

**UNIVERSIDAD CATÓLICA DE TRUJILLO**  
**“BENEDICTO XVI”**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y**  
**ECONÓMICAS**  
**PROGRAMA DE ESTUDIOS DE CONTABILIDAD**



EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE  
LA EMPRESA ACCIONA AGUA S.A ATE – LIMA

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTOR

Br. Guerrero Mogollón, Willmer Guido

<https://orcid.org/0000-0001-7032-8552>

ASESOR

Dr. Gómez Huacacolqui, Walter Paz

<https://orcid.org/0000-0002-7970-2931>

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Contabilidad de gestión

TRUJILLO – PERÚ

2025

## DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD

Señor Decano de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas:

Yo, Walter Paz Gómez Huacacolqui con DNI N° 18129065, como asesor del trabajo de investigación titulado “EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ACCIONA AGUA S.A ATE – LIMA”, desarrollado por el egresado Willmer Guido Guerrero Mogollón con DNI 44093838 del Programa de estudios de Contabilidad; considero que dicho trabajo reúne las condiciones tanto técnicas como científicos, las cuales están alineadas a las normas establecidas en el reglamento de titulación de la Universidad Católica de Trujillo Benedicto XVI y en la normativa para la presentación de trabajos de graduación de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas. Por tanto, autorizo la presentación de este ante el organismo pertinente para que sea sometido a evaluación por los jurados designados por la mencionada facultad.



---

Dr. Walter Paz Gomez Huacacolqui  
DNI: 18129065

**AUTORIDADES UNIVERSITARIAS**

**EXCMO. MONS. GILBERTO ALFREDO VIZCARRA MORI, SJ**

Arzobispo Metropolitano de Trujillo

Gran Canciller

Universidad Católica de Trujillo Benedicto XVI

**DRA. MARIANA GERALDINE SILVA BALAREZO**

Rectora de la Universidad Católica de Trujillo Benedicto XVI

**DRA. ROMY ANGELICA DÍAZ FERNÁNDEZ**

Vicerrectora Académica

**DRA. ENA CECILIA OBANDO PERALTA**

Vicerrectora de Investigación

**DR. JAIME ROBERTO RAMÍREZ GARCÍA**

Decano de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas

**DRA. TERESA SOFÍA REÁTEGUI MARÍN**

Secretaria General

## **DEDICATORIA**

A Dios por brindarme salud y fe para  
continuar con mi crecimiento profesional.

*El Autor.*

## AGRADECIMIENTO

A mis preciados progenitores. Este éxito académico representa el incesante esfuerzo que han dedicado para proporcionarme una educación robusta. Cada esfuerzo que han realizado, cada jornada de labor intensa y cada resolución que adoptaron en mi representación constituyen la base de mi triunfo. Su compromiso y entrega a mi educación son un obsequio que aprecio más allá de las palabras.

*El Autor.*

## DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Yo, Willmer Guido Guerrero Mogollón con DNI 44093838, egresado del Programa de Estudios de Contabilidad de la Universidad Católica de Trujillo Benedicto XVI, doy fe que he seguido rigurosamente los procedimientos académicos y administrativos emanados por la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas para la elaboración y sustentación del informe de tesis titulado: “EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ACCIONA AGUA S.A ATE – LIMA”, el cual consta de un total de 82 páginas, en las que se incluye 03 tablas y 0 figuras, más un total de 24 páginas en anexos.

Dejo constancia de la originalidad y autenticidad de la mencionada investigación y declaro bajo juramento en razón a los requerimientos éticos, que el contenido de dicho documento corresponde a mi autoría respecto a redacción, organización, metodología y diagramación. Asimismo, garantizo que los fundamentos teóricos están respaldados por el referencial bibliográfico, asumiendo un mínimo porcentaje de omisión involuntaria respecto al tratamiento de cita de autores, lo cual es de mi entera responsabilidad.

*El autor*



---

Willmer Guido Guerrero Mogollón

DNI 44093838

## ÍNDICE

DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD .....	ii
AUTORIDADES UNIVERSITARIAS .....	iii
DEDICATORIA .....	iv
AGRADECIMIENTO .....	v
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD .....	vi
ÍNDICE.....	vii
ÍNDICE DE TABLAS .....	viii
RESUMEN .....	ix
ABSTRACT .....	x
I. INTRODUCCIÓN .....	11
II. METODOLOGÍA .....	31
2.1. Enfoque, tipo .....	31
2.2. Diseño de investigación.....	31
2.3. Población, muestra y muestreo .....	31
2.4. Técnicas e instrumentos de recojo de datos.....	32
2.5. Técnicas de procesamiento y análisis de la información.....	32
2.6. Aspectos éticos en investigación .....	32
III. RESULTADOS.....	34
3.1. Resultados descriptivos .....	34
IV. DISCUSIÓN.....	45
V. CONCLUSIONES .....	49
VI. RECOMENDACIONES .....	51
VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	52
ANEXOS .....	59

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 .....	34
Tabla 2 .....	38
Tabla 3 .....	41

## RESUMEN

El presente estudio de investigación tuvo como objetivo general describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa Acciona Agua S.A. Lima 2024. La metodología de estudio fue de tipo No experimental, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para la recolección de datos se emplearon métodos de revisión bibliográfica y entrevista a fondo, y como herramientas se utilizaron fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; hallando los siguientes hallazgos de acuerdo a los autores examinados de los antecedentes, indican que las compañías recurren a financiación de fuentes internas y externas, y se emplean directamente conforme a lo requerido para alcanzar sus metas; esto tiene un impacto positivo en la administración empresarial de las compañías, dado que el financiamiento ha potenciado la rentabilidad financiera y la rentabilidad económica gracias a una adecuada inversión de los recursos financieros, manteniendo claro el propósito de continuar posicionándose en la sociedad. Además, a través del método de la entrevista detallada, se descubrió que la compañía del caso de estudio financia su actividad económica tanto con fondos financieros internos como con fondos financieros externos, en particular mediante un presupuesto proyectado por el Estado. Finalmente, se deduce que la compañía Acciona Agua S.A., objeto de investigación, presenta resultados que se ajustan a la teoría correspondiente.

*Palabras clave:* financiamiento, rentabilidad, gestión empresarial

## **ABSTRACT**

The general objective of this research work was to describe the impact of financing on the profitability of the company Acciona Agua S.A. Lima 2024. The study methodology was non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case. For data collection, bibliographic review and in-depth interview methods were used, and bibliographic files and a questionnaire with closed questions were used as tools; Finding the following findings according to the authors examined from the background, they indicate that companies resort to financing from internal and external sources, and are used directly as required to achieve their goals; This has a positive impact on the business administration of the companies, given that the financing has enhanced financial profitability and economic profitability thanks to an adequate investment of financial resources, keeping the purpose of continuing to position itself in society clear. Furthermore, through the detailed interview method, it was discovered that the case study company finances its economic activity with both internal financial funds and external financial funds, in particular through a budget projected by the State. Finally, it is deduced that the company Acciona Agua S.A., object of investigation, presents results that conform to the corresponding theory.

Keywords: financing, profitability, business management

## I. INTRODUCCIÓN

Las empresas son fundamentales para las economías de América Latina y el Caribe, pero enfrentan varias particularidades que obstaculizan su acceso al financiamiento en la zona. Los principales desafíos detectados abarcan la informalidad de las compañías, la carencia de un bien tangible o de garantías comprometidas, la falta de una entidad solidaria o garante, y las bajas calificaciones crediticias. Además, estos obstáculos se intensifican debido a la ausencia de normativas sobre garantías móviles (Herrera, 2020).

En España, las empresas tienen la oportunidad de implementar un modelo de financiamiento en sus proyectos, que ayuda a los empresarios para definir un criterio para las inversiones. Este modelo, denominado Project Finance, les facilita lograr sus objetivos, dado que no solo se basa en el valor de los activos que tienen, sino también en su habilidad para producir recursos propios. Esto les permite satisfacer sus compromisos financieros y recuperar el capital invertido durante el periodo de administración. Sin embargo, el acceso al financiamiento para las MYPE se ve limitado por diversas barreras en el mercado de capitales, lo cual es crucial para su desarrollo y crecimiento. A pesar de esto, el 58% de las entidades bancarias en España ofrecen créditos financieros para que las MYPE continúen mejorando, impulsando la inversión y la creación de nuevos negocios, lo que mejora su rentabilidad (Gemma, 2019).

