama afecta a los

microempresarios y pequeños artesanos, dado que el acceso al financiamiento no solo les permitiría generar empleo, sino también aumentar la producción y, en consecuencia, mejorar su calidad de vida.

En los distritos de Callería y Yarinacocha, Pucallpa. Albergan diversas microempresas que se enfocan en diferentes proyectos que destacan el sector servicios, especialmente el transporte fluvial, esta actividad cumple con la función de satisfacer las demandas de transporte de mercancías y pasajeros a nivel local, nacional e internacional. Fueron designados para el estudio actual porque tienen el puerto más estratégico de la ciudad, pero los microempresarios que operan allí no muestran signos de mejora económica positiva en términos de infraestructura, instalaciones y uso de tecnologías para mejorar sus embarcaciones y otras, los investigadores desconocen si estas microempresas son formales, si utilizan financiamiento, si conocen el sistema de crédito bancario para aumentar la rentabilidad de su negocio y si son de fácil acceso. (Layza, 2020).

Por otra parte, Espejo et al. (2019) plantearon las dificultades que tienen las empresas comerciales de Chimbote por lo que su rentabilidad es baja, porque no se toman en cuenta elementos y factores que demuestran que la empresa no es eficiente en el costeo y facturación; estas empresas comerciales no cuentan con un sistema de información apropiado para la gestión de los costos de comercialización, por lo que no se puede calcular con precisión el valor del producto. Los problemas de marketing surgen porque los clientes tienen el monopolio de los precios que a veces superan los costos normales, lo que impide que las empresas aumenten los precios de venta. Por otro lado, Mamani y Paccosoncco (2021) indican el déficit que tienen las Mypes en la ciudad de Juliaca, centradas en el sector de los muebles de melamina, se debe en parte a su falta de conocimientos de gestión y de acceso a las tecnologías adecuadas. Los elevados costos unitarios de fabricación de estas empresas dificultan la producción a tiempo y el acatamiento de los requisitos de calidad. La tecnología y los procedimientos de fabricación que les permiten concebir y producir nuevos artículos y lograr posteriormente una excelente rentabilidad son también limitaciones importantes que les impiden ejecutar numerosas actividades. De la misma forma, Bustinza (2021) señaló que los Toritos son elaborados por unos 500 maestros de la artesanía en

Pucará, agrupados en 10 asociaciones de artesanos, cada uno con un líder. El estudio reveló problemas para los productores, porque no tenían un control apropiado sobre los costos de producción, por lo que el precio de sus productos determinaba la competencia. Luego ellos decidieron si podían cubrir los costos del proceso de producción. A causa de ello la mayoría de los productores no emergen, porque no tienen la rentabilidad suficiente para operar y crecer como fabricantes.

Existen empresas que se limitan del financiamiento externo, lo cual restringe su funcionamiento y obtiene la rentabilidad no esperada. La empresa Grupo Import Gomez EIRL, que se dedica a la venta al por menor de ordenadores, equipo periférico, programas de informática y equipo de telecomunicaciones en comercios especializados en Juliaca, tiene limitaciones de financiamiento externo que son los préstamos bancarios, lo cual pueda mejorar la rentabilidad de dicha empresa, además requiere adquirir conocimiento en el tema de financiamiento, para que la empresa tenga facilidades de relacionarse con las empresas financieras y ser reconocido a nivel nacional e internacional.

Lo cual se formuló el siguiente problema general: ¿Cómo es el Análisis del financiamiento para la mejora de la rentabilidad en la empresa Grupo Import Gómez EIRL, sector comercial, Juliaca, Puno, 2021 - 2022?, Problemas Específicos: ¿Cómo es el financiamiento de la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 - 2022?, ¿Cuál es el nivel de deficiencia del financiamiento en la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 - 2022?, ¿Cuál es el análisis de la rentabilidad en la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 - 2022?

En función a la justificación, La presente investigación beneficiará a Grupo Import Gomez EIRL. Dedicada a la venta de comercios especializados en la ciudad de Juliaca - Puno, y a la sociedad, ya que esto ayudará a mejorar los temas de financiamiento, así como proponer opciones de financiamiento para aumentar la rentabilidad. Justificación práctica: El estudio ayudará a realizar una investigación más profundo y detallado de la empresa con información real, y las áreas administrativas relevantes podrán tomar mejores decisiones que reflejen sus mayores ganancias y se conviertan en una organización sostenible que seguirá generando empleos para todos

los peruanos directa e indirectamente dependientes de la empresa. (Palacios, 2021). Justificación teórica: Esta investigación fundamenta ampliar el cuerpo de conocimiento en el área de financiamiento y rentabilidad, con el objetivo de determinar de manera más profunda el impacto del financiamiento de activos fijos en la rentabilidad. Mediante este estudio, se busca contribuir al avance teórico en esta temática específica. (Carrizales y Pariguana, 2019). Justificación social: El presente estudio beneficia a los empresarios a mejorar los problemas de financiamiento de la empresa y además ofrece alternativas de financiamiento para incrementar su rentabilidad y por ende el crecimiento empresarial. Esto beneficia indirectamente a todos los ciudadanos porque cuando las empresas son más competitivas, la economía de la región mejora. (Tovar Quispe, 2019). Justificación metodológica: puesta que dichos estudios científicos ofrecen nuevas competencias, muestras creíbles como fuente de apoyo para los jóvenes emprendedores y son interesantes para futuras investigaciones relacionadas con el tema de financiamiento y la rentabilidad. (Camones, 2021).

Objetivo general: Analizar el financiamiento para la mejora de la rentabilidad de la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 – 2022. Objetivos específicos: a) Describir el financiamiento de la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 – 2022. b) Identificar el nivel de deficiencia del financiamiento en la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 – 2022. c) Analizar las ratios de la rentabilidad en la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 – 2022.

Hipótesis general: El financiamiento mejora en la rentabilidad de la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 – 2022.

II. MARCO TEÓRICO

En esta sección se presentan las investigaciones llevadas a cabo por autores tanto nacionales como internacionales en relación a las variables en estudio. Además, es de suma importancia describir y conceptualizar, desde una base teórica.

A nivel nacional, Chinchay y Zavaleta (2022) investigaron sobre el financiamiento y rentabilidad en la Empresa de Servicios Generales Kristel E.I.R.L, Huamachuco, Trujillo – 2021. Con el fin de comprobar la relación existente entre variables. Para abordar esta cuestión, con la metodología de tipo aplicada, con diseño no experimental, transversal y correlacional. Los resultados revelaron que el 46.7 % de los socios creía que el nivel de financiación era bajo y el 26.7 % de los socios creía que el nivel de financiación era alto; El 33.3% de los encuestados indicó que la rentabilidad es baja, y el 40% de los encuestados que la rentabilidad era alta, puesto que el financiamiento representa 83.4 % de rentabilidad. concluyó que se identificó la relación entre las variables.

De manera similar, Hanco (2020) estudió acerca de la Influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento de las MYPES del Jr. 8 de noviembre del Distrito de Juliaca, 2020. Con objetivo de comprender la influencia del estudio. Aplicó la metodología de enfoque cuantitativo, descriptivo, no experimental y de naturaleza empírica. Los resultados que obtuvo de la relación entre el financiamiento y el crecimiento empresarial, fue de 0,05 (bilateral) en comparación con la prueba de Pearson, tiene una relación entre las dos variables; los 31 MYPES que representan (77.5%) utilizaron fuentes formales. Por otro lado, los 33 MYPES, (82%) utilizaron fuentes informales de financiamiento, lo cual demostró que la fuente dominante de financiación son las finanzas informales, Concluyó que, estos aspectos afectan el mayor por ciento del crecimiento de la empresa porque son esenciales para el financiamiento de las MYPES.

Del mismo modo, Camones (2021) con respecto a la determinación del financiamiento y la rentabilidad en la empresa de restaurante el horno E.I.R.L. – Huaraz, 2019, con la finalidad de establecer las principales características relacionadas con el financiamiento y la rentabilidad, se basó en un enfoque cuantitativo, con un nivel descriptivo y no experimental. Tuvo los siguiente resultados:

el 66.70% indicó que sí utilizó fondos propios para financiar la empresa, el 83.30% indicó que no utilizó fondos propios para obtener financiamiento, el 66.70% consideró que la tasa de interés ofrecida fue inadecuada, el 33.30% consideró que con los recursos propios no se podría incrementar la rentabilidad de la entidad, el 33.30% manifestó que la utilidad bruta no beneficiará en nada a la empresa, concluyó que, tienen varias limitaciones de financiación; Además la mayoría de las personas no conocen sobre la rentabilidad, porque no realizan sus actividades con un análisis efectivo y desconocen el contribuir al negocio para obtener una ganancia decente.

Por otro lado, Huarcaya (2020) investigó sobre el análisis de la rentabilidad de la empresa gloria S.A. 2017-2019, con el propósito de analizar la rentabilidad de la empresa, con la metodología de enfoque cuantitativo, aplicado, no experimental, descriptivo, simple y longitudinal. Para obtener los datos necesarios, se utilizó el análisis documental de fuentes secundarias, obtuvo como resultado que, si la empresa es rentable y los indicadores han disminuido gradualmente durante los tres años de estudio, el índice de rotación de activo (1.07), la rentabilidad de las ventas netas y la contribución a la utilidad neta (0.06), el rendimiento neto del capital (0.13). y en la rentabilidad neta del capital (0.54). concluyó que, la empresa ha sido rentable durante los tres años consecutivos, lo que corresponde al desarrollo de las inversiones.

En las investigaciones realizadas por Escobar et al. (2022) respecto al, control interno en la rentabilidad de la empresa de servicios generales, Perú. Con el objetivo de describir el impacto, con la metodología cuantitativa del tipo aplicado, con un diseño no experimental, transversal y de alcance descriptivo, en este contexto, se utilizaron el cuestionario y el análisis documental. En los resultados, tuvo el nivel de control interno bajo en un 62% y el análisis de rentabilidad mostró un ligero aumento en el índice de ratio en el periodo de 2021 en comparación con el 2020 con un nivel de ROA de 10%, ROE de 19%, y ROCE 21%, ROS 10%. Concluyó que, tiene un efecto positivo en la rentabilidad de la empresa, y por lo tanto las organizaciones deben implementar un control interno más efectivo con el fin de crear valor compartido entre los socios comerciales y así mejorar la rentabilidad.

