



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

Tipos de Financiamiento y su efecto en la rentabilidad de la empresa Roqui Motors  
E.I.R.L del Año 2016.

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

**AUTORA**

Alvites Mori, Stefany Jesquel

**ASESORES:**

Dr. Moreno Rodriguez, Augusto

Mg. Montenegro Rios Jaime

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN**

Finanzas

**TRUJILLO – PERÚ**

**2017**

PÁGINA DEL JURADO

---

Moreno Rodriguez Augusto Ricardo  
PRESIDENTE

---

Baltodano Nontol Luz Alicia  
SECRETARIO

---

Bravo Navarrete Felix  
Vocal

## **Dedicatoria**

A Dios y la Virgen María por haberme dado la vida, darme fuerza, fortaleza para superar cada obstáculo, por haberme dado el regalo más apreciado que es mi bella familia.

A mis padres Gonzalo y María por confiar en mí, darme su gran apoyo incondicional, brindándome consejos y ejemplos de perseverancia, constancia, honestidad, humildad, comprensión y seguridad para cumplir mis objetivos trazados.

A mis hermanos, Cecilia y Jorge Luis quienes son mi tesoro más preciado, mi motor y los cuales me ayudaron a desafiar retos que se presentaron a lo largo de mi vida.

A mis familiares y amigos quienes iluminan mi vida, me llenan de satisfacción y ganas para seguir superándome cada día más.

## **Agradecimiento**

**A Dios y la Virgen**, por ser mis guardianes y brindarme salud y las fuerzas de seguir adelante y poder culminar la tesis.

**A mis padres y hermanos**, mi motor para seguir adelante, mis eternos consejeros, mis primeros maestros y a quienes les debo toda mi dedicación y esfuerzo en esta etapa de mi vida.

**A mis abuelos**, por enseñarme a confiar en Dios y por sus infinitos consejos.

**A mis asesores**, Dr. Augusto Moreno y Mg. Jaime Montenegro, quienes con sus consejos han permitido guiarme para el logro de esta investigación.

Al profesor **Ciro Valladares** por enriquecer mis conocimientos y a demás darle solución a mis inquietudes.

## **Declaratoria de autenticidad**

Yo, Stefany Jesquel, Alvites Mori, con DNI N° 71548290, con respecto me presento y digo:

Que mediante las normas establecidas en el Reglamento de Grados y Titulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, escuela académica profesional de Contabilidad, declaro bajo juramento que la realización de esta investigación es veraz y auténtica y la documentación es veraz.

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

Trujillo, Julio del 2017

.....  
Stefany Jesquel, Alvites Mori

DNI: 71548290

## **Presentación**

Señores miembros del jurado, dando el cumplimiento a lo dispuesto por el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo de la Ciudad de Trujillo, me es grato dirigirme antes ustedes para someter bajo criterio y consideración el presente informe de investigación titulado: Tipos de Financiamiento y su efecto en la rentabilidad de la empresa Roqui Motors E.I.R.L del Año 2016., con el objetivo de obtener el título profesional de Contador Público.

La autora.

# ÍNDICE

Dedicatoria.....	2
Agradecimiento .....	4
Declaratoria de autenticidad .....	5
Presentación .....	6
<b>I. INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>10</b>
1.1. Realidad problemática .....	11
1.2. Trabajos previos.....	12
1.3. Teorías relacionadas al tema .....	13
1.4. Formulación del Problema.....	21
1.5. Justificación del Estudio.....	21
1.6. Hipótesis.....	22
1.7. Objetivos.....	22
<b>II. MÉTODO .....</b>	<b>23</b>
2.1. Tipo de estudio .....	24
2.2. Diseño de Investigación .....	24
2.4. Población, muestra.....	26
Técnicas.....	26
2.6. Métodos de análisis de datos .....	26
2.7. Aspectos éticos .....	26
<b>III. RESULTADOS.....</b>	<b>27</b>
3.1. Generalidades de la empresa Roqui Motors E.I.R.L. ....	28
3.2. Identificar los tipos de financiamiento de la empresa Roqui Motors E.I.R.L. ....	28
3.3. Análisis de la rentabilidad de la empresa Roqui Motors E.I.R.L del 2016 .....	32
3.5. Contrastación de la Hipótesis.....	37
<b>IV. DISCUSION.....</b>	<b>38</b>
<b>V. CONCLUSIONES.....</b>	<b>41</b>
<b>RECOMENDACIONES .....</b>	<b>44</b>
<b>VII. PROPUESTA .....</b>	<b>45</b>
<b>VIII. REFERENCIAS .....</b>	<b>48</b>
<b>IX. ANEXOS.....</b>	<b>51</b>

## **RESUMEN**

La tesis Tipos de Financiamiento y su Efecto en la Rentabilidad de la Empresa Roqui Motors E.I.R.L. Año 2016 se realizó con el fin de determinar si los Tipos de Financiamiento tienen un Efecto positivo en la Rentabilidad de la empresa Roqui Motors E.I.R.L., del cual se tuvo como muestra a la Empresa Roqui Motors E.I.R.L. y como población a la Empresa Roqui Motors E.I.R.L. Año 2016. La investigación realizada fue descriptiva, ya que solo se describió las variables Tipos de Financiamiento y Rentabilidad, para realizar esta investigación se realizó una entrevista y un análisis documental brindado por la empresa. Donde concluí lo siguiente: Se determinó que la empresa Roqui Motors E.I.R.L., gracias al financiamiento a largo plazo lo cual es préstamo bancario obtuvo un efecto positivo en la rentabilidad patrimonial incrementada del 5.72% al 16.35% de los años 2015 y 2016 respectivamente.

Palabras Clave: Financiamiento, Rentabilidad, Préstamo.

## **ABSTRAC**

The thesis Types of Financing and its Effect on the Profitability of the Company Roqui Motors EIRL 2016 was discussed in order to determine if the Financing Types have a positive effect on the profitability of the company Roqui Motors EIRL, Shows the Company Roqui Motors EIRL and as a population to the Company Roqui Motors EIRL Year 2016. The research was descriptive, since only the variables Types of Financing and Profitability were described, to carry out this research was conducted an interview and a documentary analysis Provided by the company. Where I concluded the following: It was determined that the company Roqui Motors E.I.R.L, thanks to long-term financing, which is a bank loan, had a positive effect on the equity return from 5.72% to 16.35% in 2015 and 2016 respectively.

Key Words: Financing, Profitability, Loan

# I. INTRODUCCIÓN

## 1.1. Realidad problemática

A nivel mundial las empresas de repuestos están tomando un auge muy importante ya que muchas personas al igual que otras empresas necesitan de estos productos para poder solucionar los distintos problemas que se les presente, es por ello que las empresas para poder crecer y expandir su negocio necesitan de una entidad la cual le brinde un financiamiento para de esta manera poder adquirir los activos fijos y por ende expandir el negocio.

Es aquí donde aparecen los tipos de financiamiento como un medio para poder acceder a un financiamiento que pueda cubrir con las necesidades de adquirir activos fijos para una empresa.

Córdoba (2005) señala que:

Son obligaciones contraídas ya sea por banco e instituciones financieras los cuales se liquidaran en un plazo de un año; en ella se incluyen los interés devengados por estas obligaciones, por lo que se dice que es la forma más adecuada para poder llevar a cabo el financiamiento de equipamientos y capital de trabajo de las empresas (p.173).