El financiamiento en Paraguay está respaldado por sistemas de regulación que registran las operaciones financieras. Esto responde a la necesidad de dar seguimiento adecuado a las transacciones realizadas, ya sea ingresos o egresos, Cada movimiento debe registrarse con el fin de proporcionar información relevante en los estados financieros, dirigida a interesados como gerentes, trabajadores y el Estado. En cuanto a las MYPE, el 45% adopta la banca no formal, en particular a las cooperativas de ahorro y crédito, a causa de la ausencia de políticas de respaldo. Este acceso ha sido útil para incrementar la rentabilidad y llevar a cabo actualizaciones constantes en activos fijos. En contraposición, el 55.56% elige el sector bancario formal, motivado por la formalidad que les brinda la posibilidad de invertir en productos (Ferrere, 2020).

El financiamiento en Chile se ve afectado por la falta de liquidez, lo que genera que muchas empresas enfrenten dificultades para cubrir sus necesidades y alcanzar sus objetivos, ya que los recursos son esenciales para el funcionamiento de la economía.

Además, la falta de acceso a estos recursos impide que los empresarios puedan enfrentar sus problemas financieros, lo que puede derivar en pérdidas, retrasos en los pagos e incluso en quiebras. Para abordar esta situación, el estado ha puesto en marcha diversas fuentes de financiación con el objetivo de apoyar a las empresas, al mismo tiempo que promueve un crecimiento sostenible y competitivo de la economía. Esta iniciativa no solo impulsa la expansión de la industria, sino también el desarrollo de la infraestructura. Como principal banco de desarrollo, desempeña un papel fundamental en el financiamiento, con el propósito de respaldar la economía nacional y fomentar la creación de empleo (Feliu, 2021).

En China como en América Latina, se han enfocado en cuestiones vinculadas al financiamiento. El Estado Chino ha mostrado, a lo largo del tiempo, su disposición a respaldar al continente americano. No obstante, en este periodo de crisis, decidió no invertir en los fondos destinados a proyectos de inversión en América Latina. Además, no hay respaldo debido a la ausencia de herramientas para la evaluación ambiental mediante el financiamiento; las empresas eligen la innovación empresarial como una estrategia para mejorar su competitividad, enfocándose en la optimización de sus recursos financieros. Esta tendencia es especialmente marcada entre las Micro y Pequeñas Empresas. Ante la demanda y la necesidad de ofrecer productos o servicios que perduren en el mercado, la competencia entre las compañías impulsa un incremento en sus recursos financieros, lo que a su vez potencia el desempeño organizacional (Paredes, 2022).

En Perú, hay varias alternativas para sufragar las actividades a escala nacional e internacional. Si el empresario busca exportar sus productos, el financiamiento para el comercio internacional se convierte en esencial para el crecimiento de los sectores de producción. Este método es apoyo del Mincetur, cuyo objetivo es fomentar la exportación de bienes y disminuir las disparidades de datos en el sector financiero, creando así herramientas de subvención. Numerosos empresarios han pedido préstamos financieros mediante el sistema no bancario para fundar pequeñas empresas y vincularlas con sectores de alta demanda, lo que mejora su rentabilidad financiera. Además, las formaciones son ventajosas, dado que ayudan a incrementar el capital laboral en la economía. De esta manera, los emprendedores representan el 47.4% de la población económicamente activa (MINCETUR, 2023).

López (2019) explica que el concepto de rentabilidad se enfoca en la eficiencia y, por ende, en la competitividad, siendo este un reto extraordinario al que muchas de nuestras empresas se deben enfrentar en los diferentes mercados, si bien es cierto, alguna de estas puede experimentar aunque algunas enfrentan desafíos ante los desafíos, otras lo realizan con más éxito, ya que poseen el interés de descubrir los factores que impulsan la rentabilidad, con el fin de incrementar la eficiencia con la que funcionan y aumentar el valor y su habilidad para generar riqueza y bienestar.

En función a la situación de la empresa Acciona Agua S.A., la mayor parte de las áreas propuestas y evaluadas presentan una serie de problemas relacionados con el financiamiento en la rentabilidad. en la empresa dedicada al rubro de saneamiento. Brindando servicios a Sedapal – Lima. La situación de la empresa ante la necesidad de generar rentabilidad considera la aplicación de estrategias en toma de estado, inspecciones comerciales, comunicados, distribución de avisos de cobranza. En la parte operativa se componen por: unidad de sostenibilidad (detección de conexiones clandestinas, emergencias operativas, reflotes y adecuaciones de caja), acciones persuasivas, unidad de instalación de medidores. Por otro lado, se señala que es una compañía especializada en el tratamiento de aguas residuales. Conecta con sus principales contactos, proyectos, accionistas, noticias vinculadas y más. Esta compañía tiene actividades en España. Algunos asuntos vinculados a sus progresos son: Compañías de agua, Reutilización de aguas residuales, Traslado de agua, Agua para uso industrial y agrícola, Aguas residuales industriales, Contratista de Construcción, Aguas para consumo, Plantas de tratamiento de aguas residuales, Redes de alcantarillado, Redes de distribución, Aguas subterráneas, Empresa Contratista de Ingeniería, Plantas potabilizadoras, Sistema de agua potable, Represas, Aguas superficiales, Planta desalinizadora, Aguas de residuo y peligrosas, Sistema de riego y Desagüe.

Por ello, se formula las siguientes preguntas: ¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa Acciona Agua SA Lima 2023?

La tesis se justifica porque la literatura sugiere que las investigaciones científicas se sostienen que el estudio se justifica En ese contexto, la justificación Teórica el cual se fundamenta en la necesidad de mejorar el financiamiento y evaluar la rentabilidad de la empresa unidad de análisis, por lo que este estudio sirve como precedente. El resultado de la investigación basada en el financiamiento y rentabilidad en la empresa Acciona Agua SA que permitirá elaborar estrategias concretas que puedan servir como ejemplo para las

empresas. Un estudio basado en la teoría científica de las fuentes de financiamiento, entendida como la captación de inversión tanto interna como externa que una compañía emplea para financiar sus inversiones (Gámez et al., 2020). En lo Metodológico Según, Bernal (2010) la investigación es metodológicamente sólida si sugiere o elabora una nueva estrategia o enfoque que generará conocimiento válido o fiable. Para alcanzar las metas se emplearán técnicas como la entrevista para evaluar entre financiamiento y rentabilidad de la empresa Acciona Agua SA. Lima. En lo Practico Hernández, et al. (2014) señala que la investigación en curso puede hacer contribuciones prácticas directas o indirectas relacionadas con los problemas reales investigados. Este estudio nace de la necesidad de promover actividades y conocimientos que contribuyan a mejorar la cultura financiera de las empresas de saneamiento, para que conozcan alternativas de financiamiento adecuadas que incidan en el desarrollo de su negocio. Finalmente, en la comunidad Hernández et al. (2014) creen que toda investigación debe tener algún significado social, lograr trascendencia social e indicar un alcance o proyección social. Esto ayudará a reflexionar sobre la importancia de las diferentes opciones de financiamiento disponibles para las diferentes instituciones y promoverá el entendimiento de los participantes de las empresas de servicios de nuestra región sobre las posibilidades de utilizar métodos de financiamiento que ayuden a crecer su negocio.

En función a los objetivos, la investigadora sostiene: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa Acciona Agua S.A. Lima 2024.

A ello señala los objetivos específicos: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa acciona agua S.A - lima 2024; Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa acciona agua S.A - lima 2024; Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en la empresa acciona agua S.A - lima 2024.

En este estudio no se propuso hipótesis ya que la investigación será de carácter descriptivo. La hipótesis se aplica en estudios de naturaleza cualitativa o cuantitativa, en los casos cualitativos no se plantea hipótesis ya que la investigación se limita a una unidad de análisis. Una hipótesis de investigación es una conjetura cimentada en los saberes existentes, en particular, es una afirmación que responde a la cuestión inicial de la investigación (Arteaga, 2021).