Del mismo modo, Cueva (2021) investigó sobre los niveles de rentabilidad de la empresa LUBRISAC, con o sin la importación de sus productos – Nuevo

Chimbote,2021. Con el objetivo de determinar los niveles de rentabilidad, aplicó un enfoque de diseño descriptivo comparativo cuantitativo. Utilizó a través del análisis documental. Logro obtener los siguientes resultados: Rentabilidad económica (ROA), si no importa su producción está en un nivel no rentable (27,16%); Las importaciones se encuentran dentro de la rentabilidad (35,41%), logrando un margen de utilidad económica del 8,25%, prefiriendo importar producción propia, y en cuanto a la rentabilidad financiera (ROA) también se encuentran dentro de la rentabilidad del capital propio (64,77%), no importando su propia producción, el beneficio es muy alto (84,45%); la importación de producción propia alcanza un margen de beneficio económico del 19,69%. Concluyó que, para importar, la empresa debe inscribirse en el registryro de importadores – SUNAT.

Según, Jiménez et al. (2022) investigaron con el propósito de determinar las predicciones del financiamiento bancario en las PYMES de México desde 2022 hasta 2024 mediante el empleo del método Holt-Winters. Aplicó la metodología de enfoque cuantitativo, correlacional y el diseño no experimental. Utilizó la técnica de recopilación de datos secundarios a partir de la encuesta trimestral de evaluación coyuntural del mercado crediticio. Los resultados muestran que existe una gran diferencia entre las pymes y las grandes empresas en cuanto a la financiación bancaria. A diciembre de 2021, el 35,3% de las pymes tiene deuda bancaria, frente al 56,1% de las grandes empresas. Asimismo, el 8,1% de las pymes utilizan crédito nuevo, frente al 23,6% de las grandes empresas. Las previsiones para 2024 no indican cambios significativos. Concluyó que, existe una gran diferencia entre las pymes y las grandes empresas en cuanto al acceso a la financiación bancaria.

Según Abeytúa (2020) investigó sobre la billetera virtual, inclusión financiera y financiamiento Pyme en Argentina, con el objetivo de determinar los beneficios que las aplicaciones de billetera virtual ofrecen para la inclusión financiera. Utilizó la metodología aplicada de enfoque cualitativo, con un diseño descriptivo y no experimental, como resultado obtuvo que más del 60% de las pymes deciden autofinanciarse. Las causas que establecen estas situaciones son las altas tasas de interés. Concluyó que, la billetera virtual es beneficiosa para el financiamiento inclusivo

y el desarrollo del mercado, puede impulsar más y mejor financiamiento para las pymes.

Por otro lado, Mercado (2021) asumió sobre el análisis de instrumentos de financiamiento y desarrollo de una propuesta alternativa de financiamiento para proyectos de inversión pública en Bolivia. Con el propósito de desarrollar una propuesta alternativa de financiamiento para proyectos de inversión pública en Bolivia. Utilizó la metodología de enfoque deductivo, con un diseño descriptivo de tipo longitudinal explicativo. Obtuvo los Resultados: En el período 2000 a 2005, el 86,52%, mientras que los recursos internos fueron solo el 13,48% con respecto a 2006 a 2016, y los principales instrumentos de financiamiento fueron recursos propios o internos, que promediaron 52,37%, mientras que los recursos externos representaron solo 47,63%, lo que demuestra que la capacidad de financiamiento de la gestión en 2011 fue relativamente fuerte. El crecimiento de la inversión pública alcanzó un máximo de 44,85 % y luego disminuyó a 3,53 % en 2016. Concluyó que, el crecimiento de las inversiones nacionales se vio perjudicado por la falta de recursos financieros internos a largo plazo.

Así mismo, Jiménez et al. (2023) Diagnosticaron del Financiamiento Bancario de las pymes mexicanas con la finalidad de encontrar soluciones al problema del acceso al financiamiento. Utilizando la metodología de tipo cualitativo exploratorio y un diseño no experimental y transeccional. Obtuvo como resultado, que las pequeñas y microempresas en el año 2018, tuvieron el 14.6% lo cual lograron acceder a financiación. El 47.3% mencionó que la falta de historial crediticio es la principal razón que les impide obtener financiamiento. Concluyó que, existe una marcada disparidad en el acceso al financiamiento bancario entre las pequeñas y microempresas y las grandes empresas. Las altas tasas de interés constituyen la principal limitación para el acceso al crédito.

De manera similar, Suarez (2020) en su trabajo de estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias de Ecuador, con el fin de determinar la relación en sí. utilizando la metodología correlacional con un diseño no experimental, cuantitativo, descriptivo. La muestra, fue de 370 empresas divididas por tamaño de empresa, como resultado obtuvo que, la rentabilidad de las empresas

aumenta radicalmente a medida que aumenta el endeudamiento con terceros, el endeudamiento contribuye a aumentar la rentabilidad de los accionistas, pero los resultados globales de las empresas no mejoran con un mayor endeudamiento, ya que existe una conexión inversa entre ellos. debido a que los activos de las empresas inmobiliarias tienen un ROA del 5%. Por lo tanto, concluyó que, las empresas grandes, cuanto más acceden al financiamiento de terceros, sus patrones de comportamiento eran consistentes con la teoría de Pecking Order.

De otro modo, Padilla y Quito (2022) investigaron sobre análisis de la rentabilidad mediante el enfoque DuPont en las empresas de transporte de la ciudad de Cuenca, 2019, se propusieron evaluar la rentabilidad del sector de transporte y almacenamiento en dicha ciudad, adoptaron la metodóloga correlacional, longitudinal y descriptivo con un enfoque cuantitativo. En este contexto, aplicaron el sistema DuPont, el cual les permitió analizar y medir diversos aspectos relacionados con la rentabilidad de las empresas de dicha ciudad durante el periodo mencionado. Resultados, las microempresas de la industria se destacan con ROE 48.64% y ROA 24.81% en comparación con otras compañías y se puede observar que estas variables son dependientes, este resultado se obtiene aplicando el coeficiente de correlación de Pearson. Se puede concluir que con la ayuda del sistema DuPont, es posible determinar la rentabilidad y comprender las empresas más rentables de la industria.

Considerando las bases teóricas de acuerdo a las categoría de financiamiento, según Westreicher (2020) el financiamiento se refiere a un conjunto de recursos dinerarios y créditos proporcionados a una empresa, lo cual favorece una mejor oportunidad para que las empresas puedan mantener una economía estable y eficiente y así continuar con sus actividades. El proceso de financiamiento implica obtener recursos financieros (dinero) tanto a corto, mediano o largo plazo, provenientes tanto de fuentes internas como externas, para operar las actividades comerciales de manera normal y eficiente.

Según la definición de Camacho (2021) señaló que el crecimiento del financiamiento es notablemente significativo, y esto implica un análisis y aprovisionamiento de recursos financieros para incrementar el capital de las empresas. En la mayoría de los casos, estas empresas se encuentran con que sus necesidades

de financiamiento no pueden ser satisfechas únicamente con fuentes internas o sus propios fondos, lo que los lleva a buscar diversas fuentes adicionales de financiamiento. Esto incluye la toma de decisiones relacionadas con la combinación entre financiamiento interno y externo, es decir, la elección entre instrumentos de deuda e instrumentos de capital, lo que se conoce como estructura financiera de la empresa.

Financiamiento externo, según Campos (2022) expresa que, son las aportaciones monetarias que proceden del exterior de la empresa; empiezan por obtener financiación de fuentes externas cuando es necesario, ya que no pueden contar con suficientes recursos internos. En coincidencia, Camacho, (2021) se refiere al financiamiento proporcionado por terceros que no pertenecen exclusivamente a la empresa, como accionistas o entidades financieras que esperan recibir un beneficio.

Financiación interna Según, Castro (2019) define que, se identifica como autofinanciamiento por lo que se refiere a los recursos que genera la empresa sin encontrar recursos en el mercado financiero. Asimismo, Zuñiga (2018) afirma que el autofinanciamiento, se refiere a la utilización de los recursos financieros generados internamente por la propia empresa. Estos recursos provienen de las utilidades retenidas y generadas por la empresa, y su uso principal consiste en la expansión o el mantenimiento de las operaciones empresariales. Por otro lado Calderon et al. (2020) definen que la existencia de lo que se denomina financiamiento interno, se divide en dos categorías: el capital común y el capital preferente. La aportación de los socios se refiere a las contribuciones realizadas por los socios en el momento de la constitución legal de la empresa o sociedad, así como las aportaciones adicionales que realizan posteriormente para aumentar el capital una vez que la empresa ya ha sido establecida.

Considerandos las bases teóricas de acuerdo a las categoría de rentabilidad, definición proporcionada por , Zaldivar et al. (2020) cualquier actividad económica que involucre la movilización de recursos materiales, humanos y financieros para generar resultados, en términos generales se refiere a la medida del rendimiento que los medios utilizados para obtenerla generan durante un periodo de tiempo determinado, con el objetivo de permitir la elección entre alternativas o evaluar la eficacia de las

acciones emprendidas, ya sea como análisis a priori o a posteriori. Por otro lado, Huarcaya (2020) señala que la rentabilidad es el resultado que, tras definir porcentajes respecto a las magnitudes económicas y financieras de los elementos enumerados, representa el logro, la satisfacción, la utilidad, el cumplimiento, la eficiencia, los objetivos, etc. de una empresa. Las unidades monetarias de ingresos y beneficios están representadas por estas expresiones absolutas.

Sobre la Rentabilidad económica, Ortega (2020) define que, es la actividad o negocio de la empresa. Para ello, dividimos el resultado operativo o el dinero que gana la empresa- por el activo neto o el dinero gastado en desarrollar la actividad, así mismo Apaza (2017) dice de otro modo, que mide la totalidad de los activos de una empresa sin tener en cuenta los efectos de la financiación. También se mide la eficacia de la inversión de una empresa. ROA Return on assets, En otras palabras, es uno de los indicadores de rentabilidad que nos permiten saber cuánto está generando una empresa con el capital que se ha invertido en los activos. Así, cuanto mayor sea el porcentaje obtenido, significa que la gestión de estos activos es productiva y eficiente.

Respecto a la Rentabilidad financiera, Apaza (2017) define que, permite clasificar, resumir y registrar las inversiones realizadas por la empresa, así como conocer los factores tanto internos como externos que afectan al negocio. Por otro lado, Caiza et al. (2020) mencionan que, es una métrica que se enfoca en el rendimiento generado por los recursos financieros de una empresa durante un periodo determinado, sin tener en cuenta cómo se distribuye dicho rendimiento. Por lo tanto, teóricamente y según la opinión predominante, los directivos buscan maximizar este indicador de rentabilidad en beneficio de los propietarios.