A nivel nacional en los últimos años en nuestro país cabe resaltar que se está percibiendo que gran parte de las empresas acceden y optan por adquirir un tipo de financiamiento el cual busque cubrir con todas las necesidades de las empresas.

Es así que la empresa Roqui Motors se encuentra en constante crecimiento por lo que necesita de entidades financieras los cuales le otorguen un financiamiento para las distintas necesidades que se le presenta como la adquisición de los repuestos y por ende ampliar su negocio.

Generalmente el problema principal de la empresa es que cuando adquiere sus financiamientos para activo no se percata si la entidad financiera a la cual está acudiendo a financiar es la correcta, y si le otorga los mejores beneficios; ya que al pasar el tiempo esta vuelve a adquirir otro financiamiento y no se percata de las desventajas que pueda ocurrir el adquirir un financiamiento por medio de una entidad bancaria ya que si bien estas entidades no solicitan muchos requisitos las tasas de interés

que ofrecen son elevadas ocasionándole de esta forma pagar cuotas elevadas, si la empresa tuviera un mejor control o manejo de como adquirir un financiamiento, solo bastaría con uno o dos préstamos para que de esta manera no acumule tantos financiamientos ya que esto puede repercutir si cuenta o no con liquidez suficiente para poder cubrir dichas cuotas y los intereses mensuales que debe pagar.

Es por ello que se llega a la siguiente interrogante: ¿Cuál es el efecto de los tipos de Financiamiento en la Rentabilidad de la Empresa Roqui Motor E.I.R.L. Año 2016?

## **1.2. Trabajos previos**

Ramos (2012) “Las Fuentes de Financiamiento y su Incidencia en la Rentabilidad de las Mypes del Sector Calzado en el Distrito de El Porvenir, Periodo 2011”. Realizó una investigación de tipo descriptiva en donde empleó un diseño no experimental con corte transversal. Concluyó que:

Los microempresarios de este sector calzado no cuentan con información ni educación financiera, es por ello que al tomar una elección recurren por varias fuentes de financiamiento los cuales le permitirá poder cubrir con la necesidades que se les presenta en el camino, pero por la falta de conocimiento que tienen estos microempresarios no calculan bien los costos que estas pueden causar sobre todo cuando se adquiere un financiamiento por terceros y no por una entidad financiera (p.64).

Vílchez (2014). En su tesis de “Fuentes de Financiamiento empresariales y su efecto en la rentabilidad de la empresa Comercial Moto Repuestos& AB SAC., año 2014”.realizó una investigación de tipo documental donde empleó un diseño no experimental.concluyó que:

Las fuentes de financiamiento afectan de manera positiva en la rentabilidad de la empresa, ya que esto se debe a que la economía de la empresa es rentable y es aceptada para poder tomar las decisiones en función a las inversiones.

Kong y Moreno (2014). En su tesis de “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José – Lambayeque en el periodo 2010 – 2012”, esta investigación es de tipo correlacional en donde se empleo un diseño no experimental. Los autores concluyen:

Que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José, esto se debe ya que algunas fuentes les han autorizado los créditos para poder financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, promoviendo a una mejor producción para con sus ingresos, esto se debe porque han obtenido un mejoramiento con sus inventarios para ofrecer a sus consumidores.

Carrasco (2014) realizó la tesis *“Análisis Comparativo de Rentabilidad, Eficiencia y Concentración entre Bancos y Microfinancieras durante el Período 2005 – 2014”*. Esta investigación es de tipo descriptiva y utilizó un diseño no experimental - transversal. Donde concluyó:

El sistema bancario y microfinanciero denota un alto nivel de rentabilidad y eficiencia, diferenciados siempre por el enfoque y tamaños de las instituciones que forman parte de cada sistema tanto bancaria como la microfinanciera.

También halló que los bancos resultan más rentables que las microfinancieras debido a que estos han mantenido una tendencia creciente año a año por el incremento de colocaciones en grandes montos que llevaron a la generación de más utilidades que les permitió tener un crecimiento más acelerado que las microfinancieras (p.74).

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

#### **1.3.1. Financiamiento.**

Flores (2004):

Financiamiento es el conjunto de recursos monetarios de crédito para una empresa ya sea a corto o largo plazo, por lo que se podría

decir que es una de las mejores formas de captar recursos financieros a través de entidades financieras, proporcionándole así al empresario a conseguir capital suficiente el cual permitirá llevar a cabo con todas las actividades y de esta manera poder desarrollar la situación de su negocio (p.14).

Hernández (2002), señala que todas las empresas ya sean privadas o públicas y para que puedan desarrollar sus operaciones se quiere la obtención de recursos financieros para de esta manera poder seguir con sus operaciones de esta forma la entidad pueda llegar a cumplir con sus metas de crecimiento y de progreso (p.248).

### **1.3.2. Tipos de Financiamiento.**

#### **1.3.2.1. *Financiamiento a largo plazo***

Según Córdoba (2012), nos dice que las empresas pueden obtener acceso a los financiamientos a largo plazo, y se caracterizan por lo siguiente: casualidades muy formales para su adquisición, contratos con cláusulas, montos de créditos mayores, los recursos se destinan a proyectos de inversión en activos fijos, por lo tanto es un mayor riesgo que los que participan en activos circulantes. (p. 231)

##### **1.3.2.1.1. Prestamos Bancarios**

Según Cantalapiedra (2005):

Un préstamo a corto plazo se distingue del de largo plazo por qué el primero cubre el capital o déficit que se puede presentar en capital de trabajo y el de largo plazo es comúnmente para la adquisición de un activo fijo (p.194).

##### **1.3.2.1.2. Hipotecas**

Según Márquez y Houston (2006), nos dice que son cambios restringidos de propiedades sobre algún bien, que es entregado

por el prestatario al prestamista, con la finalidad de garantizar el pago de dicha deuda.

La importancia de las hipotecas radica en que es un deber a pagar, porque prestatario es quien cede la hipoteca y el prestamista es quien recibe. En caso que el acreedor no cancele la hipoteca, ésta pasa a manos del deudor. Se puede manifestar que el propósito de las hipotecas por parte del acreedor, es obtener algún activo fijo, mientras que para el deudor, es obtener la confianza de pago por medio de dicha hipoteca, así como adquirir ganancia de la misma por los intereses generados. (p.232)

#### 1.3.2.1.3. Acciones

Según Córdoba (2005), son las partes en que está dividida la propiedad de una sociedad, las cuales dependen de sus características que pueden ser acciones preferentes o acciones comunes. Es un título que la sociedad anónima representa la participación en el capital.

Al momento de comprar acciones, se convierte en socio o accionista de la empresa y puede participar en las reuniones de socios, votar por las políticas de la organización, y obtener parte de las utilidades generadas por la organización. (p.267)

#### 1.3.2.1.4. Bonos

Para Flores (2008), nos dice que son títulos valores representativos de deuda, en la cual el sujeto que lo emite reconoce deudas en favor de sus tenedores. Cabe indicar que los intereses que generan a favor del tenedor, están exoneradas del Impuesto a la Renta hasta el 31 de diciembre del 2008. (p.237)

Según (Córdoba, 2005) dice que es un documento de crédito emitido por una organización privada o por un gobierno, donde al

prestatario se exige a cubrir al prestamista en un plazo determinado, así como intereses sobre él, pagados en periodos iguales. (p. 264)

#### 1.3.2.1.5. Arrendamiento Financiero

Según (Charles, McGuigan, & Kretlow, s.f):

Un arrendamiento es un contrato en el cual permite a una persona o empresa hacer uso económico de un activo durante un tiempo determinado en el mismo contrato, teniendo como partes principales de un arrendamiento: El arrendador y el arrendatario, donde el arrendador es el propietario del activo a adquirir y quien recibe los pagos por el activo y el arrendatario quien es el usuario del activo y quien va a realizar los pagos por el activo (p.561).