En este estudio, se establecieron los siguientes como antecedentes internacionales:

Villar (2020) en su investigación sobre financiamiento en micros y pequeñas empresas argentinas, analizó la influencia del tamaño y sector económico en sus fuentes de capital. Identificó que el capital de trabajo se financia principalmente con préstamos de proveedores y préstamos anticipados de clientes, en cambio, los activos fijos dependen mayormente de préstamos bancarios, especialmente en empresas más grandes y en sectores industriales y comerciales. El estudio, basado en pruebas de comparación de medias con R Studio, confirmó que el uso de financiamiento externo varía según el crecimiento empresarial. Sus hallazgos refuerzan la lógica financiera y aportan al análisis de decisiones financieras en mercados emergentes.

Moreno y Tuza (2019) en su tesis evidenciaron la deficiencia en el abastecimiento de agua en la población. Ante esta problemática, propusieron la implementación de una red óptima de agua potable para la comunidad. El sistema diseñado incluiría un pozo profundo como fuente de captación, cuyo caudal sería impulsado mediante una bomba sumergible hacia una planta de tratamiento. Esta planta estaría compuesta por un aireador, un sedimentador y un sistema de filtración, garantizando la calidad del agua es adecuada para el consumo de la población. Posteriormente, el agua sería bombeada hasta un reservorio de 20 m<sup>3</sup> para su distribución. Finalmente, a través de un análisis económico y financiero, se concluyó que la ejecución del proyecto era viable.

Rodríguez y Parra (2020) en su investigación propusieron como objetivo caracterizar las opciones de financiación accesibles para las microempresas, pequeñas y medianas empresas en la nación. La investigación de enfoque cualitativo, no incluyó mediciones numéricas ni análisis estadísticos. El análisis consistió en describir la información recopilada y se presentaron los resultados de forma textual, con mapas e imágenes ilustrativas. Como principal hallazgo, se identificaron recursos financieros proporcionados por el sector público, así como sector privado, incluyendo alternativas tanto internas como externas. No obstante, en el primer semestre de 2019, las MiPymes de Colombia utilizaron mayormente recursos propios, proveedores y financiación adicional de los bancos, lo que señala que las MiPymes colombianas utilizaron principalmente recursos propios que solo aprovecharon 4 de las 16 herramientas disponibles.

Castillo (2021) en su estudio analizó la proyección económica de China en América Latina, centrándose en Brasil y Ecuador entre 2007 y 2015. Utilizando indicadores políticos, económicos y comerciales basados en variables propuestas por Moyer, Swejis, Burrows y Van Manen, evaluó la influencia de ambas potencias en la región. Se concluyó

que China financió principalmente infraestructura, mientras que Brasil y Ecuador continuaron recurriendo a entidades tradicionales como el Banco Mundial y el Banco de Desarrollo de América Latina. Esto refleja una combinación de financiamiento chino y tradicional, sin un reemplazo total del modelo liberal estadounidense.

Pérez (2020) el objetivo de su investigación fue analizar cómo el financiamiento afecta la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en esta zona, empleando encuestas como medio de recopilación de datos. El estudio adoptó un enfoque combinado, fusionando técnicas cuantitativas y cualitativas., lo que permitió analizar y vincular ambos tipos de datos para abordar el impacto del financiamiento en la rentabilidad empresarial. Entre las principales conclusiones, se estableció que el financiamiento juega un papel fundamental en el progreso de las empresas. Esto se debe a que, dado que el financiamiento juega un papel vital en el crecimiento de las empresas, si se gestiona de manera adecuada, favorece el aumento de ingresos, la estabilidad financiera y el desarrollo de las empresas. En el presente estudio, se tomaron en cuenta antecedentes nacionales a todas las investigaciones llevadas a cabo por expertos en todas las ciudades de Perú, que trataron sobre las variables, unidades de análisis y el sector económico productivo vinculados a este estudio.

Gonzalo (2019), en su tuvo como objetivo desarrollar un sistema de suministro de agua potable que mejorara las condiciones para la población de Puerto Fiel. Para ello, Sugirió la recolección de agua marina a través de un procedimiento de ósmosis inversa, que facilitaría el desplazamiento del agua hasta un reservorio y distribuirla posteriormente a la comunidad. Como resultado, se determinó la construcción de un tanque con una capacidad de 560 m<sup>3</sup>, acompañado de una red de suministro compuesta por 1,937.13 metros de tubería de Policloruro de Vinilo (clase 7.5, Ø 63 mm) y 1,112.07 metros de tubería de Policloruro de Vinilo (clase 75, Ø 90 mm). Además, se incluyeron 179 conexiones domiciliarias, lo que llevó a un costo total de ejecución de S/ 685,512.74.

En el estudio, se comprendieron como antecedentes nacionales a:

Sánchez (2022) En su estudio, el propósito fue detallar las posibilidades de financiación que incrementen las oportunidades de rentabilidad de la empresa Corporación Liñán García S.A.C. Así se definió el diseño de la investigación: Aspecto cualitativo, descriptivo, bibliográfico, documental y de contextos reales. Se utilizaron instrumentos para la recopilación de datos: formularios de referencia bibliográfica y un cuestionario de 13 preguntas. Se llegó a la siguiente conclusión: La conversación llevada a cabo con el

letrado demostró que la microempresa posee la capacidad de conseguir financiación bancaria, ya que le ofrece costos accesibles para mantener su funcionamiento. Igualmente, esto resulta beneficioso para la microempresa dado que ha aumentado su rentabilidad: patrimonio 10%, activos 9% y al mismo tiempo ha facilitado la reducción de su endeudamiento. La microempresa Corporación Liñán García S.A.C. debe tener en cuenta la propuesta de mejora para reducir su deuda. Para alcanzar este objetivo, es crucial perfeccionar los componentes económicos y financieros para prevenir dificultades de liquidez durante el ciclo económico. A través de la investigación, se considerará exitosa la propuesta estudiada, siempre que los dueños de la empresa lo consideren; el propósito de esto es formar al personal en la administración de cobranzas para disminuir la cantidad de endeudamiento.

Canahualpa (2021) en su trabajo de investigación el objetivo identificar las posibilidades de los fondos económicos para potenciar la rentabilidad de las Mypes en el sector de servicios. La configuración del estudio consistió en: No experimental y no descriptivo. El grupo de estudio incluyó a todas las Mypes de la provincia de Huancayo, siendo la Mype STN PROJECT MANAGER S.A.C la elegida para la muestra, empleando el procedimiento de la encuesta virtual. Se llegó a la conclusión siguiente: Las oportunidades que ofrece el sistema financiero (bancario y no bancario), aumentarían la rentabilidad de la Mype SNT PROJECT MANAGER S.A.C. Si opta por financiarse para conseguir un crédito financiero, es vital escoger el tipo de crédito que resultaría más asequible y lucrativo. En sus políticas de crédito, estas entidades financieras han ofrecido una diversidad de tipos de préstamos financieros, algunos de los cuales son más beneficiosos que otros. Esto se debe a que un elemento crucial al elegir un crédito es la tasa, que puede ser de interés fijo o variable, y podría ser combinada. Además, es vital establecer si se puede realizar una cancelación anticipada para disminuir la deuda o cancelar antes del plazo establecido. Para la Mype STN PROJECT MANAGER S.A.C., es posible adquirir datos más exactos sobre los créditos existentes.

Méndez (2021) en su estudio: Caracterización del financiamiento de las Mypes del sector de servicios en Perú: ejemplo de la compañía Servicios Generales Yefarel E.I.R.L., situada en Chimbote, 2017. El objetivo específico 2 incluyó: Indicar las características específicas del financiamiento otorgado a la empresa Servicios Generales Yefarel EIRL de Chimbote, durante el 2017. La guía de la investigación se basó en: Enfoque descriptivo, referencial, documental y de realidad. Para la recolección de datos, se emplearon los

siguientes métodos: revisión bibliográfica, entrevista detallada y análisis comparativo, y como herramientas: formularios de referencia bibliográfica, un cuestionario de preguntas cerradas relevantes. Concluye: De acuerdo con la entrevista detallada efectuada al letrado, los elementos más destacados del financiamiento para la empresa en análisis, Servicios Generales Yefarel EIRL., significa conseguir financiación del sistema bancario (proveniente de fuentes externas) por un monto de S/ 80,000.00 a un índice de interés del 18% a largo alcance. Esta tasa de interés resulta adecuada para la inversión de capital laboral y, simultáneamente, obtener beneficios que potenciarán su crecimiento futuro en el sector empresarial y social. Adicionalmente, tanto la compañía encuestada como las MYPE financien sus operaciones completamente con préstamos externos, opten por el sistema bancario debido a que el costo del financiamiento es más reducido, lo que facilita su obtención a largo plazo y así impulsar la oferta de servicios, la competitividad, la productividad y la rentabilidad de sus empresas.