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipos y diseño de investigación

Tipo de investigación: Aplicada en tanto se basa en una teoría que sustenta las categorías, objeto de estudio y busca solucionar problemas de nuestra sociedad. Tal como mencionan, Hernandez y Mendosa (2018) que el estudio fue aplicada, debido a que se caracteriza por la utilización del conocimiento científico para establecer alternativas de mejora ante una situación o contexto de problema.

Diseño de investigación: No experimental por lo que no se manipulan las variables, de enfoque cualitativo de nivel descriptivo, lo cual hace el estudio de caso de corte longitudinal ya que aplicó el uso de datos recopilados en diferentes momentos a lo largo del tiempo, específicamente durante los años del ejercicio 2021 al 2022, en el año 2023. Según, Hernandez y Mendosa (2018) mencionan que, el diseño no experimental se caracteriza por la ausencia de intervención intencional por parte del investigador, en su lugar se centra en la descripción.

3.2 Categorías, subcategorías y matriz de categorización

Financiamiento: Aportación de los socios, incremento de capital, Utilidad reinvertida, Préstamos por entidad financiera, Préstamos por familiares y amigos, Crédito comercial.

Rentabilidad: Return on assets, (ROA), Utilidad antes del impuesto / Activo total
Return on Equity (ROE), Utilidad neta / Patrimonio, Activo corriente / Pasivo corriente,
Activo corriente – inventario / Pasivo corriente.

3.3 Escenario de estudio

Este estudio se realizó siguiendo lineamientos de investigación cualitativa con el método de estudio de caso, así mismo no se aplicó ninguna muestra de probabilidad porque el problema y la solución se obtuvieron de la misma empresa Grupo Import Gómez EIRL, sector comercial, Juliaca, Puno, 2021 – 2022, como escenario de estudio, dedicada la compra y venta de equipo periférico, programas de informática y equipo de telecomunicaciones en comercios especializados.

3.4 Participantes

Se considero dos unidades de análisis:

Unidad de análisis 1: Se consideró los estados financieros del periodo 2021 y 2022 de la empresa estudiada, al cual se le aplicara un análisis documental.

Unidad de análisis 2: estuvo conformado por el gerente y el contador de la empresa a quienes se les aplico una entrevista.

3.5 Técnica e instrumento de recolección de datos

Se aplicó la técnica de análisis documental donde se obtiene datos seleccionados sobre lo que interesa investigar siendo el análisis documental. Tal como mencionan, Arias y Covinos (2021) que, es un proceso de revisión realizado para obtener datos sobre el contenido de un documento donde pueda extraer datos y presentar sus hallazgos para completar su investigación.

Tabla 1

Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnica	Instrumento	Alcance	Fuente/Informantes
Entrevista	Guía de entrevista	Este instrumento demostrará la situación actual del financiamiento de la empresa que es el objetivo de la investigación.	Gerente y contador
Observación	Lista de cotejo	Identificar las deficiencias del Financiamiento de la Empresa.	Documentación contable.
Análisis documental	Guía de análisis documental	El instrumento permitirá analizar las ratios financieras de la empresa a investigar.	Estados de situación financiera y estados de resultados integrales.

Validación: Para validar el instrumento utilizado en este estudio, que consiste en una guía de entrevista, se llevará el proceso de validación mediante el juicio de expertos en el área temática correspondiente.

3.6 Procedimientos

Para obtener los resultados necesarios tener en cuenta los siguientes pasos:

Solicitar los estados de situación económicos y financieros a la empresa Grupo Import Gomez EIRL, Juliaca - Puno, de periodos 2021 – 2022, utilizando la guía de entrevista, lista de cotejo y ficha de registro y la guía de análisis documental como instrumentos, se llevó a cabo la recolección de datos en la muestra del estudio. Los instrumentos fueron preparados para asegurar la recolección exhaustiva de los datos. Además, se validaron las herramientas utilizadas en la investigación mediante la opinión de expertos en la materia. Los instrumentos fueron aplicados para obtener información que contribuirá a los resultados de la investigación. Posteriormente, se recopiló la información obtenida mediante el uso de las herramientas para su posterior almacenamiento y análisis. Con el objetivo de alcanzar los objetivos del estudio, se realizó el análisis e interpretación de toda la información recopilada. Finalmente, se obtuvo la conclusión.

3.7 Rigor científico

Según, Forero et al. (2018) mencionan que, el rigor es un concepto interdisciplinario en el diseño de investigación que enfatiza la aplicación científica rigurosa de método de investigación y método analítico en la recolección y procedimiento de datos. Para ello el investigador debe revisar los hallazgos y resultados de la investigación para comprender el estado científico de la investigación. Para lograr este objetivo se propone algunos criterios básicos:

Credibilidad, de acuerdo con, González et al. (2021) se relaciona con la validez interna y la confianza de la investigación con las personas investigadas, así mismo las que han experimentado la investigación que ellos dan evidencia de los fenómenos y experiencias humanas.

Confirmabilidad: Se alude al grado de objetivación, o sea, el grado de percepción de un mundo desprovisto de humanidad. Lo cual se considera esencial como cimiento para eliminar el prejuicio del investigador hacia el objeto de estudio, en otras palabras, el investigador debe mantener una postura neutral durante el proceso de interpretación de los datos, (González et al., 2021).

Transferibilidad: Según, Cypress (2017) consiste en la aptitud para transferir los hallazgos del estudio a diferentes contextos. Es fundamental tener en cuenta que el fenómeno investigado guarda una estrecha relación con las situaciones y los sujetos involucrados en el estudio. La forma de lograr la transferibilidad es a través de una descripción minuciosa de las características del contexto en el que se lleva a cabo el estudio y de los participantes de la investigación. Esta descripción facilitará la comparación y la identificación de similitudes y particularidades con otros estudios.

3.8 Método de análisis de información

En el marco de análisis interpretativo de este estudio se realizó la entrevista al gerente y al contador, así mismo se realizó el análisis documental a los estados financieros y los resultados, la aplicación de ratios financieros y la interpretación de dichas ratios, todo ello verificado por los auxiliares contables y el investigador.

3.9 Aspectos éticos

Conforme al código de la ética de la Universidad Cesar Vallejo, tiene los siguientes principios a considerar:

La investigación abordo a la autonomía, debido a que puede realizar todas sus preguntas para esclarecer sus dudas y ser respetada sus decisiones, así mismo abordó a beneficencia y no maleficencia, el presente estudio lo beneficiará a la empresa, mas no causará daños ni agravios morales a los miembros. También abordó al principio de justicia, el anonimato de la entidad o individuos debe ser salvaguardado en su totalidad, con el propósito de que la información recolectada sea utilizada únicamente con fines de investigación. Al mismo tiempo, se debe garantizar la veracidad de los resultados obtenidos, los cuales reflejan fielmente los sucesos ocurridos en el contexto de estudio. Todo esto se realizará siguiendo las directrices de la guía de investigación establecida por las Normas APA en su séptima edición.

IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Análisis descriptivo

Situación de financiamiento de la Empresa Grupo Import Gómez EIRL, Juliaca, Puno, 2021 – 2022

Con el objetivo de evidenciar y describir de la situación de la empresa en estudio Grupo Import Gómez EIRL, en lo que respecta a su financiamiento, se llevó a cabo una entrevista con el gerente y el contador de la empresa. Durante la entrevista, el gerente proporcionó información relevante sobre el financiamiento interno y financiamiento externo.

Financiamiento interno

El financiamiento interno es un factor de suma importancia para el funcionamiento de cualquier empresa, incluyendo la empresa de estudio. De acuerdo con la entrevista, el financiamiento es un aspecto a considerar que la empresa genera sin acudir a entidades prestatarias. La administración de la empresa considera que el incremento de capital fortalece a los activos de la empresa. Además, sus utilidades generadas y reinvertidas han permitido a la empresa aumentar su inversión y rendimiento, lo cual es destacable ya que el financiamiento tiene un impacto positivo.

Financiamiento externo

Otro aspecto muy importante de financiamiento en la empresa, es el financiamiento externo, puesto que la empresa no cuenta con préstamos financieros lo cual no realizar el análisis de tasas de interés, la administración considera el crédito hipotecario por lo que es los más bajo en el mercado, además consideran obtener en un futuro los préstamos bancarios que proporcionan beneficios a largo plazo a tasa más bajo, así mismo obtiene préstamos de familiares y amigos que otorga a corto y mediano plazo o campañas festivas, para su fácil devolución.

Por otro lado, la empresa aprecia al crédito comercial que tiene influencia con las facturas no negociables y las facturas a crédito que ellos son mejor alternativa para su próxima inversión.

Deficiencia de financiamiento en la Empresa Grupo Import Gómez EIRL sector, Juliaca, Puno, 2021 – 2022

El fin de evaluar las posibles deficiencias en el financiamiento en la empresa, se utilizó una metodología de lista de cotejo que facilitó la determinación del grado de eficiencia y deficiencia que la empresa presenta en este aspecto.

Tabla 2

Nivel de deficiencia sobre el financiamiento interno

FINANCIAMIENTO INTERNO		SI	NO
1	Se analiza la posibilidad de un aporte adicional por parte de los socios para solucionar los problemas de la empresa	33.33%	0.00%
2	Se considera el incremento de capital para genera nuevas inversiones en la empresa.	33.33%	0.00%
3	La utilidad reinvertida genera nuevas inversiones en la empresa.	33.33%	0.00%
Nivel de eficiencia y deficiencia		100.00%	0.00%

Interpretación:

acuerdo a los datos presentados en la tabla 2, se puede concluir que el nivel de deficiencia en el financiamiento interno por parte del personal administrativo y del área contable es de 0%. Por otro lado, se observa que el nivel de eficiencia en el financiamiento interno por parte del gerente y el contador es del 100%, lo cual se considera un nivel muy alto.

Tabla 3

Nivel de deficiencia sobre el financiamiento externo

FINANCIAMIENTO EXTERNO		SI	NO
5	Se analiza las tasas de interés de las entidades financieras para ver si están disponibles para financiación.	0.00%	25.00%

6	Los préstamos bancarios proporcionan beneficios significativos para la empresa.	0.00%	25.00%
7	Se toma en cuenta otras alternativas de financiamiento, así como prestamos de familiares y amigos conveniente para la empresa.	25.00%	0.00%
8	El crédito comercial es una alternativa de liquidez para futuras inversiones.	25.00%	0.00%
Nivel de eficiencia y deficiencia		50.00%	50.00%

Interpretación:

acuerdo con los datos presentados en la tabla 3, se observa que existe una deficiencia del 50% en el financiamiento externo por parte del gerente y el contador. Por otro lado, se evidencia un nivel de eficiencia del 50% en el financiamiento externo, lo cual se considera como un nivel medio.