#### 1.3.2.2. *Financiamiento a corto plazo.*

Córdoba (2005) señala que:

Son obligaciones contraídas ya sea por banco e instituciones financieras los cuales se liquidaran en un plazo de un año; en ella se incluyen los interés devengados por estas obligaciones, por lo que se dice que es la forma más adecuada para poder llevar a cabo el financiamiento de equipamientos y capital de trabajo de las empresas (p.173).

Court (2010), indica que:

Son préstamos que terminan en menos de un año estas son necesarias para poder sostener gran parte de los activos de la empresa; con lo que respecta a las decisiones en cuanto a la utilización y el costo a utilizar estas serán tomadas por la gerencia. De ello van a determinar los efectos de la sociedad, básicamente por el dominio de los costos financieros (p.139).

#### 1.3.2.2.1. *Créditos comerciales.*

Márquez y Houston (2006), señala que:

El crédito comercial son las cuentas por pagar o saldo que se deben a los proveedores, se dice que es una fuente de financiación espontánea por que proviene de operaciones formales que realiza el negocio, es la forma menos costosa de financiar los inventarios, con la categoría más grande de financiación a corto plazo, lo cual representa aproximadamente el 40% de los pasivos circulantes. (p.159)

#### 1.3.2.2.2. *Pagaré.*

Según Córdoba (2005), señala que:

Es un escrito de valor a través de este se puede decir la fuente que origina nos indica exactamente el monto del préstamo, la tasa de interés porcentual, programa de pagos, garantía colateral, otros términos o condiciones convenidos. (p. 167)

Según Márquez y Houston (2006) señala que:

Es un escrito en el cual determina el compromiso de cancelar un monto de dinero en un lugar y plazo específico por parte del suscriptor a otra persona denominada usuario.

Estos documentos de créditos que se emiten deben de contener la firma del prestatario y la firma de un aval como garantía de pago (p.192)

#### 1.3.2.2.3. *Letra de cambio.*

Córdoba (2005) indica que:

Las organizaciones pueden considerar la utilización de letra de cambio como un requerimiento a corto plazo. Es un documento mercantil el cual contiene una promesa u obligación pactada de

pagar en una fecha determinada si este no llegara a ser cumplido se dará paso al protesto. (p.167)

#### 1.3.2.2.4. *Créditos bancarios.*

Hernández (2002), dice que para obtener un crédito bancario, la organización debe tener un adecuado capital y buena liquidez. Cuando se accede a un crédito bancario el prestatario normalmente debe firmar un pagaré o un compromiso escrito donde se responsabiliza a pagar. Ocupan el segundo lugar en importancia dentro de la financiación a corto plazo, son una fuente no espontánea y tienen unos costos (intereses) considerables. (p. 168)

#### 1.3.3. **Rentabilidad.**

“Es aquella que con frecuencia se expresa en la relación que hay entre las ganancias y el capital invertido, además del rendimiento de los activos, la cual se ve reflejada en los estados financieros de la empresa” (Puente, 2009, p.180).

Andrade (1996) señala que “es la capacidad que posee con frecuencia una empresa para generar rentabilidad, por lo que se podría decir que existe la relación que hay entre las ganancias y el capital invertido, además del rendimiento de los activos, la cual se ve reflejada en los estados financieros de la empresa” (p.467).

Morales (2007), indica que:

La rentabilidad desempeña un papel muy importante en el análisis financiero, ya que se encarga de medir la eficiencia que puede generar una empresa, a través de las utilidades obtenidas por las ventas realizadas y la utilización de las inversiones (p.266).

### **1.3.3.1. Estados financieros.**

Gitman (2012) explica que:

Consiste en mostrar una mejor relación de las necesidades financieras, las fuentes de financiamiento que se pueden utilizar y de acuerdo a esto tener una idea de la mejor proyección de los ingresos, costos y utilidades.

Para poder llevar a cabo el análisis requerido es necesario conocer y tener una idea más acertada del estado de situación financiera, el estado de resultados; de esta manera determinar las cifras establecidas y optar por la mejora de la empresa. (p.52)

Córdoba (2012) explica que:

“Para realizar los estados financieros es necesario tener un conocimiento claro, completo y profundo. Los estados financieros son documentos que son preparados por un profesional idóneo para determinar cómo está encaminando la empresa.” (p.67)

#### **1.3.3.1.1. Interés de los estados financieros.**

Moreno (1994) explica que: “Los estados financieros son de mucho interés desde el punto de vista interno y externo ya que estos son fuente importante para fijar las políticas que sean de interés para la empresa”. (p.4)

#### **1.3.3.1.2. Estado de situación Financiera.**

Moreno (1994) explica que:

Es el documento en donde se describe detalladamente la situación financiera de empresa, en ella se visualiza los activos que se posee y los pasivos que debe

Cuando es elaborado el balance general se tiene la información valiosa sobre el negocio, se tendrá una mejor visión de las deudas y los ingresos con los que dispondrá.

#### 1.3.3.1.3. Estado de Resultados.

Gitman (2007) refiere:

Es un estado financiero básico e importante el cual mostrará las ganancias y pérdidas que se ha generado en un periodo determinado. Donde se puede ver que tal rentable resulta el negocio en relación a las ventas. Los indicadores de rendimiento utilizados con frecuencia por las empresas comúnmente son: utilidad bruta, operativa y neta.

#### 1.3.3.1.4. Ratios Financieros: Gitman (2012)}

- Retorno sobre el patrimonio (ROE).

Gitman (2012) explica que:

“Se encarga de medir el retorno ganado sobre la inversión de los accionistas comunes en la compañía, cuanto más elevado sea el Retorno sobre el patrimonio (ROE), mayor será el beneficio de los propietarios” Se calcula de la manera siguiente:

$$\text{ROE} = \frac{\text{Ganancias disponibles para los accionistas comunes}}{\text{Capital en acciones comunes}}$$

Dónde: ROE: Rendimiento sobre el patrimonio

- Rendimiento sobre los activos totales (ROA).

*Gitman (2012) explica que:*

Es denominado frecuentemente como retorno de la inversión (ROI), se encarga de medir la eficacia general de la administración de la manera en como genera beneficios con respecto a sus activos disponibles. Cuanto más elevado sea el ROA de la empresa, es mejor, se calcula de la manera siguiente:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Total de activos}}$$

#### **1.4. Formulación del Problema**

¿Cuál es el efecto de los tipos de financiamiento en la Rentabilidad de la Empresa Roqui Motor E.I.R.L. Año 2016?

#### **1.5. Justificación del Estudio**

Teniendo en cuenta los criterios de Hernández, Fernández y Baptista (2010, pp. 40-41).

**Conveniencia.** El desarrollo de la presente investigación, fundamenta su estudio en determinar los tipos de financiamiento en la rentabilidad de la empresa Roqui Motors E.I.R.L. Año 2016.

**Relevancia Social.** Permitirá a la Empresa Roqui Motors E.I.R.L., mejorar su financiamiento además de detectar las deficiencias que causan la baja rentabilidad que se les presenta.