Bendezú (2021) en su análisis: Descripción del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes en la industria de servicios en Perú: caso ilustrativo de la compañía From Chimbote E.I.R.L. - Nuevo Chimbote y su propuesta de mejora para 2018, el propósito principal 2 se compuso en: Descripción de las propiedades financieras y la rentabilidad de la empresa From Chimbote E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018. La estructura del estudio fue la siguiente: No experimental, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso; se utilizó un cuestionario de preguntas cerradas para recopilar la información. Se alcanzó la siguiente conclusión: la compañía analizada financió su actividad productiva mediante préstamos de terceros de la banca oficial a un interés del 1.64% mensual y del 16.8% anual, valorado como importante para financiar proyectos y actividades como la mejora o expansión del negocio, la formación del personal y la compra de activos fijos, se ha conseguido una rentabilidad financiera superior, lo que propulsó su expansión y permitió continuar en competencia con otras compañías de naturaleza parecida. Igualmente, la inversión de financiación se realiza en capital operativo y la mayoría de las micro y pequeñas empresas fueron establecidas con la finalidad de generar ganancias y lucro. Se recomienda a la empresa examinar y evaluar el periodo de futuros préstamos, ya que, si mediante el financiamiento se consigue una rentabilidad superior a la inversión, es vital que el periodo o duración del préstamo se alinee con el tiempo en que se posterga la restitución de dicha inversión.

Encarnación (2020) en su estudio científico llamado: Sugerencia de optimización La rentabilidad y el financiamiento de la empresa, en el sector de servicios, por ejemplo, Trans-Salcedo EIRL, Quillabamba, 2019. El objetivo específico 2 incluyó: Enumerar las oportunidades de financiación bancaria y rentabilidad que impulsen las oportunidades de la empresa, en el ámbito de servicio, como por ejemplo Trans-Salcedo EIRL, Quillabamba, 2019. La estructura del estudio se conformó en: No experimental-descriptivo, se utilizó el método de encuesta y cuestionario para recopilar la información, los cuales se entregaron al representante de la compañía. Se alcanzó la conclusión siguiente: La compañía en investigación ha colaborado con la banca comercial para completar sus recursos propios, donde el gerente general indica que se recurre al sistema bancario debido a un historial crediticio sólido, tiene la garantía requerida y también se solicitan grandes cantidades de préstamos; donde, el financiamiento a través del sistema bancario posibilita obtener una rentabilidad superior y, por consiguiente, alcanzar los objetivos establecidos; por otro lado, para aumentar sus ingresos y así obtener beneficios, la compañía debe proporcionar promociones en los servicios que ofrece. Por ejemplo, si una compañía ofrece sus servicios a otra dos veces, la tercera obtenga un descuento del 10% en comparación con el financiamiento bancario. Se aconseja optar por el crédito hipotecario, ya que facilita el pago, elige el método de amortización que mejor se ajuste a las capacidades de pago de la compañía y ofrece tasas de interés más bajas que las de otros tipos de préstamos, y las cantidades exceden las que se ofrecen en otros tipos de préstamos. Los montos exceden los que se ofrecen en otros tipos de préstamos.

Zarate (2023) en su estudio llamado: Sugerencia de optimización de los elementos significativos del financiamiento y la rentabilidad en las Mypes de servicios en Perú: Ejemplo de negocio H.T.N. Hidráulica E.I.R.L. - Chimbote, 2021. El objetivo particular 2 consistió en: Enumerar los elementos significativos en el financiamiento y la rentabilidad de la compañía objeto de estudio: E.I.R.L. H.T.N. HIDRAULICA - Chimbote, 2021. La estructura del estudio consistió enfoque Cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental y de caso, se llevó a cabo un cuestionario para la 14 recopilación de datos. Se alcanzó la conclusión siguiente: El negocio H.T.N. Hidráulica tuvo su propio financiamiento debido a su falta de sistema bancario, lo que permite comprender que la compañía es insuficientemente competitiva y, hasta cierto punto, presenta un obstáculo para mantenerse en el mercado. Así pues, se le concede y Se le aconseja que debe financiar sus actividades con fondos externos que ofrezcan ventajas para satisfacer las necesidades

de la compañía; se considera adecuada la financiación interna dado que ha facilitado el surgimiento de la empresa. Es posible deducir que, tanto en las microempresas y pequeñas empresas de Perú, como en la empresa analizada H.T.N. HIDRAULICA E.I.R.L, se nota que, tanto en las microempresas y pequeñas empresas del país, como en la empresa analizada H.T.N. HIDRAULICA E.I.R.L. Se realizó un financiamiento conforme a sus necesidades; para la empresa analizada, se realizó un financiamiento propio, en el que la empresa administró adecuadamente este capital y lo destinó a capital operativo y activos fijos. Por lo tanto, el gerente indica que ha alcanzado la rentabilidad esperada para su entidad. No obstante, se sugiere a la empresa que también pueda optar por un financiamiento externo, ya que este podría ser más provechoso.

Argandoña (2022) en su estudio, el propósito concreto fue Escribir las sugerencias de optimización de los elementos significativos del financiamiento y la rentabilidad de la compañía Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021. La investigación adoptó un enfoque Cualitativo, ya que se examinarán y recopilarán la información más relevante en un periodo específico para la elaboración del cuestionario, con el fin de identificar las variables. La población alude a las micro y pequeñas empresas en Perú, y la muestra está conformada por las micro y pequeñas empresas analizadas. La conclusión se logró: La empresa analizada obtiene financiación de fuentes internas y externas de terceros, siendo el financiamiento interno procedente de la caja Huancayo a corto plazo inferior al año, utilizado directamente para el capital operativo; a través del capital operativo, la rentabilidad ha incrementado los ingresos financieros y económicos. La compañía ha considerado el financiamiento como un elemento crucial en su funcionamiento. Por lo tanto, la compañía evaluada eligió un tipo de financiación a corto plazo con el banco oficial (banco nacional y banco de crédito) para satisfacer sus necesidades obtenidas durante su gestión. Adicionalmente, decidió obtener financiamiento informal para el pago a los proveedores, con tasas muy elevadas, utilizando el financiamiento en activos fijos y para la inauguración del negocio, cumpliendo con rigurosos requisitos. Por lo tanto, podríamos afirmar que el financiamiento es un recurso crucial para el crecimiento de los microempresarios. Además, podemos añadir que la compañía ha conseguido ganancias en los últimos dos años, enfocándose en la rentabilidad y poniendo más empeño en investigar cómo podría gestionar sus ingresos. Por lo tanto, la compañía señala que se pueden emplear ciertos indicadores apropiados para el negocio, con el objetivo de prevenir riesgos futuros.

Rufino (2024) su labor consistió en determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad del Caso: Negocios y Servicios Generales de La Choza E.I.R.L. 2023. La investigación adoptó un enfoque cualitativo, de carácter descriptivo y de análisis de casos, utilizando el método de revisión bibliográfica y encuestas. Se alcanzó la conclusión siguiente: La compañía solo emplea sus recursos propios, anticipando que habrá pérdidas vinculadas al desarrollo de la empresa; de la misma manera, la obtención de financiación externa se realiza mediante préstamos a largo plazo, siempre que proporcionen tasas de interés a bajo costo; sin duda, los préstamos a corto plazo fomentan el crecimiento de la empresa dado que el costo de la tasa de interés es reducido. Además, con la pandemia no consiguieron obtener los beneficios que anticipaban. De esta manera, se descubrió que la compañía debe realizar revisiones para determinar su capacidad financiera y tomar decisiones adecuadas ante algún peligro. Por lo tanto, se ha observado en la actualidad que su rendimiento no ha conseguido sobrepasar sus beneficios tras la pandemia, manteniendo únicamente un rendimiento estable como lo hacía antes. El financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de cada empresa al lograr el crecimiento, beneficios, ganancias y ventas positivas en su interior.