Tabla 4

Nivel de deficiencia sobre el financiamiento

CAT1. FINANCIAMIENTO	SI	%	NO	%
Financiamiento interno	3	42.86%	0	0.00%
Financiamiento externo	2	28.57%	2	28.57%
Nivel de eficiencia y deficiencia	5	71.43%	2	28.57%

Interpretación:

De acuerdo con los datos presentados en la tabla 4, se observa al respecto a las categorías de financiamiento, una deficiencia del 28.57% en el financiamiento por parte del responsable administrativo y del área contable. Por otro lado, se evidencia un nivel de eficiencia del 71.43% en el financiamiento, lo cual se puede mejorar.

Tabla 5*Análisis de las cuentas por pagar comerciales y financieras del 2021 y 2022*

Detalle	2022	%	2021	%
cuentas por pagar comerciales - terceros	75,564.00	54.85%	95,982.00	63.65%
obligaciones financieras	-	0%	-	0%
Total, pasivo y patrimonio	75,564.00	54.85%	95,982.00	63.65%

Interpretación:

Como se puede estimar en la tabla 5, la empresa no cuenta con obligaciones financieras porque realiza sus operaciones con las facturas no negociables, puesto que en el año 2022 el financiamiento por terceros fue el 54.85%, mientras que en el otro año fue del 63.65% en el 2021, se nota una disminución ligera para el año 2022.

Tabla 6*Análisis de los gastos financieros y componentes del 2021 y 2022*

Detalle	2022	%	2021	%
Intereses financieros	9,940.00	1.03%	4,914.00	0.75%
Comisiones y aportes	-		-	0%
Otros gastos financieros	-		-	0%
Total, gastos financieros	9,940.00	1.03%	4,914.00	0.75%

Interpretación:

De acuerdo con los datos presentados en la tabla 6, se puede observar que los gastos financieros son de gran importancia. Es relevante destacar que el año en el cual se registró el gasto financiero más alto fue el 2022, un total de 9940.00, sin embargo, en el año 2021 fue un total de 4914.00, lo que significa que la empresa tiene gastos financieros no considerable en el año 2022, por lo que tuvo una inversión menor que del año 2021 y mayor gasto financiero.

Análisis de las ratios de la rentabilidad en la Empresa Grupo Import Gómez EIRL, Juliaca, Puno, 2021 – 2022

Tabla 7*Comparativo de rentabilidad y liquidez de los años 2021 y 2022*

Dimensión	Indicador	2022	2021	Variación
Rentabilidad económica	Utilidad neta / Activo total	4.40%	12.52%	-8.13%
Rentabilidad financiera	Utilidad neta / patrimonio	9.92%	34.45%	-24.54%
Liquidez	Activo corriente / Pasivo corriente	1.80	1.57	0.23
	Activo corriente – inventario / Pasivo corriente	0.52	0.32	0.20

Interpretación:

De acuerdo en la tabla 7 se evidencia que, en el año 2021, obtuvo una rentabilidad económica del 12.52%, lo cual denota que posee un nivel de rentabilidad adecuado. Esto implica que el rendimiento obtenido de los activos invertidos es apropiado y óptimo. Al comparar estos resultados con los del ejercicio 2022, se observa una diferencia negativa de -8.13%, lo que indica un déficit en comparación al año anterior, que muestra el 4.40%

En contraste, se observa que la rentabilidad financiera de la empresa en el año 2021 alcanzó un 34,45%, lo cual indica un rendimiento sobre el patrimonio por encima de la media. Esto implica que los aportes y los fondos propios generaron un rendimiento muy satisfactorio para la empresa. Sin embargo, en el ejercicio 2022, la rentabilidad financiera fue de 9.92%, reflejando una disminución del -24.54% en comparación con el año anterior. A pesar de esta diferencia negativa, el rendimiento de los fondos propios es próspero.

En relación a la razón de liquidez corriente, en el período 2021 se evidenció un valor de 1.57, lo cual sugiere que la organización dispone de 1.57 unidades monetarias por cada unidad de deuda para afrontarla. No obstante, se considera una liquidez idónea. Sin embargo, en el siguiente año, 2022, este indicador aumenta a 1,80. Este incremento se debe a un aumento en los pasivos con terceros de aproximadamente un 13%, esto es una liquidez positiva.

Además, la prueba ácida en el año 2021 es de 0.32, lo que demuestra que la empresa cuenta con 0.32 soles por cada sol de deuda a corto plazo para poder pagarla sin tener en cuenta las existencias. Este índice es considerado poco aceptable, ya que está por debajo de las recomendaciones de los especialistas, al siguiente año tuvo una diferencia de 0.20 que significa que en el año 2022 fue de 0.52.

Análisis del financiamiento en la rentabilidad de la Empresa Grupo Import Gómez EIRL sector, Juliaca, Puno, 2021 – 2022

Tabla 8

Análisis del financiamiento en la rentabilidad

Deficiencia	Financiamiento		Hipótesis
	Ratio	Obtenido	Esperado
Luego del análisis de la lista de cotejo a la categoría de financiamiento interno, donde se determinó una eficiencia del 42.86% que de alguna manera tiene repercusión sobre el financiamiento de la empresa. Deficiencias en el financiamiento interno. Sobre esta categoría existe una deficiencia del 0%, el indicador no muestra ninguna deficiencia. Deficiencia en el financiamiento externo: Donde se tiene un nivel de deficiencia del 28.57%, y muestra una eficiencia de 28.57%	Rentabilidad económica Rentabilidad financiera Liquidez corriente Prueba ácida	4.40% 9.92% 1.80 0.52	6.30% 12.75% 2.31 0.66
	Interpretación:		
	De acuerdo con los resultados de los cuatro sub categorías de rentabilidad, analizados en la empresa objeto de estudio, se evidencia la presencia de deficiencias causadas por el financiamiento. En cuanto a la rentabilidad económica, se logró una cifra del 4.40%, pero se estima que, en ausencia de ciertas deficiencias, esta habría alcanzado el 6.30%. De manera similar, la rentabilidad financiera se situó en un 9.92%, aunque se esperaba que llegara al 12.75% de no existir dichas deficiencias. En relación a la liquidez corriente, si bien se obtuvo un resultado		Tras un riguroso análisis de las deficiencias en el financiamiento y su impacto en las diversas subcategorías de rentabilidad. se corroboró la siguiente hipótesis: El financiamiento mejora en la rentabilidad de la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 - 2022

factor que satisfactorio de 1.80, teniendo posible a principalmente se da mejorar este indicador hasta un valor de cuando no se controla. 2.31, sin las deficiencias presentes. Por último, la prueba ácida arrojó un valor de 0.52, aunque el valor esperado era de 0.66.

Discusión

En esta sección del estudio se analizan los hallazgos correspondientes a los objetivos establecidos, los cuales se comparan con investigaciones anteriores basadas en nuestra categoría y sub categoría, tanto a nivel nacional como internacional. Asimismo, se toman en cuenta los fundamentos teóricos del estudio.

En relación al primer objetivo específico, que consiste en Describir el financiamiento de la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 – 2022. Se encontró que, el financiamiento es un factor muy importante para la empresa en cuanto inicie sus actividades comerciales, además, la administración de la empresa según la entrevista considera que el financiamiento interno es un aspecto a considerar que la empresa genera sin acudir a entidades prestatarios. La administración de la empresa considera que el incremento de capital fortalece a los activos de la empresa. Además, sus utilidades generadas y reinvertidas han permitido a la empresa aumentar su inversión y rendimiento, lo cual es destacable ya que el financiamiento tiene un impacto positivo. Por otra parte, respecto al financiamiento externo que es muy importante para la compañía, según la entrevista a la administración de la empresa, no cuenta con préstamos financieros lo cual no realizar el análisis de tasas de interés, la administración considera el crédito hipotecario por lo que es los más bajo en el mercado, además consideran obtener en un futuro los préstamos bancarios que proporcionan beneficios a largo plazo a tasa más bajo, así mismo obtiene prestamos de familiares y amigos que otorga a corto y mediano plazo o campañas festivas, para su fácil devolución.

Por otro lado, la empresa aprecia al crédito comercial que tiene influencia con las facturas no negociables y las facturas a crédito que ellos son mejor alternativa para su próxima inversión, los resultados descriptivos que revelan tiene relación a lo investigado por Jiménez et al., (2023), En su investigación titulada: Diagnóstico del Financiamiento Bancario de las pymes Mexicanas, con la finalidad de encontrar soluciones al problema del acceso al financiamiento para estas empresas. De enfoque cualitativo, diseño de investigación no experimental y transeccional. Para la recopilación de datos, se utilizó la técnica de datos secundarios provenientes de la ENAFIN 2018 y ENAPROCE 2018. El estudio concluye que Existe una marcada

disparidad en el acceso al financiamiento bancario entre las pequeñas y microempresas y las grandes empresas. Las altas tasas de interés constituyen la principal limitación para el acceso al crédito. Como se observó, en ambas situaciones similares que no tienen el acceso al financiamiento bancario.

En relación al avance del objetivo específico dos, se pretende realizar un análisis exhaustivo de las deficiencias encontradas en el financiamiento dentro de la organización, por parte de la administración al respecto a la categoría de financiamiento una deficiencia del 28.57%, por otro lado, se evidencia un nivel de eficiencia del 71.43% en el financiamiento por parte del administrador y el contador, lo cual se puede mejorar. Tiene una similitud con el autor (Suarez, 2020), estudió con objetivo de, que si existía o no una correlación entre ambas variables, observando el financiamiento y la rentabilidad de las empresas inmobiliarias ecuatorianas entre 2013 y 2017. La metodología utilizada es el análisis correlacional con un diseño no experimental de enfoque cuantitativo - descriptivo. En el resultado: Dado que la rentabilidad de las empresas aumenta marginalmente a medida que aumenta el endeudamiento con terceros, el endeudamiento contribuye a aumentar la rentabilidad de los accionistas, pero los resultados globales de las empresas no mejoran con un mayor endeudamiento, ya que existe una conexión inversa entre ellos. Lo tanto, concluyó que las empresas más grandes, cuanto más acceden al financiamiento de terceros, sus patrones de comportamiento eran consistentes con la teoría de Pecking Order, donde el nivel de deficiencia no es muy alto en las empresas grandes gracias al acceso a financiamiento externo.