**Implicaciones Prácticas.** La presente investigación tiene como finalidad proponer medidas correctivas para el buen uso del financiamiento a las empresas de Trujillo 2016

**Valor Teórico.** Se justifica, porque con esta investigación se demostrará el efecto que causa los tipos de financiamiento en la rentabilidad de la empresa Roqui Motors E.I.R.L. Año 2016.

**Utilidad Metodológica.** Este proyecto de investigación será útil como fuente de información para universitarios interesados en el tema, ya que con esto se facilitará para que tengan un mayor entendimiento acerca del financiamiento a corto plazo y el efecto en la rentabilidad en las empresas del sector comercial.

## **1.6. Hipótesis**

Los tipos de financiamiento afectan positivamente en la Rentabilidad de la empresa Roqui Motors E.I.R.L Año 2016.

## **1.7. Objetivos**

### **1.7.1. Objetivo General.**

Determinar el efecto de los tipos de financiamiento en la Rentabilidad de la Empresa Roqui Motors E.I.R.L. Año 2016.

### **1.7.2. Objetivos Específicos.**

1. Identificar los tipos de financiamiento obtenidos por la empresa Roqui Motors E.I.R.L del Año 2016.
2. Analizar la rentabilidad de la Empresa Roqui Motors E.I.R.L. Año 2016.
3. Proponer a la empresa Roqui Motors E.I.R.L políticas de financiamiento.

## **II. MÉTODO**

## **II.MÉTODO**

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

El tipo de estudio que se llevará acabo es descriptivo puesto que los datos que se van a investigar se obtendrán de manera directa de la empresa Roqui Motors E.I.R.L

El cual se basará en describir la particularidad del tema a investigar, este permitirá describir la importancia del financiamiento a corto plazo y su efecto en la rentabilidad de la empresa.

### **2.2. Diseño de Investigación**

El diseño de investigación que se utilizará es no experimental, dado que no se va a manipular ninguna variable en la investigación y se realizará en un periodo determinado.

### **2.3. Variables, operacionalización**

#### **2.3.1. Variables.**

##### **Variable Independiente:**

Tipos de Financiamiento.

##### **Variable Dependiente:**

Rentabilidad.

**Tabla 2.1. Operacionalización de variables**

<b>VARIABLES</b>	<b>Definición conceptual</b>	<b>Definición operacional</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Escala de medición</b>
<b>Tipos de Financiamiento</b>	Flores (2004): Financiamiento es el conjunto de recursos monetarios de crédito para una empresa ya sea a corto o largo plazo, por lo que se podría decir que es una de las mejores formas de captar recursos financieros a través de entidades financieras, proporcionándole así al empresario a conseguir capital suficiente el cual permitirá llevar a cabo con todas las actividades y de esta manera poder desarrollar la situación de su negocio (p.14).	La información de las variables se logrará obtener a través: Guía de entrevista Análisis Documental	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Creditos comerciales</li> <li>• Prestamos Bancarios</li> <li>• Arrendamiento Financiero</li> </ul>	Nominal  Nominal
	Andrade (1996) señala que “es la capacidad que posee con frecuencia una empresa para generar rentabilidad, por lo que se podría decir que existe la relación que hay entre las ganancias y el capital invertido, además del rendimiento de los activos, la cual se ve reflejada en los estados financieros de la empresa” (p.467).	La información de las variables se logrará obtener a través: Análisis Documental	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ratios de Rentabilidad:</li> <li>- Retorno sobre el patrimonio (ROE).</li> <li>- Rendimiento sobre los activos totales (ROA).</li> </ul>	Nominal  Razón

## 2.4. Población, muestra

### **Población.**

Empresa Roqui Motors EIRL.

### **Muestra.**

Empresa Roqui Motors EIRL Año 2016.

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

### **Técnicas**

#### **Técnicas e Instrumentos**

Se usaron las siguientes técnicas e instrumentos para la recolección de datos::

<b>Técnica</b>	<b>Instrumento</b>
Análisis documental	Técnica de análisis documental
Entrevista	Guía de entrevista

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

La ficha de validación fue presentada a los docentes:

## 2.6. Métodos de análisis de datos

La información recolectada será procesada en el programa Microsoft Excel, la presente investigación será analizada a través de gráficos estadísticos, cuadros comparativos y fórmulas financieras.

## 2.7. Aspectos éticos

No se manipulará ningún tipo de información, ni se recurrirá a resultados de estudios ya realizados al mismo sector.

Se investigará con honestidad lo cual quiere decir que todos los datos obtenidos serán veraces.

## **III. RESULTADOS**

### III.RESULTADOS

#### 3.1. Generalidades de la empresa Roqui Motors E.I.R.L.

En la ciudad de Trujillo hace 5 años fue creada la empresa Roqui Motors E.I.R.L, la cual fue creada por el Sr. Edson Ronaldo Quiroz Horna en el mes de Febrero del 2011.

Se encuentra localizada en la Av. Ramon Castilla N°. 835 al costado del colegio militar la Libertad - trujillo - Huanchaco, esta registrada dentro de las sociedades mercantiles y comerciales como una Empresa Individual de Responsabilidad Limitada la cual se encuentra ubicada en la ciudad de Trujillo.

Roqui Motors E.I.R.L se ededica a la venta de artículos de repuestos de motos hace 5 años, mediante el cual brinda a su personal charlas informativas, con la finalidad de proporcionar un crecimiento sostenido dentro del mercado ferretero local.

**Visión:** Ser una de las empresas distribuidoras de repuestos de motos mas importantes de la ciudad de Trujillo en el año 2020 mediante el desarrollo de la fuerza laboral.

**Misión:** Brindar repuestos de calidad y durabilidad mediante la constante asesoría y el mejor servicio técnico preocupándonos siempre por su desarrollo personal y laboral

#### 3.2. Identificar los tipos de financiamiento de la empresa Roqui Motors E.I.R.L.

Para desarrollar el primer objetivo específico “Identificar los tipos de financiamiento obtenidos por la empresa Roqui Motros E.I..R.L”, se utilizó la guía de entrevista y análisis documental la cual me permitió identificar los tipos de financiamiento que esta empresa ha utilizado para su negocio.

Tabla 3.1

*Entrevista realizada al gerente general de la Empresa Roqui Motors E.I.R.L*

Preguntas	Respuestas
<p><b>1. ¿Son importantes las fuentes de financiamiento para la empresa?</b></p>	<p>Si, ya que muchas veces la empresa no cuenta con la liquidez necesaria para realizar sus operaciones como son: compra de mercadería, pagos de sueldos, pago de tributos y gastos generales, por lo que tienen muchas veces que recurrir a buscar un financiamiento ya sea interno o externo para poder cumplir con estas obligaciones.</p>
<p><b>2. ¿Cuáles son los tipos de financiamiento que utiliza esta empresa?</b></p>	<p>Principalmente utilizamos el préstamo bancario, además préstamos en cajas municipales como se evidencia en el cuadro de amortización presentado más adelante.</p>
<p><b>3. ¿Al solicitar un préstamo a una entidad financiera que tipo de información les brindan?</b></p>	<p>La información que nos brinda una entidad financiera está referida principalmente a las tasas de interés que nos cobran y los productos que ofertan. También nos informan sobre plazos y costos adicionales que tienen los créditos como gastos vinculados, tasas de interés moratorias y penalidades.</p>
<p><b>4. ¿Qué requisitos le solicitan para otorgarles un crédito a la empresa?</b></p>	<p>los requisitos que nos solicitan para otorgarnos créditos son: el tiempo de antigüedad del negocio y la puntualidad en los pagos que han solicitado en los créditos anteriores.</p>
<p><b>5. ¿La empresa ha adquirido</b></p>	<p>En el año 2016 se obtuvo un préstamo en</p>

<b>algún préstamo durante el presente año 2016? ¿Por qué</b>	Caja Sullana por el monto de S/. 10,000, lo cual se usó en adquirir un activo. Se eligió a esta entidad por tener una tasa de interés atractiva.
<b>6. ¿Cuáles son las entidades financieras con las que la empresa mantiene alguna fuente de financiamiento?</b>	Las entidades financieras con las que la empresa mantiene endeudamiento vigente son las siguientes: - Scotiabank - Caja Sullana

*Nota:* La entrevista realizada al gerente general de la Empresa Roqui Motors E.I.R.L, nos muestra que realizó préstamos a largo y corto plazo con entidades financieras con la finalidad de adquirir activos los cuales les serán beneficiosos.