Tafur (2023) en su estudio científico llamado: Descripción del financiamiento y la rentabilidad de las microempresas y pequeñas empresas del sector servicios en Perú: caso de Mype el Patio de las Delicias E.I.R.L. Pucallpa y su propuesta de mejora, 19 2023. El objetivo específico 2 incluyó: Definir y detallar las particularidades del financiamiento y la rentabilidad de la compañía El Patio de las Delicias E.I.R.L. en Pucallpa, para el año 2023. La estructura del estudio se conformó en: Descriptivo no experimental fundamentado en documentos y casos de estudio. Para obtener la información, se emplearon técnicas de revisión bibliográfica y cuestionarios, utilizando como herramientas los formularios bibliográficos y un cuestionario de preguntas cerradas relevantes. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa señala que se financia con recursos externos, consiguiendo un beneficio temporal mediante el sistema bancario - BCP. Se logró esta satisfacción con un monto de S/15,000.00 a un interés del 14.9% a largo plazo, con la finalidad de mejorar las condiciones laborales de los trabajadores y también de comprar equipos y herramientas que fomenten el crecimiento de las operaciones de la empresa. En cuanto a rentabilidad, el financiamiento ha experimentado un mejoramiento. En los últimos dos años, su compañía ha registrado un aumento en las ventas y en los procedimientos de servicios que ofrece, además de efectuar varias modificaciones y mejoras que han

impactado de forma notable en los ingresos de la empresa. Todo esto se ha logrado gracias al financiamiento adquirido, que ha facilitado ser un elemento único entre lo que existía antes y lo que es en la actualidad. Además, todo esto ha sido factible gracias a las decisiones correctas que han facilitado que la empresa continúe progresando anualmente.

En este estudio, se comprendieron antecedentes locales, entre los que se incluyen:

Vera (2023) en su estudio, el objetivo es reconocer y especificar las propiedades del financiamiento y la rentabilidad. El diseño consistió en: No descriptivo, de caso y no experimental. Se emplearon técnicas para la recopilación de datos la revisión bibliográfica y el sondeo, y como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas abiertas y cerradas pertinentes. Se obtuvo la siguiente conclusión: Según el cuestionario entregado al Sr. Eric Hilario Mota, dueño de la empresa Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L., se deduce que consiguió financiación interna propia, en esta situación a través de ahorros familiares y beneficios de poseer terrenos de cultivo, lo que le proporcionó un capital adecuado para iniciar sus operaciones empresariales, con un valor de inicio de S/. 101,130.00, asignado a la inversión en activos fijos y capital operativo, lo que generó una rentabilidad favorable y posibilitó la reinversión de sus beneficios en beneficio de la compañía. Es relevante resaltar que el letrado señaló que en algún momento podrían pedir financiación de entidades bancarias oficiales, dado que piensan que sus tasas de interés resultan más asequibles en relación a los montos que solicitan las instituciones financieras y el sector bancario no formal.

En sus fundamentos teóricos, se establece la variable: Financiamiento.

La teoría del financiamiento es esencial en la gestión empresarial, ya que facilita la comparación entre empresas y permite tomar decisiones informadas sobre inversión y financiamiento, ayudando a los emprendedores a evaluar la estabilidad y el rendimiento de sus negocios. En esta teoría, un elemento esencial son los recursos propios, tales como capital social y reservas, dado que representan recursos estables que posibilitan a la compañía funcionar sin la necesidad de depender de deudas. Los gerentes financieros son los encargados de decidir la mejor combinación entre deuda y capital, ya que la relación entre ambos factores determina el apalancamiento financiero y solvencia en la empresa. Una estructura financiera más sólida se basa en mayores fondos propios, lo que incrementa la capacidad de rentabilidad, aunque conlleva ciertos riesgos (Velázquez, 2023).

Aranda (2019, p.29) considera significativa la estructura de financiación más no exclusiva, por lo que la dirección superior debe llevar a cabo un estudio minucioso de la

fuerza de financiación que se debe emplear en una empresa. Por lo tanto, es importante considerar tanto en las decisiones de inversión como de financiación favorecen el aumento en el rendimiento de la empresa; además, define la financiación como: la obtención del capital requerido para el financiamiento de la empresa y quien debe facilitarlo; poniendo como ejemplo, hay empresas que muestran una notable inclinación. Además, agrega que Aguirre y Amat consideran que el financiamiento proviene de dos fuentes, una primera importante financiación interna o autofinanciación, que se deriva de los recursos producidos por la empresa, o sea, de las ganancias no repartidas; y otra forma de financiación externa, que conlleva la obtención de financiación de accionistas; además, añade que Aguirre y Amat consideran que el financiamiento proviene de dos fuentes, una primera forma de financiación externa, que conlleva la obtención de otra modalidad de financiación como la de financiación de accionistas, proveedores, acreedores y entidades crediticias.

En términos teóricos, podemos afirmar que, al solicitar un préstamo, tenemos la posibilidad de solicitarlo de un banco u otra institución financiera. Hay ocasiones en las que los bancos conceden créditos a microempresas y pequeñas empresas, ofreciendo condiciones ventajosas, aunque los requisitos suelen ser extremadamente rigurosos. Por otro lado, los bancos suelen solicitar que fortalezcamos nuestras relaciones para conseguir el financiamiento requerido para la empresa. Por lo tanto, el sistema de financiación y el crédito de nuestro banco no nos convence de que siempre tenemos la opción de utilizar otras alternativas de financiación para sobrevivir.

#### Fuentes de financiamiento

Hoy en día, conseguir financiación es crucial para las compañías que aspiran a crecer y florecer. Este financiamiento hace referencia a los fondos monetarios (S/), que son imprescindibles para cualquier tipo de empresa, ya sea de carácter natural o jurídico, y en ciertos casos, las necesidades pueden ser limitadas. Las fuentes de financiación se clasifican en dos categorías: internas y externas, la categorización se efectúa en función del propietario de los fondos. Las ganancias retenidas incluyen las utilidades, reservas y contribuciones de capital de los socios, en cambio, las ganancias externas se originan de recursos externos (Billage, 2022).

Asimismo, hay una categorización de las fuentes de financiación en función de su procedencia, las cuales pueden ser internas o externas. Estas incluyen:

Financiamiento interno: Se origina de los recursos internos de la empresa, o se emplean recursos internos para cubrir las demandas o llevar a cabo tareas en la empresa. la financiación también puede provenir de reservas financieras, amortizaciones, ganancias, entre otras fuentes.

Financiación externa: Se deriva de recursos externos, lo que implica que la empresa debe obtener dinero para financiar un proyecto o necesidad específica. Esto se logra mediante alianzas estratégicas con entidades financieras, como bancos, y el dinero obtenido debe ser devuelto bajo una obligación de pago.

#### Sistema Financiero

En el sistema financiero peruano, la intermediación financiera juega un papel crucial, puesto que su tarea principal consiste en dirigir los recursos de los ahorradores hacia los inversores. Esta tarea comprende tanto las finanzas directas como las indirectas, lo que significa que los recursos adquiridos deben transformarse en activos primarios y situarse en los mercados financieros, donde se emiten bonos y acciones mediante instrumentos de financiación. Además, se clasifica el sistema financiero de Perú en dos categorías: a) Sistema bancario: Se trata de un grupo de instituciones bancarias que funcionan bajo un marco jurídico particular y gozan del beneficio de un acceso más amplio al financiamiento sin riesgo. b) Sistema no basado en bancos: Incorpora un grupo de entidades financieras que no están reguladas ni supervisadas por un marco legal específico, lo que implica un alto riesgo al interactuar con prestamistas informales (CERTUS, 2019).

#### Costos económicos y financieros

Se fundamenta en la asignación de un interés o porcentaje al dinero prestado, con el objetivo de que el microempresario decida utilizar su propio capital y no trabajar para entidades financieras; la estructura del financiamiento es crucial dado que, ante un elevado costo de la deuda, resulta esencial utilizar los recursos provenientes de fuentes propias para cubrir las necesidades; en cambio, el costo del financiamiento es el valor adicional que se le otorga a una deuda. En contraposición, el crédito se refiere a una acción de financiación donde un individuo, denominado acreedor (usualmente una entidad financiera), otorga una cantidad específica de dinero en forma de préstamo a otro individuo, denominado deudor. En la fecha de crédito, el acreedor otorga la certificación al deudor, el cual reembolsará el monto solicitado en el plazo establecido previamente, más un monto adicional conocido como intereses (Llamas, 2020).