En referido al objetivo específico tres, Analizar las ratios de la rentabilidad en la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 – 2022. se determinó que, en el año 2021, la empresa obtuvo una rentabilidad económica del 12.52%, lo cual denota que posee un nivel de rentabilidad adecuado. Esto implica que el rendimiento obtenido de los activos invertidos es apropiado y óptimo. Al comparar estos resultados con los del ejercicio 2022, se observa una diferencia negativa de - 8.13%, lo que indica un déficit en comparación al año anterior, que muestra el 4.40%. En contraste, se observa que la rentabilidad financiera de la empresa en el año 2021 alcanzó un 34,45%, lo cual indica un rendimiento sobre el patrimonio por encima de la

media. Esto implica que los aportes y los fondos propios generaron un rendimiento muy satisfactorio para la empresa. Sin embargo, en el ejercicio 2022, la rentabilidad financiera fue de 9.92%, reflejando una disminución del -24.54% en comparación con el año anterior. A pesar de esta diferencia negativa, el rendimiento de los fondos propios es próspero. En relación a la razón de liquidez corriente, en el período 2021 se evidenció un valor de 1.57, lo cual sugiere que la organización dispone de 1.57 unidades monetarias por cada unidad de deuda para afrontarla. No obstante, se considera una liquidez idónea. Sin embargo, en el siguiente año, 2022, este indicador aumenta a 1,80. Este incremento se debe a un aumento en los pasivos con terceros de aproximadamente un 13%, esto es una liquidez positiva. Además, la prueba ácida en el año 2021 es de 0.32, lo que significa que la empresa cuenta con 0.32 soles por cada sol de deuda a corto plazo para poder pagarla sin tener en cuenta las existencias. Este índice es considerado poco aceptable, ya que está por debajo de las recomendaciones de los especialistas, al siguiente año tuvo una diferencia de 0.20 que significa que en el año 2022 fue de 0.52. Los resultados que tienen coincidencia con los estudios de Padilla y Quito, (2022), investigaron con el propósito de evaluar la rentabilidad del sector de transporte y almacenamiento en dicha ciudad, adoptaron la metodológico correlacional, longitudinal y descriptivo con un enfoque cuantitativo. En este contexto, aplicaron el sistema DuPont, el cual les permitió analizar y medir diversos aspectos relacionados con la rentabilidad de las empresas del sector durante el mencionado periodo. Los Resultados En general, las microempresas de la industria se destacan con ROE 48.64% y ROA 24.81% en comparación con otras compañías y se puede observar que estas variables son dependientes, es decir. sí también aumenta, este resultado se obtiene aplicando el coeficiente de correlación de Pearson. Se puede concluir que con la ayuda del sistema DuPont, es posible determinar la rentabilidad y comprender las empresas más rentables de la industria.

Así mismo se coincidencia con el trabajos de Cueva, (2021), estudió con el objetivo de determinar los niveles de rentabilidad de la empresa LUBRISAC - Chimbote, 2020, considerando la importación de sus productos o la ausencia de la misma. Se aplicó un enfoque de diseño descriptivo comparativo cuantitativo. Encontrando los siguientes resultados: Independientemente con o sin importación de

sus productos, la rentabilidad de LUBRISAC ya es rentable en (ROA), y en cuanto a la (ROE) también se encuentran dentro de la rentabilidad del capital propio. Concluyó que, para importar debe inscribirse en el registro de importadores - SUNAT; Solicitar una licencia de importación ante el MINEM,

Para finalizar al respecto al objetivo general, Analizar el financiamiento para la mejora de la rentabilidad de la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 – 2022. De acuerdo con los resultados de los cuatro sub categorías de rentabilidad, analizados en la empresa objeto de estudio, se evidencia la presencia de deficiencias causadas por el financiamiento. En cuanto a la rentabilidad económica, se logró una cifra del 4.40%, pero se estima que, en ausencia de ciertas deficiencias, esta habría alcanzado el 6.30%. De manera similar, la rentabilidad financiera se situó en un 9.92%, aunque se esperaba que llegara al 12.75% de no existir dichas deficiencias. En relación a la liquidez corriente, si bien se obtuvo un resultado satisfactorio de 1.80, teniendo posible a mejorar este indicador hasta un valor de 2.31, sin las deficiencias presentes. Por último, la prueba ácida arrojó un valor de 0.52, aunque el valor esperado era de 0.66. o mayor a 1. Este estudio tiene una relación con los estudio de Chinchay y Zavaleta, (2022), investigaron con el objetivo de determinar la relación existente entre el financiamiento y la rentabilidad en dicha empresa. Se aplicó una metodología de tipo aplicada, con diseño no experimental, transversal y correlacional. El estudio se enfocó al área administrativa y contabilidad de la empresa seleccionada como muestra. Los resultados revelaron que el 46.7 % de los socios creía que el nivel de financiación era bajo y el 26.7 % de los socios creía que el nivel de financiación era alto; El 33.3% de los encuestados indicó que la rentabilidad es baja, y el 40% de los encuestados que la rentabilidad era alta. Asimismo, se encontró una relación entre el financiamiento y la rentabilidad de dichas empresas, aceptando supuestos que alcanzan una significancia bilateral menor al 1% y de igual manera se confirmó una relación positiva alta utilizando coeficientes de correlación, el financiamiento representa 83.4 % de rentabilidad. concluyó que se identificó la relación entre el financiamiento interno y externo; de corto y largo plazo y la rentabilidad de la empresa estudiada.

V. CONCLUSIONES

- En conclusión, el financiamiento mejora en la rentabilidad de la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 – 2022. Las deficiencias adquiridas por el financiamiento afectan a la rentabilidad económica ya que logro obtener el 4.40%, pero se estima que, en ausencia de ciertas deficiencias, esta habría alcanzado al 6.30%. De manera similar, la rentabilidad financiera se situó en un 9.92%, aunque se esperaba que llegara al 12.75% de no existir dichas deficiencias. En relación a la liquidez corriente, si bien se obtuvo un resultado satisfactorio de 1.80, teniendo posible a mejorar este indicador hasta un valor de 2.31, sin las deficiencias presentes. Por último, la prueba ácida arrojó un valor de 0.52, aunque el valor esperado era de 0.66. o mayor a 1.
- Se concluye el financiamiento de la empresa Grupo Import Gomez EIRL, Juliaca - Puno, 2021 – 2022, revela la importancia de contar con un adecuado respaldo financiero para impulsar el crecimiento y desarrollo de la empresa. El gerente y el contador de la empresa destacaron la necesidad de evaluar cuidadosamente las opciones de financiamiento y seleccionar aquellas que brinden el equilibrio adecuado entre costo y beneficio. Además, consideran las opciones de crédito hipotecario, que ofrece tasas de interés más bajas en el mercado. De la misma forma, planean obtener préstamos bancarios en un futuro que proporcione beneficios a largo plazo con tasas más bajas. También aprovechan la posibilidad de obtener préstamos de familiares y amigos. Además de estas opciones, la empresa valora el crédito comercial, especialmente las facturas no negociables y las facturas a crédito, como una alternativa sólida para su próxima inversión. En resumen, el financiamiento externo es una estrategia efectiva que ayuda a la empresa a lograr la rentabilidad deseada.
- Se concluye que el nivel de deficiencia del financiamiento en la empresa Grupo Import Gomez EIRL, Juliaca - Puno, 2021 – 2022, existe una deficiencia de

28.57, por otro lado, el nivel de eficiencia de 71.43%, lo cual indica que hay margen de mejora en su desempeño.

- Se concluye en la rentabilidad de la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 – 2022, es relativamente buena. En comparación con el año anterior, se observa una disminución del 8.13% en la rentabilidad económica, lo que indica un déficit del 4.40% en 2022. Además, la rentabilidad financiera disminuyó del 34.45% en 2021 al 9.92% en 2022, mostrando una diferencia negativa del -24.54%. Sin embargo, hay mejoras en los indicadores de liquidez. La liquidez corriente mejoró de 1.57 en 2021 a 1.80 en 2022, y la prueba ácida pasó de 0.32 en 2021 a 0.52 en 2022.

VI. RECOMENDACIONES

- Se recomienda al administrador de la empresa, que tome la debida importancia el rubro de su financiamiento que sean evaluados los intereses y el tiempo. También se sugiere que la empresa utilice sus financiamientos de manera que permita crecer y crear sucursales realizando el estudio de mercado, para sustentar las estimaciones propuestas.
- Se recomienda al administrador de la dicha empresa, contar con un financiamiento sólido y una estrategia financiera bien definida esto permitirá a seguir creciendo y prosperando en el mercado. Así mismo se le sugiere que acceda al financiamiento externo analizando los dos aspectos importantes respecto al financiamiento, la tasa de interés y los plazos de préstamos, esto con fin de obtener mayor rentabilidad en el periodo 2024.
- Se recomienda al área contable mejorar las estrategias de financiamiento externo y las tácticas de pago a los proveedores, pues el nivel de financiamiento externo es muy bajo, es decir que el financiamiento externo es 1.03% que significa que la empresa está financiada la gran parte por fondos propios.
- Se aconseja encarecidamente al gerente mantener una supervisión y gestión constante de los indicadores financieros con el fin de tomar decisiones informadas, ya que se considera que son una herramienta fundamental para las empresas debido a que muestran la dirección y la eficiencia de las operaciones dentro de la organización.