Préstamos del 2015 – 2016 de la Empresa Roqui Motors E.I.R.L.

Tabla 3.2

<b>Entidad</b>	<b>Préstamo</b>	<b>Tiempo de Préstamo</b>
Scotiabank	S/ 3,500.00	6 meses
Caja Sullana	S/ 10,000.00	30 Meses

Nota: esta tabla nos muestra los montos de los préstamos obtenidos y solicitados por la empresa Roqui Motors en los años 2015-2016.

CAJA MUNICIPAL SULLANA

No. PRESTAMO : 127-2232020342

NOMBRE DEL CLIENTE: QUIROZ HORNA,EDSON RONALDO Nro. ID

FECHA DE INICIO: 01-03-2016

AMORTIZACION: CUOTAS FIJAS

MONTO SOLICITADO: 10,000.00

PLAZO CREDITO: 30 MESES

LIQUIDACION MENSUAL: CALENDARIO

TCEA: 15.00 %

Periodo	Capital	Amotrización	Interes	seguro	cuota fija
1	10,000	280.11	117.15	10.50	S/. 397.26
2	9,719.89	283.39	113.87	10.50	S/. 397.26
3	9,436.50	286.71	110.55	10.50	S/. 397.26
4	9,149.78	290.07	107.19	10.50	S/. 397.26
5	8,859.71	293.47	103.79	10.50	S/. 397.26
6	8,566.24	296.91	100.35	10.50	S/. 397.26
7	8,269.33	300.39	96.87	10.50	S/. 397.26
8	7,968.95	303.91	93.36	10.50	S/. 397.26
9	7,665.04	307.47	89.80	10.50	S/. 397.26
10	7,357.58	311.07	86.19	10.50	S/. 397.26
11	7,046.51	314.71	82.55	10.50	S/. 397.26
12	6,731.80	318.40	78.86	10.50	S/. 397.26
13	6,413.40	322.13	75.13	10.50	S/. 397.26
14	6,091.27	325.90	71.36	10.50	S/. 397.26
15	5,765.37	329.72	67.54	10.50	S/. 397.26
16	5,435.65	333.58	63.68	10.50	S/. 397.26
17	5,102.07	337.49	59.77	10.50	S/. 397.26
18	4,764.58	341.44	55.82	10.50	S/. 397.26
19	4,423.13	345.44	51.82	10.50	S/. 397.26
20	4,077.69	349.49	47.77	10.50	S/. 397.26
21	3,728.20	353.59	43.68	10.50	S/. 397.26
22	3,374.61	357.73	39.53	10.50	S/. 397.26
23	3,016.88	361.92	35.34	10.50	S/. 397.26
24	2,654.97	366.16	31.10	10.50	S/. 397.26
25	2,288.81	370.45	26.81	10.50	S/. 397.26
26	1,918.36	374.79	22.47	10.50	S/. 397.26
27	1,543.57	379.18	18.08	10.50	S/. 397.26
28	1,164.39	383.62	13.64	10.50	S/. 397.26
29	780.77	388.11	9.15	10.50	S/. 397.26
30	392.66	392.66	4.60	10.50	S/. 397.26
		10,000.00	1,917.82	315.00	S/. 12,232.82

### 3.3. Análisis de la rentabilidad de la empresa Roqui Motors E.I.R.L del Año 2016

Para desarrollar el segundo objetivo específico se realizó un análisis e interpretación de los Estados Financieros de la empresa Roqui Motors E.I.R.L para poder analizar la rentabilidad que esta empresa ha generado se han tomado los años 2015-2016.

#### Análisis e interpretación del Estado de Situación Financiera de la empresa Roqui Motors E.I.R.L

Tabla 3.3

EMPRESA ROQUI MOTORS E.I.R.L						
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA						
AL 31 DE DICIEMBRE 2015-2016						
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)						
	ANALISIS VERTICAL				ANALISIS HORIZONTAL	
	Año 2016	%	AÑO 2015	%	VARIACIÓN	%
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Caja Y Bancos	46,380	18.80%	39,429	19.67%	6,951	17.63%
Mercaderías	16,586	6.72%	13,100	6.54%	3,486	26.61%
cuentas por cobrar	8,209	3.33%	4,700	2.35%	3,509	74.66%
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>71,175</b>	<b>28.85%</b>	<b>57,229</b>	<b>28.55%</b>	<b>13,946</b>	<b>24.37%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
Inmueble, Maqui y Equipo	183,690	74.45%	147,303	73.50%	36,387	24.70%
Depreciación	8,126	3.29%	4,110	2.05%	4,016	97.72%
<b>TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>175,564</b>	<b>71.15%</b>	<b>143,193</b>	<b>71.45%</b>	<b>32,371</b>	<b>22.61%</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>246,739</b>	<b>100.00%</b>	<b>200,422</b>	<b>100.00%</b>	<b>46,317</b>	<b>23.1%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Tributos y aportaciones	4,500	1.82%	3,570	1.78%	930	26.05%
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4,500</b>	<b>1.82%</b>	<b>3,570</b>	<b>1.78%</b>	<b>930</b>	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	10,000	4.05%	3500	1.75%	6,500	185.71%
Beneficios sociales	4,800	1.95%			4,800	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>14,800</b>	<b>6.00%</b>	<b>3500</b>	<b>1.75%</b>	<b>11,300</b>	<b>322.85%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>19,300</b>	<b>7.82%</b>	<b>7,070</b>	<b>3.53%</b>	<b>12,230</b>	
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital	160,000	64.85%	160,000	79.83%	0	
resultados acumulados	30,250	12.26%	21,890	10.92%	8,360	38.19%
Utilidad del Ejercicio	37,189	15.07%	11,462	5.72%	25,727	224.16%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>227,439</b>	<b>92.18%</b>	<b>193,352</b>	<b>96.47%</b>	<b>34,087</b>	<b>17.63%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>246,739</b>	<b>100.00%</b>	<b>200,422</b>	<b>100.00%</b>	<b>46,317</b>	<b>23.1%</b>

**Nota:**El estado de situación financiera de la empresa Roqui Motors E.I.R.L observamos que del 100% del activo para el año 2016, la cuenta caja y bancos representado por 18.80%, por otro lado las cuentas por cobrar para el año 2016 fue de 3.33% con respecto al año 2015 que fueron de 2.35% , el inmueble maquinaria y equipo se ve representado por un 74.45% del total del activo en comparacion del año anterior que fue de 73.5% .