#### Plazos de financiamiento

Existen múltiples decisiones vinculadas al sector financiero, en las que la decisión adecuada debe ubicarse en los plazos del financiamiento, es decir, establecida al momento en que finalice la gestión y se pueda evaluar la devolución del dinero necesario. Para conseguirlo, es crucial estar informado sobre los plazos de financiación, donde el corto plazo es inferior a 1 año y el largo plazo supera este periodo. Los préstamos y créditos bancarios a corto plazo, que implican la asignación de un capital específico para la entidad por una entidad financiera con el propósito de satisfacer las necesidades a corto plazo, siendo la entidad financiera la encargada de reembolsar este junto con los intereses pactados al inicio del acuerdo. Por lo tanto, los instrumentos a largo plazo se definen como un pagaré de mediano y largo plazo, emitido por una entidad corporativa con el objetivo de atraer recursos del mercado financiero. Se consigue esto al abonar intereses y definir los instrumentos a largo plazo (Resendiz, 2021).

De igual forma, hay una categorización de los plazos de financiación, los cuales son:

Financiamiento a corto plazo:

Las particularidades relevantes son que establece un periodo de un año a menos, permitiendo al empresario acceder en función del análisis de su empresa. Por ejemplo: el crédito individual.

Financiamiento de largo plazo:

Las características relevantes son que establece un periodo que va más allá de 1 año, permitiendo al empresario acceder en función del análisis de su empresa. En otras palabras: los créditos hipotecarios.

Usos del financiamiento:

Financiamiento del capital de trabajo

El capital de trabajo es la búsqueda diaria de una empresa que quiere operar, cuando se destinan a inversiones de corto y largo plazo. En términos teóricos, el capital operativo está vinculado con la fórmula de liquidez empresarial, donde se deducen los activos corrientes de los pasivos corrientes y se cuenta con un capital apropiado para su utilización. Además, está vinculado con la habilidad de la empresa para producir beneficios financieros. En conclusión, el capital de trabajo fomenta la economía y preserva la estabilidad financiera. El capital operativo se fundamenta en la inversión, la cual está vinculada con la realización de las actividades, dependiendo del sector de la compañía. Es crucial que las compañías entiendan que, después de un periodo de operación, se debe

finalizar su periodo de operación, no deberían ser administradas sin una adecuada planificación estratégica, pues funcionará como una guía en su administración para alcanzar resultados económicos y financieros positivos, y a la vez que sea sostenible (Resendiz, 2021).

Otros tipos o formas de financiamiento:

El arrendamiento financiero

Las empresas pueden acceder a diferentes formas de financiación, entre las que se incluyen la banca comercial, las instituciones financieras (no bancarias), entre otras; sin embargo, específicamente existen dos formas que también aportan beneficios. La primera es el arrendamiento financiero, que hace referencia a un acuerdo establecido entre el acreedor y el inquilino, se le concederá la utilización de ciertos bienes durante un periodo determinado y efectuado por el Factoring, que es un método que permite a muchas compañías tener liquidez inmediata, esto se consigue a través de la venta de facturas, cheques, pagarés, letras, entre otros, supone que una compañía obtenga las cuentas por cobrar y anticipa dichos recursos. Por otro lado, el leasing, que también es una vía financiera empleada para la adquisición de un bien mediante un contrato de arrendamiento financiero, ofrece a la empresa la oportunidad de conseguirlo. Por otro lado, ambas opciones respaldan a la empresa que tiene la capacidad para pagar el préstamo y sus intereses. Para conseguir financiación, en primer lugar, deben examinar el sistema de ingresos al que pertenecen (a la entidad que los ha alojado). Además, deben considerar los componentes políticos económicos intrínsecos que las entidades financieras deben comprender para conceder un préstamo (financiamiento), donde la rentabilidad se convierte en esa columna vertebral que mantendrá a toda la compañía. Por lo tanto, las administraciones deben ser adecuadas que contribuyan a la consecución de los objetivos y metas de la entidad. El financiamiento es una obligación asumida con el objetivo de producir ingresos financieros y económicos, mientras que la rentabilidad se refiere a los beneficios obtenidos o que se pueden obtener de una inversión (De Toro, 2022).

Relevancia del financiamiento Uno de los beneficios más sobresalientes del financiamiento es que es ventajoso para todas las empresas que lo necesitan para un proyecto futuro, consiguiendo así una mejora en su negocio. Actualmente, las empresas gestionan los pagos de manera más sofisticada; hoy en día, las empresas gestionan los pagos de manera más sofisticada, debido al avance tecnológico y al avance tecnológico. Existen diversas formas de financiación, ya sean agentes naturales o jurídicos, a través de

las cuales existen inversores que van a conceder préstamos y podrán enriquecerse con lo requerido; desde este punto se evidencia la importancia del financiamiento. Este es un procedimiento que numerosas compañías utilizan para conseguir recursos financieros y de esta manera poder llevar a cabo su actividad en relación con el sector en el que operan. También se consideran las fuentes de financiación como recursos de capital, utilizados para mantener la estabilidad financiera en diferentes situaciones. Con relación a las fuentes de financiamiento, en función del origen del capital, se vinculan con fuentes internas, que surgen de ganancias propias y económicas, y con fuentes externas, que se originan del dinero concedido por una empresa considerada como fuente de tercero, con el derecho a obtener un beneficio económico a cambio (Billage, 2022).

Características de financiación. El financiamiento implica la congelación de los fondos financieros que las empresas obtienen en préstamo, lo que resulta en una cantidad mínima de dinero para una empresa que le permite cubrir sus costos en los plazos fijados. En conclusión, hace referencia al procedimiento mediante el cual se proporciona capital a una empresa o individuo para emplear en un proyecto o negocio, es decir, recursos como dinero y crédito para que pueda llevar a cabo sus planes (García, 2022).

El financiamiento es el recurso esencial que toda empresa necesita para impulsar el desarrollo de sus actividades. Varias empresas, sin importar sus dimensiones o niveles, necesitan o consiguen acceso a la banca comercial a través de recursos externos, con el objetivo de garantizar su expansión en el mercado a través del desarrollo sectorial (Billage, 2022).

La financiación es crucial en la estrategia corporativa, o sea, se considera como el medio para obtener financiación y alcanzar las metas a través de las necesidades de la compañía. Asimismo, al obtener los recursos, se promueve la inversión constante en capital operativo, en activos fijos, entre otros aspectos (Esan, 2020).

En sus fundamentos teóricos, se establece la variable: Rentabilidad.

Es un indicador crucial para evaluar el desempeño financiero y simultáneamente la habilidad de las inversiones efectuadas para producir beneficios; también es vital para la toma de decisiones estratégicas y si se necesita una evaluación comparativa fundamentada en el desempeño de otras empresas del mismo ámbito o actividad; de la misma manera, la rentabilidad es uno de los indicadores financieros más importantes y apreciados para una empresa, pues simplifica la determinación del beneficio logrado de la inversión (Westreicher, 2022).

La rentabilidad alude al beneficio que los capitales utilizados durante un periodo determinado pueden producir. Por lo tanto, se asume que el objetivo de comparar la renta producida y los medios empleados para obtenerla es evaluar la eficacia de las acciones realizadas (De Gea, 2019).

Según Pérez (2023) señala que la rentabilidad es un componente que involucra toda actividad económica, utilizando los recursos financieros, monetarios, materiales y humanos, con el objetivo de obtener rendimientos positivos.

#### Rentabilidad Financiera

La Rentabilidad Financiera se refiere a las ganancias logradas al invertir dinero en activos financieros, o sea, el beneficio que se adquiere como resultado de efectuar inversiones.

La rentabilidad financiera, también conocida como ROE, se traduce en inglés como "Return on Equity". La ecuación de la rentabilidad económica, que es: Fórmula de rentabilidad económica.

$ROE = (\text{beneficio neto}) / (\text{fondos propios}) \times 100$  Beneficio Neto: Se puede apreciar que todo ejercicio económico. Su beneficio neto es la ganancia obtenida para todo propietario en tal empresa

Fondos propios: en este párrafo el capital está compuesto por las reservas de las empresas, ya que están empleados para obtener una rentabilidad financiera y un beneficio en ello.