REFERENCIAS

- Amarjit, G., Harvinder, M., Afshin, A., & Obradovich, J. (2019). The Impact of Internal Financing Sources and Bank Financing on Information Technology Investment. *International Journal of Business and Economics*, 18(1), 4. <https://edicionesdelau.com/producto/metodologia-de-la-investigacion-cuantitativa-cualitativa-y-redaccion-de-la-tesis-5a-edicion/>
- Apaza, M. (2017). *Contabilidad de instrumentos financieros* (Lima ; Ins). <https://catalogo.smv.gob.pe/cgi-bin/koha/opac-detail.pl?biblionumber=4897>
- Arias, J., & Covinos, M. (2021). Diseño y metodología de la investigación. In E. C. EIRL (Ed.), *Enfoques Consulting EIRL* (Primera ed). <https://repositorio.concytec.gob.pe/handle/20.500.12390/2260>
- Bustianza, F. de maria. (2021). *Costos de producción y rentabilidad del torito de pucará periodo 2021* [Tesis de Grado, Universidad Nacional Del Altiplano, Perú]. <http://repositorio.unap.edu.pe/handle/20.500.14082/19059>
- Caiza, C., Valencia, R., & Bedoya, M. (2020). *Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de Cotopaxi, Ecuador*. 1–29. <https://doi.org/https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.8099>
- Calderon, P., Tacuchi, K., & Vela, Y. (2020). *Factores del financiamiento, la rentabilidad de los micro negocios del sector transporte fluvial de la ciudad de Aguaytía, 2018* [Tesis de Grado, Universidad nacional de Ucayali, Perú]. <http://repositorio.unu.edu.pe/handle/UNU/4535>
- Camacho, M. (2021). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas Empresas textiles del “centro comercial rey de gamarra”, victoria, 2021* [Tesis, de Grado, Universidad Católica Los Ángeles Chimbote, Perú]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/28363>
- Camones, Y. (2021). *Caracterización del Financiamiento y rentabilidad en la micro empresa de servicio Restaurante El Horno E.I.R.L. – provincia de Huaraz, 2019* [Tesis de Grado, Universidad Católica los Ángeles Chimbote, Perú]. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21521/FINANCAMIENTO_RENTABILIDAD_CAMONES_MORALES_YOHANY_EMELY.pdf?se

quence=1&isAllowed=y

- Campos, R. (2022). *Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa "inversiones gamarrita" de tocacha - 2021* [Tesis de Grado, Universidad Católica Los Angeles Chimbote, Perú]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/27663>
- Carrizales, E., & Pariguana, P. (2019). *Influencia del financiamiento de los activos fijos en la rentabilidad de la Asociación de Productores en Artesanía "Santa Rosa de Lima", Juliaca* [Tesis de Grado, universidad Peruana Unión, Perú]. <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/3071>
- Castro, D. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte* [Trabajo de suficiencia Profesional, Universidad de Piura, Perú]. <https://hdl.handle.net/11042/4188>
- Chinchay, N. P., & Zavaleta, K. (2022). *Financiamiento y rentabilidad en la Empresa de Servicios Generales Kristel E.I.R.L, Huamachuco, Trujillo - 2021* [Tesis De Grado, Universidad Cesar Vallejo, Perú]. <https://bit.ly/3BXwq5b>
- Cueva, J. (2021). *Niveles de rentabilidad de la empresa LUBRISAC, con o sin la importación de sus productos, Nuevo Chimbote - 2021* [Tesis de Grado, Universidad César Vallejo, Perú]. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/73313>
- Cypress, B. S. (2017). Rigor or reliability and validity in qualitative research: Perspectives, strategies, reconceptualization, and recommendations. *Dimensions of Critical Care Nursing*, 36(4), 253–263. <https://doi.org/10.1097/DCC.0000000000000253>
- Del Valle, D., & Melendez, J. (2021). *Incidencia de los créditos bancarios en la rentabilidad de los contratos de adecuación y mantenimiento de edificaciones públicas con periodos de duración mayor a 4 meses.* [Tesis de Grado, Universidad católica de Colombia]. <https://repository.ucatolica.edu.co/entities/publication/b64da526-6b53-464d-a33e-2494572a1984>
- Escobar, H., Surichaqui, L., & Calvanapón, F. (2022). Control interno en la rentabilidad de una empresa de servicios generales - Perú. *Informe Academico SciELO*, 27, No 1 (Enero-Junio), 160–181.

<https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2023.27.01.005.es>

- Espejo, L., Valiente, Y., & Diaz, F. (2019). Contabilidad de gestión y su impacto en la rentabilidad de las empresas comerciales. *Revista Ciencia Y Tecnología*, 15(4), 41–46. <https://revistas.unitru.edu.pe/index.php/PGM/article/view/2649/0>
- Forero, R., Nahidi, S., De Costa, J., Mohsin, M., Fitzgerald, G., Gibson, N., McCarthy, S., & Aboagye, P. (2018). Application of four-dimension criteria to assess rigour of qualitative research in emergency medicine. *BMC Health Services Research*, 18(1), 1–11. <https://doi.org/10.1186/s12913-018-2915-2>
- González, R., Acevedo, Á., Guanilo, S., & Cruz, K. (2021). Ruta de Investigación Cualitativa – Naturalista: Una alternativa para estudios gerenciales. *Revista de Ciencias Sociales*, 27(SpecialIssue 4), 334–350. <https://doi.org/10.31876/rcs.v27i.37011>
- Hanco, L. Z. (2020). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento de las MYPEs del Jr. 8 de noviembre del Distrito de Juliaca*. [Tesis de Grado, Universidad peruana Unión, Perú]. <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/3661>
- Hernandez, S., & Mendosa, C. (2018). Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. In P. S. Fe (Ed.), *Progress in Retinal and Eye Research*. https://virtual.cuautitlan.unam.mx/rudics/wp-content/uploads/2019/02/RUDICSv9n18p92_95.pdf
- Huarcaya, B. (2020). *Análisis de la rentabilidad de la empresa Leche Gloria S.A., periodo 2017 - 2019* (Vol. 1) [Tesis de Gado, Universidad César Vallejo, Perú]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/72129>
- Jiménez, A., Galván, K., & Gutiérrez, H. (2023). Diagnóstico del Financiamiento Bancario de las Mipymes Mexicanas: Avances y Retos. *Hitos de Ciencias Económico Administrativas*, 84, 221–236. <https://doi.org/10.19136/hitos.a29n84.5725>
- Jiménez, A., Gómez, C. S., & Caldera, D. del C. (2022). Predicciones del financiamiento bancario en las PYMES de México. *Newman Business Review*, 8, 04–26. <https://doi.org/10.22451/3002.nbr2022.vol8.1.10069>
- K. Gharaibeh, O., & H. Bani Khaled, M. (2020). *Determinants of profitability in*

- Jordanian services companies* (Vol. 17, Issue 1) [Trabajo Final de Maestría, Universidad de Buenos Aires, Argentina].
[https://doi.org/10.21511/imfi.17\(1\).2020.24](https://doi.org/10.21511/imfi.17(1).2020.24)
- Layza, N. (2020). *Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro empresas del sector terciario rubro transporte fluvial de los puertos de la ciudad de Pucallpa, 2019* [Tesis de Grado, Universidad Peruana Unión, Perú].
<https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/3061>
- Mamani, O. J., & Paccosoncco, R. (2021). *Financiamiento y Rentabilidad de las Mypes del sector producción, rubro de muebles de melamina, ciudad de Juliaca-Puno, periodo* [Tesis de Grado, Universidad Cesar Vallejo, Perú].
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/87030>
- Mercado, M. (2021). *Análisis de instrumentos de financiamiento y desarrollo de una propuesta alternativa de financiamiento para proyectos de inversión pública en Bolivia* (Vol. 14, Issue 1) [Tesis de Maestría, Universidad Mayor De San Andrés, Bolivia]. <https://repositorio.umsa.bo/handle/123456789/25829>
- Moreno, M. (2019). *El financiamiento de pequeñas y medianas empresas en Villa de Soto*. (Issue 3) [Tesis De Grado, Universidad Siglo 21, Argentina].
<https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/handle/ues21/18607>
- Ortega, F. (2020). *Resultado, rentabilidad y caja* (E. EDITORIAL (ed.)).
<https://books.google.com.pe/books?id=WzcBEAAQBAJ&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=true>
- Padilla, V., & Quito, T. (2022). *Análisis de rentabilidad mediante el efecto DuPont en las empresas de transporte y almacenamiento de la ciudad de Cuenca, durante el periodo 2019* [Tesis de grado, Universidad de Cuenca, Ecuador].
<http://dspace.ucuenca.edu.ec/handle/123456789/38989>
- Palacios, T. (2022). *Financiamiento y rentabilidad en la empresa Torres y Basto Ingeniería SAC, distrito de San Isidro, periodo 2020*. [Tesis de Grado, Universidad César Vallejo, Perú]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/101074>
- Siffredi, F. (2020). *Rentabilidad en la construcción de estacionamientos subterráneos en CABA. Caso de Estudio*. [Tesis de Maestría, Universidad de Buenos Aires, Argentina].

http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/econ/collection/tpos/document/1502-1849_SiffrediF

- Suarez, A. (2020). *Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador* (Vol. 21, Issue 1) [Tesis de Grado, Universidad Católica De Santiago De Guayaquil, Ecuador]. https://www.lareferencia.info/vufind/Record/EC_da8e4b25331f8f5f3e3db28e5ac821c2
- Tovar Quispe, M. S. (2019). *Financiamiento Y Rentabilidad En Las Empresas De Turismo En El Distrito De Ayacucho-2018* [Tesis de Grado, Universidad Peruana Los Andes, Perú]. <https://repositorio.upla.edu.pe/handle/20.500.12848/2172?show=full>
- Westreicher, G. (2020). Financiación o Financiamiento. *Economepedia*. <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Zaldivar, E., Fuentes, V., Cardeñoza, E., & Núñez, D. (2020). *Análisis de la rentabilidad económica. tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial* (Z. Santiesteban (ed.); 1ra Edición). https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=33n1DwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP2&dq=rentabilidad+libro+pdf&ots=kKxwe_Kbba&sig=G-jlnuJ9QtBKQ_IWKkfcf0xJ8fc#v=onepage&q&f=true
- Zuñiga, I. (2018). *Aplicación de fondos propios como fuente de financiamiento para obtener liquidez y rentabilidad empresarial en la constructora RODEMA S.A.C* (Issue 1) [Tesis de Grado; Universidad Nacional de Piura, Perú]. <https://repositorio.unp.edu.pe/handle/UNP/1608>

ANEXOS

Anexo 1: matriz de categorización

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Categoría	Sub categoría	Técnica e instrumento
<p>Problema general: ¿Cómo es el análisis del financiamiento para la mejora de la rentabilidad en la empresa Grupo Import Gómez EIRL, sector comercial, Juliaca, Puno, 2021 - 2022?</p>	<p>Objetivo general: Analizar el financiamiento para la mejora de la rentabilidad de la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 – 2022.</p>	<p>El financiamiento mejora en la rentabilidad de la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 - 2022</p>	<p>Financiamiento</p>	Aportación de los socios.	<p>técnica Entrevista Observación Análisis documental Instrumento Guía de entrevista Lista de cotejo Guía de análisis documental</p>
				Incremento de capital.	
				Utilidad reinvertida.	
				Préstamos por entidad financiera.	
				Préstamos por familiares y amigos.	
Crédito comercial					
<p>Problemas específicos: ¿Cómo es el financiamiento de la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 - 2022? ¿Cuál es el nivel de deficiencia del financiamiento en la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 - 2022? ¿Cuál es el análisis de la rentabilidad en la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 - 2022?</p>	<p>Objetivos específicos: a) Describir el financiamiento de la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 – 2022. b) Identificar el nivel de deficiencia del financiamiento en la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 – 2022. c) Analizar las ratios de la rentabilidad en la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, 2021 – 2022.</p>		<p>Rentabilidad</p>	Return on assets, (ROA). Utilidad antes del impuesto / Activo total	
				Return on Equity (ROE) Utilidad neta / Patrimonio	
				Activo corriente / Pasivo corriente	
				Activo corriente – inventario / Pasivo corriente	

Anexo 2: instrumento de recolección de datos
Guía de entrevista para la categoría financiamiento

Financiamiento interno

1. ¿Cómo analiza usted la posibilidad de un aporte adicional para solucionar la rentabilidad de la empresa?