Asimismo en el año 2016 el total de pasivos se ve representado por 7.82% de el total de pasivo y patrimonio en comparacion del año 2015 que es de 3.53% y del 100 % del activo el 92.18% pertenece a los accionistas.

### **Análisis e Interpretación del Estado de Resultado Integral de la empresa Roqui Motors E.I.R.L**

**Tabla 3.4**

EMPRESA ROQUI MOTORS E.I.R.L							
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL							
AL 31 DE DICIEMBRE 2015-2016							
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)							
	ANALISIS VERTICAL				ANALISIS HORIZONTAL		
	Año 2016	%	AÑO 2015	%	VARIACÓN	%	
VENTAS. NETAS	479,997	100.00%	356,105	100.00%	123,892	34.5%	
COSTO. DE .VENTAS	350,885	73.10%	267,792	75.20%	83,093	31.08%	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	129,112	26.90%	88,313	24.80%	40,799	46.5%	
GASTOS. DE. VENTAS	33,455	6.97%	37,665	10.58%	-4,210	-11.17%	
GASTOS .ADMINISTRATIVOS	30,201	6.29%	26,739	7.51%	3,462	12.95%	
<b>UTILIDAD .OPERATIVA</b>	65,456	13.64%	23,909	6.71%	41,547	173.7%	
GASTOS. FINANCIEROS	13,805	2.88%	7990	2.24%	5,815	72.78%	
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	51,651	10.76%	15,919	4.47%	35,732	224.46%	
<b>IMP RENTA</b>	<b>28%</b> 14,462	3.01%	4,457	1.25%	10,005	224.49%	
<b>UTILIDAD .DEL .EJERCICIO</b>	37,189	7.75%	11,462	3.22%	25,727	224.4%	

Nota: El Estado de resultados integral que se realizo a la Empresa Roqui Motors E.I.R.L se observo que las ventas para el año 2016 tuvieron un aumento del S/479,997.00 a diferencia al año 2015 de S/356,105.00, por consiguiente se registró un incremento en su costo de ventas de S/350,885.00 para el año 2016 y S/267,792.00 para el año 2015

Asimismo los gastos financieros para el año 2016 aumentaron en S/13,805.00, esto representado por el 2.88%,este aumento se debió básicamente al préstamo que obtuvo la empresa para realizar la adquisición de activo fijo.

### Análisis de los Ratios

Tabla 3.5

#### Razones Financieras

Nombre	Formula	Resultado		Interpretación
		2015	2016	
Rentabilidad patrimonial	$\frac{Utilidad\ neta}{patrimonio}$	5.72%	16.35%	se puede observar que el año 2016 la empresa tuvo una mejor utilización de sus recursos patrimoniales generando una rentabilidad patrimonial del 16.35% a comparación del año 2015, que fue de 5.72% por lo que se podría decir que para el año 2016 se utilizaron correctamente los recursos propios
Rentabilidad de los activos	$\frac{Utilidad\ neta}{activo\ total}$	5.72%	15.07%	La Rentabilidad de los Activos para el año 2016 fue del 15.07% a comparación del año

				2015 que la empresa obtuvo una menor rentabilidad del 5.72%, se percibe procesos significativo, por lo que la empresa tiene que utilizar mejor sus recursos.
Rentabilidad de las ventas	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas netas}}$	3.22%	7.75%	La rentabilidad en ventas al ultimo año fue del 7.75% mientras que para el año 2015 fue del 3.22% , puede mejorar la utilidad reduciendo los costos y gastos.
Margen bruto	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{ventas netas}}$	24.80%	26.90%	En la tabla se puede observar que la empresa para el año 2015 y 2016 su utilidad bruta obtenida después de descontar los costos de ventas fueron del 24.80% al 26.90% respetivamente.
Rentabilidad operacional	$\frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{ventas netas}}$	6.71%	13.64%	En la tabla se puede observar que la empresa para el año 2015 generó una utilidad operacional del 6.71% en comparación del año 2016 donde la rentabilidad se incrementó al 13.64% teniendo una variación de 6.92%,

esto debido a que no  
hubo muchos gastos  
de ventas.

Para concluir, la empresa Roqui Motors E.I.R.L EIRL es rentable, sin embargo se debería trabajar más para de esta manera obtener más rentabilidad.

### **3.4. Determinar el efecto de los tipos de financiamiento en la rentabilidad de la empresa Roqui Motors E.I.R.L. Año 2016.**

Para desarrollar el objetivo general de acuerdo con la investigación que se realizó, se observó que los tipos de financiamiento no generan un efecto negativo en la rentabilidad de la empresa Roqui Motors E.I.R.L, sin embargo se pueden mejorar.

#### **Rentabilidad de la Empresa Roqui Motors E.I.R.L.**

*Tabla 3.6*

*Efecto de los Tipos de Financiamiento en la Rentabilidad de la Empresa Roqui Motors E.I.R.L*

	Rentabilidad
Efecto De los Tipos de Financiamiento	Mediante el análisis del estado de resultados y de los ratios de la empresa Roqui Motors E.I.R.L podemos apreciar que la utilidad obtenida durante los periodos 2015 y 2016 fue positiva de S/.11,462.00 y S/.37,189.00 respectivamente, asimismo se demostró que la rentabilidad por adquirir un financiamiento no perjudica a la empresa ya que al analizar la rentabilidad patrimonial esta incrementó del 5.72% al 16.35% en el año 2016,asimismo en la rentabilidad de los activos de la empresa también se vieron incrementados 5.72% al 15.07% en el año 2016,esto debido a la adquisición de un nuevo activo por medio del financiamiento adquirido

Nota: Los tipos de financiamiento generan un efecto positivo en la rentabilidad de la empresa Roqui Motors E.I.R.L, esto se demuestra en el aumento de la rentabilidad que existe del año 2016 para el año 2015

### **3.5. Contrastación de la Hipótesis**

Los tipos de Financiamiento afectan de manera positiva en la rentabilidad de la empresa Roqui Motors E.I.R.L del Año 2016.

La hipótesis se acepta ya que al analizar los resultados obtenidos por la empresa Roqui Motors E.I.R.L, se pudo constatar que la rentabilidad en el ratio de los activos tabla N°3.5 que para el año 2016 es de 15.07% y 5.72% para el año 2015; por otro lado también se refleja en el incremento de ratio de patrimonio reflejando un 16.35% para el año 2016 a comparación del año 2015 que fue de 5.72%.

# **IV. DISCUSSION**

#### IV.DISCUSIÓN

De los resultados obtenidos en el primer objetivo, identificar los tipos de financiamientos obtenidos por la empresa Roqui Motors E.I.R.L, se pudo determinar que la empresa adquirió un financiamiento a largo plazo principalmente para obtener un activo y para hacer crecer su negocio, asimismo lo realiza por el monto de S/.10,000.00 y un financiamiento a corto plazo de S/.3,500.00 en el año 2015 con la finalidad de adquirir mercadería.

Según el autor Vílchez (2014) en su investigación realizada señala que los tipos de financiamiento afectan de manera positiva en la rentabilidad de la empresa, ya que esto se debe a que la economía de la empresa es rentable y es aceptada para poder tomar las decisiones en función a las inversiones.