#### Rentabilidad económica:

Se dice que la rentabilidad económica o las inversiones se dan como medida, donde se refiere a determinar periodos de tiempo, tales rendimientos en los activos de las empresas donde su financiamiento mismo es independiente. Es así que, según la expresión más amplia. Su rentabilidad económica se considera como medidas para ver sus capacidades en sus activos como empresas, donde se genera su financiamiento en forma independiente. Esto nos permite la comparación en su rentabilidad con otras empresas ya que su diferencia se da en su estructura financiera, según lo manifestado los intereses no afecte con su rentabilidad.

#### Estrategias para incrementar la rentabilidad

Las tácticas para aumentar la rentabilidad buscan mejorar el rendimiento laboral y, por ende, incrementar las ganancias. Es crucial que el empresario aplique estas tácticas, dado que, pese a que muchos anhelan cumplir sus metas, escasos lo consiguen. A

continuación, se describen algunas tácticas para incrementar la rentabilidad: a) Incrementar la difusión del producto y del mercado: Esto potencia el rendimiento de la compañía al alcanzar un mayor número de clientes. b) Alterar los fundamentos de división: vinculado a la actividad de la compañía y los productos que proporciona, lo que contribuye a sobresalir ante la competencia. c) Implementar acciones fundamentales en nuevas posibilidades de negocios: Esto posibilita optimizar los resultados y obtener ventajas a largo plazo. d) Nueva utilización de los activos clave: Utilizar maquinaria, territorios y fábricas para establecer nuevas unidades empresariales. e) Alterar la implementación y el respaldo de la compañía: Optimizar los medios de comunicación y servicios empleados por la compañía para incrementar su eficiencia. f) Utilizar la información relacionada con los clientes: El conocimiento de los clientes permite analizar y anticipar sus necesidades, lo que puede generar mayores beneficios. g) Crear una comunidad de clientes: Fomentar la creación de vínculos entre clientes y empresas, fortaleciendo la lealtad. h) Modificar la estructura de precios: Adaptar los precios a un modelo fijo o variable según las circunstancias del mercado. i) Incorporar proveedores al modelo de negocio: Integrar a los proveedores de manera estratégica dentro de la operación de la empresa. j) Aprovechar las capacidades de otras empresas: Colaborar con otras empresas para maximizar las oportunidades de negocio y crecimiento (Remolins, 2023).

#### Tipos de rentabilidad

Rentabilidad económica: se trata de un indicador económico empleado para determinar los recursos de una compañía, considerando la producción de ganancias en comparación con su costo de inversión; en este contexto, los inversores deciden sobre los posibles riesgos o la factibilidad de los proyectos a llevar a cabo vinculados con los activos financieros de la compañía (Westreicher, 2022).

Rentabilidad financiera: indicador financiero que determina la correlación entre el beneficio neto (utilidad) y los recursos propios de una empresa (patrimonio). Para asegurar un rendimiento óptimo del capital, es imprescindible realizar los distintos cálculos a través de las ratios y supervisarlos para aplicar la capacidad dentro de la administración de manera adecuada (Santander, 2022).

Rendimiento social: Se centran en el análisis de costo-beneficio, donde hay grupos de interés que toman en cuenta sus expectativas, como la salud, la educación, la infraestructura, el saneamiento y el transporte. Por lo tanto, calcular el beneficio de la rentabilidad social implica asignar recursos a un proyecto específico o a una actividad, ya

sea para una empresa privada o para una entidad pública, dado que esto fomentará la disminución (Lizarzaburu, 2021).

#### Apalancamiento financiero.

Cada inversión conlleva riesgos económicos que demandan un estudio de los recursos. Por lo tanto, el apalancamiento financiero frecuentemente ayuda a preservar la estabilidad financiera, además de contribuir a incrementar el rendimiento de la inversión al llevar a cabo inversiones más significativas como la inversión en el mercado bursátil. Por lo tanto, la estrategia adecuada para lograr la rentabilidad social consiste en dividir el activo total entre el patrimonio neto (Banco Pichincha, 2021). Igualmente, el método más efectivo para elegir inversiones se basa en el coste de oportunidad, visto como un componente o herramienta crucial para conseguir un buen resultado durante la administración; de igual forma, resulta imprescindible invertir en fondos de inversión teniendo en cuenta que el coste de oportunidad sugiere como opción seleccionar el más apropiado, donde el apalancamiento financiero es un elemento adicional que promueve la obtención de ganancias a largo plazo (Pedrosa, 2020).

#### Importancia de la rentabilidad en el campo financiero.

La rentabilidad es un indicador de gran relevancia y relevancia en las compañías, ya que su propósito es valorar la capacidad de los rendimientos de la inversión que se pueden anticipar a corto y largo plazo. Por otro lado, el empresario tiene la capacidad de que, para lograr una rentabilidad eficiente, es esencial la creación de planes y la puesta en marcha de estrategias con el propósito de definir el propósito de la organización y la forma en que lo logra. Solo de esta manera se garantiza el progreso y expansión de la empresa, siendo más eficiente para manejar los problemas o imprevistos, mantener a la organización en óptimas condiciones y prevenir problemas financieros, operativos o de cualquier naturaleza. Es preciso identificar el factor que te distingue de los competidores; qué objetivos de crecimiento te propones para periodos cortos, medios y largos; y qué clase de servicio y producto estás proporcionando a tus clientes (De Gea, 2019).

## **II. METODOLOGÍA**

### **2.1. Enfoque, tipo**

#### **2.1.1. Enfoque de investigación**

La investigación se llevó a cabo de forma cualitativa. Proporciona un estudio de cada uno de estos comportamientos, debido a que, al enfocarnos en los niveles consciente, preconsciente o inconsciente, analizamos estos comportamientos. Por lo tanto, este análisis es inductivo dado que requiere el uso de una recopilación de datos para responder a las interrogantes de investigación o tal vez proponer nuevas interrogantes. Finalmente, la investigación se realiza de forma no experimental en el diseño (Pérez y Merino, 2021).

#### **2.1.2. Tipo de investigación**

El grado de análisis fue descriptivo, ya que solo se restringió a detallar las propiedades de la variable que se está investigando. La investigación cualitativa es un enfoque que nos permite entender las razones y es descriptiva, ya que se enfoca en la investigación exclusiva de un conjunto de personas, productos, marcas, etc., fundamentada en la realidad y el saber (Pérez y Merino, 2021).

### **2.2. Diseño de investigación**

El diseño de la investigación será de naturaleza no experimental - descriptiva - bibliográfica - documental; será de tipo no experimental, ya que no se alterarán ningún elemento de la variable en análisis y las unidades de análisis, ya que los datos se recolectarán tal como se presentan en la realidad; por consiguiente, no se alterarán datos; será descriptivo, ya que solo se centrará en detallar las propiedades de la variable en la investigación.

El diseño de la investigación cualitativa nos proporciona un análisis no experimental, ya que al centrarnos en el nivel consciente, preconsciente o inconsciente, investigamos esas conductas. Así pues, este análisis es inductivo ya que demanda la utilización de una recolección de datos para responder a las preguntas de investigación o quizás plantear nuevas interrogantes (Pérez y Merino, 2021).

### **2.3. Población, muestra y muestreo**

La población consta con 10 integrantes de la empresa Acciona agua S.A

Según Tamayo (2003), la población se define como la variable total a examinar en la que las unidades de localidad tienen un carácter común que se analiza y origina los datos de la búsqueda.

La muestra estuvo conformada por declaraciones determinativas el cual se aplicó a 03 directivos de la empresa el cual cuentan con el conocimiento y a la vez tienen relación directa al financiamiento y la rentabilidad, lo cual se dio las respuestas, estos tres directivos lo conforman el Gerente general, Administrador, Contador general. Supo (2012) la muestra se considera representativa cuando tiene un tamaño mínimo que permita calcular y responder a un muestreo con las probabilidades. De esta manera, podemos determinar el segmento de una población que necesita investigarse con el objetivo de realizar deducciones sobre la población.

Entre ellos tenemos a un (1) gerente, un (1) administrador y un (1) contador.

#### **2.4. Técnicas e instrumentos de recojo de datos**

Así pues, la técnica estuvo enfocado en "La Entrevista", a los 03 directivos de la empresa acciona agua S.A. Son de gran relevancia ya que se realizó una consulta sobre todos los elementos vinculados con el procedimiento de las actividades. Según lo relacionado con los efectos que surgen a partir del financiamiento y la rentabilidad, teniendo en cuenta los comentarios.