.....
.....

2. Como considera usted el incremento de capital generado con las nuevas inversiones en la empresa.

.....
.....

- 3.Cuál es su consideración de las utilidades generadas por el capital, al ser reinvertidas que permite el financiamiento a la empresa.

.....
.....

Financiamiento externo

4. Como se realiza el análisis de las tasas de interés de las entidades financieras para ver si son accesibles para un financiamiento.

.....
.....

- 5.Cuál es su opinión sobre los préstamos bancarios que puedan proporcionar beneficios significativos para la empresa.

.....
.....

- 6.Cuál es su consideración sobre el financiamiento de préstamos de familiares y amigos para su conveniencia de la empresa

.....
.....

7. Como influye el crédito comercial, que es una de las alternativas de liquidez para futuras inversiones

.....
.....

Instrumento de recolección de datos
Lista de cotejo para el financiamiento

D1 FINANCIAMIENTO INTERNO		SI	NO	OBSERVACIONES
1	Se analiza la posibilidad de un aporte adicional por parte de los socios para solucionar los problemas de la empresa			
2	Se considera el incremento de capital para genera nuevas inversiones en la empresa.			
3	La utilidad reinvertida genera nuevas inversiones en la empresa.			
D2 FINANCIAMIENTO EXTERNO				
5	Se analiza las tasas de interés de las entidades financieras para ver si están disponibles para financiación.			
6	Los préstamos bancarios proporcionan beneficios significativos para la empresa.			
7	Se toma en cuenta otras alternativas de financiamiento, así como prestamos de familiares y amigos conveniente para la empresa.			
8	El crédito comercial es una alternativa de liquidez para futuras inversiones.			

Instrumento de recolección de datos
Guía de análisis documental para la categoría de rentabilidad

Dimensión	Indicador	2022	2021	Variación
Rentabilidad financiera	Utilidad neta / patrimonio			
Rentabilidad económica	Utilidad neta / Activo total			
Liquidez	Activo corriente / Pasivo corriente			
	Activo corriente – inventario / Pasivo corriente			

Anexo 3: Carta de autorización

"Año De La Unidad, La Paz Y El Desarrollo"

Juliaca 18 de julio de 2023

Señores

Escuela Profesional De Contabilidad

Universidad César Vallejo – Campus Lima Norte.

A través del presente, Gomez Huanca, Carlos Alberto identificado con DNI N°45578789 representante de la empresa Grupo Import Gomez Empresa Individual De Responsabilidad Limitada con el cargo de gerente General, me dirijo a su representada a fin de dar a conocer al tesista Richar, Mamani Gonzales.

Está autorizado para:

a) Recoger y emplear datos de nuestra organización a efecto de la realización de su proyecto y posterior tesis titulada: **Financiamiento y rentabilidad en la empresa Grupo Import Gomez EIRL sector comercial, Juliaca - Puno, periodo 2021 – 2022.**

Si No

b) Emplear el nombre de nuestra organización dentro del referido trabajo

Si No

Lo que le manifestamos para los fines pertinentes, a solicitud de los interesados.

Atentamente.

GRUPO IMPORT GOMEZ E.I.R.L.
RUC: 20607493732



Carlos Alberto Gomez Huanea
GERENTE GENERAL

Anexo 4: Carta de presentacion



Universidad
César Vallejo

"AÑO DE LA UNIDAD, LA PAZ Y EL
DESARROLLO"

LOS OLIVOS, 18 de julio del 2023

Señor(a)

CARLOS ALBERTO, GOMEZ

HUANCA

GERENTE GENERAL

URB. SAN FRANCISCO JR. 15 DE AGOSTO 130 JULIACA - SAN ROMAN - PUNO

Asunto: Autorizar para la ejecución del Proyecto de Investigación de CONTABILIDAD

De mi mayor consideración:

Es muy grato dirigirme a usted, para saludarlo muy cordialmente en nombre de la Universidad Cesar Vallejo Filial LOS OLIVOS y en el mío propio, deseándole la continuidad y éxitos en la gestión que viene desempeñando.

A su vez, la presente tiene como objetivo solicitar su autorización, a fin de que el (la) Bach. RICAR, MAMANI GONZALES, con DNI 47244666, del Programa de Titulación para Universidades no Licenciadas, Taller de Elaboración de Tesis de la Escuela Académica Profesional de CONTABILIDAD, pueda ejecutar su investigación titulada: **"FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA GRUPO IMPORT GOMEZ EIRL SECTOR COMERCIAL, JULIACA – PUNO, PERIODO 2021 - 2022"**, en la institución que pertenece a su digna Dirección; agradeceré se le brinden las facilidades correspondientes.

Sin otro particular, me despido de Usted, no sin antes expresar los sentimientos de mi especial consideración personal.

Dra. Esther Rosa Saenz Arenas

COORDINADORA NACIONAL CCEE
PROGRAMA DE TITULACIÓN
UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Atentamente

Anexo 5: Fichar RUC



Reporte de Ficha RUC

Lima, 18/07/2023

GRUPO IMPORT GOMEZ EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
20607493732

Información General del Contribuyente	
Código y descripción de Tipo de Contribuyente	07 EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA
Fecha de Inscripción	18/02/2021
Fecha de Inicio de Actividades	11/03/2021
Estado del Contribuyente	ACTIVO
Dependencia SUNAT	0213 - O.Z.JULIACA-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	HABIDO
Emisor electrónico desde	12/04/2021
Comprobantes electrónicos	FACTURA (desde 12/04/2021),BOLETA (desde 12/04/2021)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	HERMANOS GOMEZ
Tipo de Representación	-
Actividad Económica Principal	4741 - VENTA AL POR MENOR DE ORDENADORES, EQUIPO PERIFÉRICO, PROGRAMA DE INFORM. Y EQU. DE TELECOM. EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
Actividad Económica Secundaria 1	4649 - VENTA AL POR MAYOR DE OTROS ENSERES DOMÉSTICOS
Actividad Económica Secundaria 2	9521 - REPARACIÓN DE APARATOS ELECTRÓNICOS DE CONSUMO
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	COMPUTARIZADO
Sistema de Contabilidad	COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	-
Actividad de Comercio Exterior	SIN ACTIVIDAD
Número Fax	-
Teléfono Fijo 1	51 - 325078
Teléfono Fijo 2	-
Teléfono Móvil 1	51 - 935591519
Teléfono Móvil 2	-
Correo Electrónico 1	Grupointortg@gmail.com
Correo Electrónico 2	-

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica Principal	4741 - VENTA AL POR MENOR DE ORDENADORES, EQUIPO PERIFÉRICO, PROGRAMA DE INFORM. Y EQU. DE TELECOM. EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
Departamento	PUNO
Provincia	SAN ROMAN
Distrito	JULIACA
Tipo y Nombre Zona	URB. SAN FRANCISCO

Página 1 de 3

Evaluación por juicio de expertos

Respetado experto: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento Financiamiento y rentabilidad en la empresa Grupo Import Gómez EIRL sector comercial, Juliaca, Puno, 2021 - 2022. La evaluación de este instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del experto

Nombre y apellidos:	CABRERA ARIAS LUIS MARTIN
Grado profesional:	Maestría (<input checked="" type="checkbox"/>) Doctor ()
Área de formación académica:	Clínica () Social () Educativa (<input checked="" type="checkbox"/>) Organizacional ()
Áreas de experiencia profesional:	Metodología de IC
Institución donde labora:	Universidad César Vallejo
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años () Más de 5 años (<input checked="" type="checkbox"/>)
Experiencia en Investigación /Temática (si corresponde)	Docente de talleres de tesis. Asesor de tesis
Código Orcid	ORCID: 0000-0002-9447-8683

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos del instrumento (Colocar nombre de la cuestionario, escala o inventario)

Nombre de la Prueba:	Financiamiento y rentabilidad en la empresa Grupo Import Gómez EIRL sector comercial, Juliaca, Puno, 2021 – 2022.
Autor/a:	Mamani Gonzales, Richar
Procedencia (lugar donde fue creado el instrumento):	Juliaca – Puno
Administración (A quién se aplicará el instrumento):	Profesionales del área de contabilidad
Tiempo de aplicación (duración que se tomará en llenar el instrumento):	10 a 15 minutos
Ámbito de aplicación (Unidad de análisis):	Empresa Grupo Import Gómez EIRL sector comercial, Juliaca, Puno, 2021 - 2022
Significación (explicar cómo está compuesto el instrumento: dimensiones, áreas, ítems por área):	El instrumento aborda el Financiamiento y rentabilidad en la empresa Grupo Import Gómez EIRL sector comercial, Juliaca, Puno, 2021 – 2022. y cuenta con cinco dimensiones: financiamiento interno, financiamiento externo, rentabilidad financiera, rentabilidad económica y liquidez.

4. Soporte teórico

(describir en función al modelo teórico)

Instrumento / Área	Subescala (dimensiones)	Definición
Entrevista	Decisión de financiamiento interno	corresponde a las aportaciones monetarias que proceden del exterior de la empresa, ya que no pueden contar con suficientes recursos internos. Campos, (2022),

	Decisión de financiamiento externo.	también se identifica como autofinanciamiento porque toma en cuenta los recursos que la empresa puede generar sin encontrar recursos en el mercado financiero. Castro, (2019),

5. Instrucciones para el experto:

A continuación, le presento la entrevista elaborada por Richar, Mamani Gonzales en el año 2023 De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintácticas y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. Totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencialmente importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente.

CALIFICACIÓN	1. No cumple con el criterio
	2. Bajo Nivel
	3. Moderado nivel
	4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: Decisión de financiamiento interno y financiamiento externo.

Primera dimensión: financiamiento interno.

Objetivos de la Dimensión Describir el financiamiento de la empresa considerada.