En cuanto a la rentabilidad, fue analizada a través de los estados financieros Tabla N°3.5. En el ratio de rentabilidad sobre los activos se pudo identificar que para el año 2016 existe un incremento del 15.07%, puesto que la empresa tuvo una mayor utilidad y un mayor monto de sus activos; dicho de otra manera la empresa generó buenos beneficios con respecto a sus activos disponibles a comparación del año 2015 que solo fue de 5.72%. Por otro lado se analizó el ratio de retorno sobre el patrimonio el cual se observa que fue óptimo, es decir de 5.72% que se obtuvo en el año 2015 a comparación del año 2016 que fue de 16.35% en el año 2016, teniendo una variación de 10.63%,esto se debe a que el patrimonio y la utilidad neta se incrementó en dicho año, de tal modo que beneficia al propietario, Asimismo en el ratio de rentabilidad de se pudo observar que existe un incremento de 4.53% entre los dos años,por otro lado en el ratio de Margen bruto se puede observar que existe un incremento ya que para el año 2015 solo fue de 24.80% a comparación del año 2016 que se obtuvo 26.9%,asimismo en el ratio de rentabilidad operacional podemos observar que existe un incremento de 6.92% entre los dos años. Por lo que Morales (2007) señala que “la rentabilidad desempeña un papel muy importante en el análisis financiero, ya

que se encarga de medir la eficiencia que puede generar una empresa, a través de las utilidades obtenidas por las ventas realizadas y la utilización de las inversiones”. Asimismo Andrade (1996) señala que la rentabilidad “es aquella que con frecuencia se expresa en la relación que hay entre las ganancias y el capital invertido, además del rendimiento de los activos, la cual se ve reflejado en los estados financieros de la empresa”. Todo ello tiene una relación directa, puesto que, para que una empresa genere rentabilidad, debe haber cierta relación entre las ganancias y el capital, además del rendimiento de los activos, lo cual en otras palabras viene hacer la rentabilidad patrimonial (ROE) y la rentabilidad de los activos (ROA).

# **V.CONCLUSIONES**

## V.CONCLUSIONES

1. Se determinó que la empresa Roqui Motors E.I.R.L, gracias al financiamiento a largo plazo a través del préstamo bancario obtuvo un efecto positivo en la rentabilidad patrimonial incrementada del 5.72% al 16.35% de los años 2015 y 2016 respectivamente.
2. Se pudo identificar que los tipos de financiamiento son favorables para la empresa Roqui Motors E.I.R.L especialmente la de largo plazo, ya que esta se obtuvo básicamente para la adquisición de sus activos fijos en este caso un transporte para trasladar su mercadería y lo realizó por medio de caja Sullana en un plazo máximo de 30 meses.
3. Al analizar la rentabilidad generada por la empresa a través de los financiamientos obtenidos se pudo determinar que la rentabilidad de la empresa a través de los financiamientos a largo plazo genera un efecto positivo en la rentabilidad neta de la empresa de 3.22% al 7.75%l 2015 y 2016 respectivamente.
4. Se propuso a la empresa Roqui Motors E.I.R.L políticas de financiamiento.

# **VI. RECOMENDACIONES**

## **VI.RECOMENDACIONES**

1. Tener en cuenta que, al momento de solicitar un préstamo la empresa Roqui Motors E.I.R.L, evalúe bien la tasa de interés que cobra la entidad financiera, además de los plazos y las cuotas que van a ir pagando periódicamente, con la finalidad de incrementar la rentabilidad de la empresa
2. Se le recomienda a la empresa realizar una proyección de los estados financieros al momento de adquirir un préstamo, para de esta manera poder cumplir con las obligaciones financieras a corto o largo plazo.
3. Crear Políticas de publicidad que ayuden a incrementar las ventas de la mercadería.
4. Aplicar la propuesta planteada en la presente investigación.

# **VII. PROPUESTA**

## **VII.Propuesta**

### **Proponer a la Empresa Roqui Motors E.I.R.L Políticas de Financiamiento:**

Para el desarrollo del tercer objetivo se establecerá una propuesta de arrendamiento financiero ya que es cierto que la empresa Roqui Motors E.I.R.L en el año 2016 obtuvo un financiamiento para poder adquirir un activo fijo el cual lo realizó con un préstamo de largo plazo en la entidad Caja Sullana.

### **Políticas de Financiamiento por medio de Arrendamiento Financiero:**

#### **Fundamentación:**

La propuesta tiene como fin de que la empresa Roqui Motors E.I.R.L. realice un arrendamiento Financiero al momento de adquirir un activo fijo, esta debe de hacerlo por medio de una entidad financiera bancaria la cual le otor

que menores requisitos y las menores tasas de interés al momento de obtener sus activos, hemos podido observar anteriormente que la empresa si ha hecho financiamiento el cual lo realizó en el año 2016 por medio de una caja municipal la cual le generó cuotas mayores con una tasa anual del 15.52%, lo cual podemos decir que el arrendamiento financiero por medio de los bancos es una mejor propuesta porque genera cuotas menores con una tasa de interés menor.

#### **Objetivo General:**

Obtener la mejor forma de financiamiento el cual le genere a la empresa menor tasa de interés, menores cuotas y que este tipo de financiamiento le genere crédito fiscal y pueda tener la mejor rentabilidad para adquirir activos fijos y hacer crecer el negocio.

#### **Objetivo Específicos:**

- Tener mayor captación de publico
- Adquirir una nueva unidad de transporte .

#### **Importancia**

Este tipo de financiamiento permite a la empresa Roqui Motors E.I.R.L, que al culminar el contrato esta puede adquirir el bien por un monto menor al precio del mercado.

El arrendamiento financiero genera menores tasas de interés a comparación a un préstamo bancario a largo plazo.

### **Capacidad de liquidez Financiera**

Para poder obtener un financiamiento la empresa debe conocer si cuenta con la liquidez suficiente para poder sustentar el financiamiento que desea adquirir, para que de esta manera cuente con la capacidad suficiente de cubrir sus obligaciones financieras.

- Por último, después de haber analizado todas las financieras y los beneficios y requisitos que ofrecen revisar cual es la menor y mejor tasa que estas entidades ofrecen.

# **VIII. REFERENCIAS**

- Carrasco (2014) Análisis Comparativo de Rentabilidad, Eficiencia y Concentración entre Bancos y Microfinancieras durante el Período 2005 – 2014
- Cordoba , M. (2005). Administracion Financiera ed.1. Medellin: URYCOLTDA.
- Córdoba (2012). Gestión Financiera. ed.1. Medellin: URYCOLTDA.
- Court , E. (2010). Finanzas Corporativas ed.1. Buenos Aires: Cengage Learning Argentina
- Gitam, L. (2012). Principios de Administración Financiera ed.12 (p.42-117). México: Person Education.
- Puente (2009), Administración de Pequeñas Empresas. Lanzamiento y Crecimiento de Iniciativas Emprendedoras ed.14. México.
- Flores (2008), Financiamiento de MYPES 2da Edición Perú
- Morales , J. (2007). La Economía en la Empresa. Mexico: Mc. Graw Hill.
- Ramos, N. (2012). Las fuentes de financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las Mypes del sector calzado en el distrito De El porvenir, periodo 2011. Tesis Contador, Universidad Cesar Vallejo, Trujillo.
- Vílchez (2014). Fuentes de Financiamiento empresariales y su efecto en la rentabilidad de la empresa Comercial Moto Repuestos& AB SAC., año 2014

Kong y Moreno (2014). Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José – Lambayeque en el periodo 2010 – 2012.