INDICADOR	Ítem	Claridad				Coherencia				Relevancia				Obs/ Rec
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
Aportación de los socios.	¿Como se analiza la posibilidad de un aporte adicional por parte de los socios para solucionar los problemas de la empresa?			X				X				X		
Incremento de capital.	¿Considera usted que el incremento de capital genera nuevas inversiones en la empresa?			X				X				X		
Utilidad reinvertida.	¿Considera usted que las utilidades generadas por el capital, al ser reinvertidas permite el financiamiento a la empresa?			X				X				X		

Dimensiones del instrumento: Decisión de financiamiento interno y financiamiento externo.

Segunda dimensión: Decisión de financiamiento externo

Objetivos de la Dimensión: Identificar el nivel de deficiencia del financiamiento en la empresa considerada.

INDICADOR	Ítem	Claridad				Coherencia				Relevancia				Obs/ Rec
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
Préstamos por entidad financiera.	¿Se realiza el análisis de las tasas de interés de las entidades financieras para ver si son accesibles para un financiamiento??				X				X				X	
	¿Cree usted que los préstamos bancarios han proporcionado beneficios significativos para la empresa?			X				X				X		
Prestamos familiares y amigos.	¿considera otras alternativas de financiamiento, así como prestamos de familiares y amigos conveniente para la empresa?				X				X				X	
Crédito comercial	¿Considera usted que el crédito comercial es una alternativa de liquidez para futuras inversiones??				X				X				X	



Firma del experto
DNI:08870041

Evaluación por juicio de expertos

Respetado experto: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento Financiamiento y rentabilidad en la empresa Grupo Import Gómez EIRL sector comercial, Juliaca, Puno, 2021 - 2022. La evaluación de este instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

6. Datos generales del experto

Nombre y apellidos:	MILAGROS YESENIA PACHECO VIZCARRA
Grado profesional:	Maestría () Doctor (X)
Área de formación académica:	Clínica () Social () Educativa (X) Organizacional ()
Áreas de experiencia profesional:	Metodología de IC
Institución donde labora:	Universidad César Vallejo
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años () Más de 5 años (X)
Experiencia en Investigación /Temática (si corresponde)	Docente de talleres de tesis. Asesor de tesis
Código Orcid	

7. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

8. Datos del instrumento (Colocar nombre de la cuestionario, escala o inventario)

Nombre de la Prueba:	Financiamiento y rentabilidad en la empresa Grupo Import Gómez EIRL sector comercial, Juliaca, Puno, 2021 – 2022.
Autor/a:	Mamani Gonzales, Richar
Procedencia (lugar donde fue creado el instrumento):	Juliaca – Puno
Administración (A quién se aplicará el instrumento):	Profesionales del área de contabilidad
Tiempo de aplicación (duración que se tomará en llenar el instrumento):	10 a 15 minutos
Ámbito de aplicación (Unidad de análisis):	Empresa Grupo Import Gómez EIRL sector comercial, Juliaca, Puno, 2021 - 2022
Significación (explicar cómo está compuesto el instrumento: dimensiones, áreas, ítems por área):	El instrumento aborda el Financiamiento y rentabilidad en la empresa Grupo Import Gómez EIRL sector comercial, Juliaca, Puno, 2021 – 2022. y cuenta con cinco dimensiones: financiamiento interno, financiamiento externo, rentabilidad financiera, rentabilidad económica y liquidez.

9. Soporte teórico

(describir en función al modelo teórico)

Instrumento / Área	Subescala (dimensiones)	Definición
Entrevista	Decisión de financiamiento interno	corresponde a las aportaciones monetarias que proceden del exterior de la empresa, ya que no pueden contar con suficientes recursos internos. Campos, (2022),

	Decisión de financiamiento externo.	también se identifica como autofinanciamiento porque toma en cuenta los recursos que la empresa puede generar sin encontrar recursos en el mercado financiero. Castro, (2019),

10. Instrucciones para el experto:

A continuación, le presento la entrevista elaborada por Richar, Mamani Gonzales en el año 2023 De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintácticas y semántica son adecuadas.	5. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	6. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	7. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	8. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	5. Totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	6. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	7. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	8. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencialmente importante, es decir debe ser incluido.	5. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	6. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	7. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	8. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente.

CALIFICACIÓN	1. No cumple con el criterio
	2. Bajo Nivel
	3. Moderado nivel
	4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: Decisión de financiamiento interno y financiamiento externo.

Primera dimensión: financiamiento interno.

Objetivos de la Dimensión Describir el financiamiento de la empresa considerada.


INDICADOR	Ítem	Claridad				Coherencia				Relevancia				Obs/ Rec
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
Aportación de los socios.	¿Como se analiza la posibilidad de un aporte adicional por parte de los socios para solucionar los problemas de la empresa?			X				X				X		
Incremento de capital.	¿Considera usted que el incremento de capital genera nuevas inversiones en la empresa?				X			X				X		
Utilidad reinvertida.	¿Considera usted que las utilidades generadas por el capital, al ser reinvertidas permite el financiamiento a la empresa?			X				X				X		

Dimensiones del instrumento: Decisión de financiamiento interno y financiamiento externo.

Segunda dimensión: Decisión de financiamiento externo

Objetivos de la Dimensión: Identificar el nivel de deficiencia del financiamiento en la empresa considerada.

INDICADOR	Ítem	Claridad				Coherencia				Relevancia				Obs/ Rec
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
Préstamos por entidad financiera.	¿Se realiza el análisis de las tasas de interés de las entidades financieras para ver si son accesibles para un financiamiento??				X				X				X	
	¿Cree usted que los préstamos bancarios han proporcionado beneficios significativos para la empresa?				X			X					X	
Prestamos familiares y amigos.	¿considera otras alternativas de financiamiento, así como prestamos de familiares y amigos conveniente para la empresa?				X				X				X	
Crédito comercial	¿Considera usted que el crédito comercial es una alternativa de liquidez para futuras inversiones??				X				X				X	



Dr. Cs. Milagros Yesenia Pacheco Vizcarra
CONTADOR PUBLICO COLEGIADO
MAT. 1210

Firma del experto
DNI: 41207771

Evaluación por juicio de expertos

Respetado experto: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento Financiamiento y rentabilidad en la empresa Grupo Import Gómez EIRL sector comercial, Juliaca, Puno, 2021 - 2022. La evaluación de este instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

11. Datos generales del experto

Nombre y apellidos:	Sonia
Grado profesional:	Maestría (<input checked="" type="checkbox"/>) Doctor (<input checked="" type="checkbox"/>)
Área de formación académica:	Clínica () Social () Educativa (<input checked="" type="checkbox"/>) Organizacional ()
Áreas de experiencia profesional:	Metodología de IC
Institución donde labora:	Universidad andina Néstor Cáceres Velásquez
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años () Más de 5 años (<input checked="" type="checkbox"/>)
Experiencia en Investigación /Temática (si corresponde)	Docente de talleres de tesis.
Código Orcid	

12. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

13. Datos del instrumento (Colocar nombre de la cuestionario, escala o inventario)

Nombre de la Prueba:	Financiamiento y rentabilidad en la empresa Grupo Import Gómez EIRL sector comercial, Juliaca, Puno, 2021 – 2022.
Autor/a:	Mamani Gonzales, Richar
Procedencia (lugar donde fue creado el instrumento):	Juliaca – Puno
Administración (A quién se aplicará el instrumento):	Profesionales del área de contabilidad
Tiempo de aplicación (duración que se tomará en llenar el instrumento):	10 a 15 minutos
Ámbito de aplicación (Unidad de análisis):	Empresa Grupo Import Gómez EIRL sector comercial, Juliaca, Puno, 2021 - 2022
Significación (explicar cómo está compuesto el instrumento: dimensiones, áreas, ítems por área):	El instrumento aborda el Financiamiento y rentabilidad en la empresa Grupo Import Gómez EIRL sector comercial, Juliaca, Puno, 2021 – 2022. y cuenta con cinco dimensiones: financiamiento interno, financiamiento externo, rentabilidad financiera, rentabilidad económica y liquidez.

14. Soporte teórico

(describir en función al modelo teórico)

Instrumento / Área	Subescala (dimensiones)	Definición
Entrevista	Decisión de financiamiento interno	corresponde a las aportaciones monetarias que proceden del exterior de la empresa, ya que no pueden contar con suficientes recursos internos. Campos, (2022),

	Decisión de financiamiento externo.	también se identifica como autofinanciamiento porque toma en cuenta los recursos que la empresa puede generar sin encontrar recursos en el mercado financiero. Castro, (2019),

15. Instrucciones para el experto:

A continuación, le presento la entrevista elaborada por Richar, Mamani Gonzales en el año 2023 De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintácticas y semántica son adecuadas.	9. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	10. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	11. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	12. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	9. Totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	10. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	11. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	12. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencialmente importante, es decir debe ser incluido.	9. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	10. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	11. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	12. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brindes sus observaciones que considere pertinente.

CALIFICACIÓN	1. No cumple con el criterio
	2. Bajo Nivel
	3. Moderado nivel
	4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: Decisión de financiamiento interno y financiamiento externo.

Primera dimensión: financiamiento interno.

Objetivos de la Dimensión Describir el financiamiento de la empresa considerada.

INDICADOR	Ítem	Claridad				Coherencia				Relevancia				Obs/ Rec
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
Aportación de los socios.	¿Como se analiza la posibilidad de un aporte adicional por parte de los socios para solucionar los problemas de la empresa?			X				X				X		
Incremento de capital.	¿Considera usted que el incremento de capital genera nuevas inversiones en la empresa?				X			X				X		
Utilidad reinvertida.	¿Considera usted que las utilidades generadas por el capital, al ser reinvertidas permite el financiamiento a la empresa?			X				X				X		

Dimensiones del instrumento: Decisión de financiamiento interno y financiamiento externo.

Segunda dimensión: Decisión de financiamiento externo

Objetivos de la Dimensión: Identificar el nivel de deficiencia del financiamiento en la empresa considerada.

INDICADOR	Ítem	Claridad				Coherencia				Relevancia				Obs/ Rec
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
Préstamos por entidad financiera.	¿Se realiza el análisis de las tasas de interés de las entidades financieras para ver si son accesibles para un financiamiento??				X				X				X	
	¿Cree usted que los préstamos bancarios han proporcionado beneficios significativos para la empresa?				X			X					X	
Préstamos familiares y amigos.	¿considera otras alternativas de financiamiento, así como prestamos de familiares y amigos conveniente para la empresa?				X				X				X	
Crédito comercial	¿Considera usted que el crédito comercial es una alternativa de liquidez para futuras inversiones??				X				X				X	



 Firma del experto
 DNI: 40093088.