Sotelo, D. (2009). Alternativas de financiamiento para las PYMES en la ciudad de Chillan, Universidad Bio-Bio, Chillan.

Recuperado:

[http://werken.ubiobio.cl/html/documentos/mdc\\_65802028\\_al79\\_2009/Tesis.pdf](http://werken.ubiobio.cl/html/documentos/mdc_65802028_al79_2009/Tesis.pdf)

# **IX. ANEXOS**

## Anexo 01

### MATRIZ DE CONSISTENCIA PARA ELABORACION DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

Nombre de Estudiante: Alvites Mori Stefany Jesquel

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

<b>TÍTULO DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN</b>	Tipos de Financiamiento y su efecto en la rentabilidad de la empresa Roqui Motors E.I.R.L. del Año 2016
<b>PROBLEMA</b>	¿Cuál es el efecto de los tipos de financiamiento en la rentabilidad de la Empresa Roqui Motors E.I.R.L. Año 2016?
<b>HIPÓTESIS</b>	Los tipos de Financiamiento afectan positivamente en la Rentabilidad de la empresa Roqui Motors E.I.R.L. del Año 2016
<b>OBJETIVO GENERAL</b>	Determinar el efecto de los tipos de financiamiento en la Rentabilidad de la empresa Roqui Motors E.I.R.L del Año 2016.
<b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Identificar los tipos financiamientos obtenidos por la empresa Roqui Motors E.I.R.L del Año 2016.</li><li>• Analizar la rentabilidad de la Empresa Roqui Motors E.I.R.L del Año 2016.</li><li>• Proponer a la Empresa Roqui Motors E.I.R.L políticas de financiamiento.</li></ul>
<b>DISEÑO DE ESTUDIO</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- De acuerdo al fin que persigue la presente investigación será aplicada.</li><li>- De acuerdo a la técnica de contrastación la investigación será de tipo no experimental, de corte transversal y</li></ul>

	<p>descriptivo.</p> <p>-De acuerdo al régimen de investigación, la investigación será orientada</p>
<b>POBLACIÓN Y MUESTRA</b>	<p>Población: Empresa Roqui Motors</p> <p>Muestra: Empresa Roqui Motors E.I.R.L Año 2016</p>
<b>VARIABLES</b>	<p>Variable independiente : Tipos de Financiamiento</p> <p>Variable Dependiente : Rentabilidad</p>

## OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Indicadores	Escala de medición
<b>Tipos de Financiamiento</b>	<p>Flores (2004): Financiamiento es el conjunto de recursos monetarios de crédito para una empresa ya sea a corto o largo plazo, por lo que se podría decir que es una de las mejores formas de captar recursos financieros a través de entidades financieras, proporcionándole así al empresario a conseguir capital suficiente el cual permitirá llevar a cabo con todas las actividades y de esta manera poder desarrollar la situación de su negocio (p.14).</p>	<p>La información de las variables se logrará obtener a través: Guía de entrevista Análisis Documental</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Creditos comerciales</li> <li>● Prestamos Bancarios</li> <li>● Arrendamiento Financiero</li> </ul>	<p>Nominal</p> <p>Nominal</p> <p>Nomianl</p>
<b>Rentabilidad</b>	<p>Andrade (1996) señala que “es la capacidad que posee con frecuencia una empresa para generar rentabilidad, por lo que se podría decir que existe la relación que hay entre las ganancias y el capital invertido, además del rendimiento de los activos, la cual se ve reflejada en los estados financieros de la empresa” (p.467).</p>	<p>La información de las variables se logrará obtener a través: Análisis Documental</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Ratios de Rentabilidad:</li> <li>- Retorno sobre el patrimonio (ROE).</li> <li>- Rendimiento sobre los activos totales (ROA).</li> </ul>	<p>Razón</p>

MÉTODOS DE ANÁLISIS DE DATOS	<p>La información obtenida serán procesados en el programa Microsoft Excel, donde se analizaran los datos de los estados financieros y cálculos de la rentabilidad.</p> <p>Aplicando en algunos casos formulas y ratios.</p>
------------------------------	--

## Anexo 02

Entrevista al Gerente de la Empresa Roqui Motors E.I.R.L.

### GUIA DE ENTREVISTA

**Nombre del Entrevistado:**.....

**Cargo:**.....

**Nombre del Entrevistador:**.....

**Fecha de la Entrevista:**   /   /

#### Instrucciones:

Esta entrevista se realizará con el fin de recolectar información acerca del Financiamiento a corto plazo y su efecto en la rentabilidad de la empresa Roqui Motors E.I.R.L. Trujillo 2015 y así realizar su respectivo análisis del mismo.

1. ¿Son importantes las fuentes de financiamiento para la empresa?

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

2. ¿Cuáles son los tipos de financiamiento que utiliza esta empresa?

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

3. ¿Al solicitar un préstamo a una entidad financiera que tipo de información les brindan?

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

4. ¿Qué requisitos le solicitan para otorgarles un crédito a la empresa?

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

5. ¿La empresa ha adquirido algún préstamo durante el presente año 2016?  
¿Por qué?

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

6. ¿Cuáles son las entidades financieras con las que la empresa mantiene alguna fuente de financiamiento?

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

7. ¿Cómo afecta a la rentabilidad de su empresa los tipos de financiamiento?

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

## ANEXO 03

### Banco BBVA

No. PRESTAMO : 127-2232020342

NOMBRE DEL CLIENTE: QUIROZ HORNA,EDSON RONALDO Nro. ID

AMORTIZACION: CUOTAS FIJAS

LIQUIDACION MENSUAL: CALENDARIO

MONTO SOLICITADO: 10,000.00

TCEA: 12.55 %

PLAZO CREDITO: 30 MESES

Periodo	Capital	Amortización	Interes	cuota fija
1	10,000	291.17	91.53	S/.382.70
2	9,708.83	293.84	88.87	S/.382.70
3	9,414.99	296.53	86.18	S/.382.70
4	9,118.46	299.24	83.46	S/.382.70
5	8,819.22	301.98	80.72	S/.382.70
6	8,517.24	304.75	77.96	S/.382.70
7	8,212.49	307.53	75.17	S/.382.70
8	7,904.96	310.35	72.36	S/.382.70
9	7,594.61	313.19	69.51	S/.382.70
10	7,281.42	316.06	66.65	S/.382.70
11	6,965.36	318.95	63.76	S/.382.70
12	6,646.41	321.87	60.84	S/.382.70
13	6,324.54	324.82	57.89	S/.382.70
14	5,999.73	327.79	54.92	S/.382.70
15	5,671.94	330.79	51.92	S/.382.70
16	5,341.15	333.82	48.89	S/.382.70
17	5,007.34	336.87	45.83	S/.382.70
18	4,670.46	339.96	42.75	S/.382.70
19	4,330.51	343.07	39.64	S/.382.70
20	3,987.44	346.21	36.50	S/.382.70
21	3,641.23	349.38	33.33	S/.382.70
22	3,291.86	352.57	30.13	S/.382.70
23	2,939.28	355.80	26.90	S/.382.70
24	2,583.48	359.06	23.65	S/.382.70
25	2,224.43	362.34	20.36	S/.382.70
26	1,862.08	365.66	17.04	S/.382.70
27	1,496.42	369.01	13.70	S/.382.70
28	1,127.41	372.39	10.32	S/.382.70
29	755.03	375.79	6.91	S/.382.70
30	379.23	379.23	3.47	S/.382.70
		10,000.00	1,481.15	11,481.15