Hernández, et al. (2014) en la que afirman que esta técnica denominada entrevista, es una de las técnicas más usadas para la realización de investigaciones descriptivas no experimentales, ya que una de sus principales funciones en la investigación es recopilar la información necesaria.

#### **2.5. Técnicas de procesamiento y análisis de la información**

Para la recolección de información se emplearán las técnicas siguientes: revisión de fichas de entrevista a profundidad (Objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y explicar las comparaciones de las entrevistas (objetivo específico 3).

#### **2.6. Aspectos éticos en investigación**

En este estudio se han obtenido hallazgos genuinos que cumplen con las normas éticas. Esto se debe a que la investigación se ha llevado a cabo de forma correcta y progresiva por las participantes. Hemos citado la autoría de toda la información obtenida

de terceros, respetando el código de ética de los Contadores Públicos y de la comunidad científica

La claridad en evitar el plagio de la información de otros autores, utilizando las citas pertinentes conforme a las reglas APA.

Honestidad en todo el tratamiento confidencial de la información suministrada por la compañía.

Por otro lado, esta investigación se empleará como un fundamento de investigación en otras investigaciones.

### III. RESULTADOS

#### 3.1.Resultados descriptivos

**En función al objetivo específico 1:** Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa Acciona Agua S.A. Lima 2024.

**Tabla 1**

*Incidencia en el financiamiento en la empresa*

Pregunta	Gerente General	Contador	Administrador	Análisis Crítico
1. ¿Qué modalidad de financiamiento utiliza la empresa?	El financiamiento <b>externo</b> fue una buena opción si necesitamos capital para expandir rápidamente. Sin embargo, debemos tener cuidado con las tasas de interés y los compromisos a largo plazo que esto implica, así como obtiene de los fondos directamente recaudados, así como el financiamiento externo que OTASS - Ministerio de Vivienda.	El financiamiento <b>interno</b> fue más sostenible a largo plazo, ya que utilizamos los recursos generados por la empresa sin incurrir en deudas adicionales. Esto mantiene el control financiero en nuestras manos, aunque puede limitar el crecimiento rápido.	Considero que una combinación de <b>financiamiento externo e interno</b> fue lo más adecuado. Utilizar fondos propios para las operaciones diarias y recurrir al financiamiento externo solo cuando se necesite para proyectos clave puede ser una estrategia balanceada.	Gerencia enfatizo la sostenibilidad del financiamiento interno, mientras que el Contador y el administrador resaltaron la necesidad de financiamiento externo para el crecimiento, advirtiendo sobre los riesgos de endeudamiento.
2. ¿El préstamo que usted solicitó le otorgaron?	Estuve satisfecho con la aprobación del préstamo, ya que nos permitirá avanzar con nuestros proyectos de expansión y mejorar la competitividad en el	La aprobación del préstamo fue positiva, pero debemos hacer un análisis exhaustivo de los flujos de caja y asegurarnos de que podamos	El préstamo aprobado fue una excelente noticia, ya que nos permitirá continuar con las operaciones sin afectar tanto el capital de trabajo. No obstante,	El gerente mostro satisfacción, pero urge un análisis de flujos de caja para evitar problemas financieros. El contador

	mercado. Sin embargo, debemos ser cautelosos con los plazos de pago y las condiciones para evitar problemas financieros a largo plazo.	cumplir con los pagos sin comprometer nuestra salud financiera. También debemos revisar las tasas de interés y los costos adicionales que conlleva.	debo estar pendiente de la correcta asignación de los fondos y asegurarme de que se usen de manera eficiente para los proyectos previstos.	valoro la asignación efectiva de fondos para maximizar su uso, mientras que el administrador destaco la gestión del riesgo como fundamental.
3. ¿A través del préstamo se pidió la cantidad del crédito?	Considero que la cantidad solicitada fue adecuada para cubrir nuestras necesidades inmediatas de inversión y expansión. Sin embargo, si la cantidad es demasiado alta, podríamos estar asumiendo un riesgo innecesario. La clave está en utilizar solo lo necesario para lograr nuestros objetivos.	La cantidad solicitada se revisó detenidamente en función de nuestros flujos de caja y capacidad de pago. Si bien la cantidad es adecuada, debemos asegurarnos de que no haya un desajuste con las proyecciones financieras a largo plazo. El riesgo de endeudamiento excesivo debe ser considerado.	La cantidad solicitada fue razonable según los proyectos que tenemos planificados, pero es crucial que estemos muy atentos a cómo gestionamos el uso de los fondos. Un monto mayor podría generar una carga financiera más pesada en el futuro, por lo que debemos asegurarnos de usarlo con eficiencia y control.	El gerente señaló la necesidad de revisar cuidadosamente la cantidad solicitada para evitar desajustes. El contador estuvo de acuerdo en que la gestión de los fondos es crucial, y el administrador advirtió sobre el riesgo de endeudamiento excesivo.
4. ¿Han solicitado algunas condiciones para poder obtener el crédito?	Las condiciones solicitadas fueron esenciales para asegurar que el préstamo no afecte nuestra estabilidad. Hemos pedido un plazo de pago flexible y tasas de interés competitivas. Esto nos permitirá manejar los pagos de manera más eficiente sin poner en riesgo nuestros objetivos a largo plazo.	Las condiciones que hemos solicitado son principalmente orientadas a minimizar el impacto financiero. Solicitamos una tasa de interés fija y un periodo de gracia para comenzar a pagar. Esto nos permitirá ajustar nuestras finanzas sin causar fluctuaciones drásticas en nuestros flujos de efectivo.	Las condiciones solicitadas son fundamentales para asegurar que podamos hacer un uso efectivo de los fondos. Pedimos garantías razonables y plazos ajustados a nuestros proyectos. Debemos asegurarnos de que las condiciones no afecten nuestra operatividad y que podamos cumplir con las obligaciones de manera eficiente.	El gerente y el contador subrayaron la importancia de condiciones favorables, como tasa fija y plazos flexibles, para asegurar la estabilidad financiera. El administrador refuerza que esas condiciones deben alinearse con objetivos operativos para minimizar el impacto financiero.

5. ¿A cuánto fue la tasa de interés ascendida?	La tasa de interés aplicada fue razonable considerando las condiciones del mercado. Aunque nos hubiera gustado una tasa más baja, creemos que es aceptable dentro del contexto actual. Es importante monitorear las condiciones del mercado en caso de que podamos refinanciar en el futuro si la tasa sube demasiado.	La tasa de interés aplicada fue un factor clave para evaluar la viabilidad del préstamo a largo plazo. Aunque la tasa es competitiva, debemos tener en cuenta que, si bien es fija, cualquier cambio en las tasas de interés podría afectar nuestras finanzas en el futuro. Por lo tanto, debemos realizar un análisis de flujos de caja para asegurarnos de que podemos cumplir con los pagos.	La tasa de interés es un aspecto importante, ya que afectará nuestras obligaciones mensuales. Aunque no es tan alta como esperábamos, debemos ser cautelosos con la planificación financiera para evitar que esta tasa impacte negativamente en nuestras operaciones diarias. Es crucial mantener un control estricto sobre los pagos para no poner en riesgo el flujo de efectivo.	El gerente considero que la tasa fue razonable considerando las condiciones del mercado, para el contador considera viable, mientras que el administrador considero que debemos ser cautelosos.
6. ¿Cuál fue el plazo estimado por el dinero otorgado?	El plazo otorgado fue adecuado para cumplir con nuestros objetivos de inversión. Nos da el tiempo necesario para generar los ingresos esperados de los proyectos financiados sin que se convierta en una carga inmediata. Sin embargo, debemos asegurarnos de que el flujo de caja sea suficiente para cumplir con los pagos a medida que se vayan venciendo.	El plazo fue razonable, ya que nos permite hacer frente a los pagos sin comprometer nuestras finanzas a corto plazo. Debemos asegurarnos de que la empresa pueda generar los flujos de caja necesarios para cumplir con las obligaciones. Es importante que la planificación financiera contemple los pagos dentro de ese plazo sin afectar las operaciones cotidianas.	El plazo otorgado fue conveniente, pero es fundamental que estemos al tanto de los plazos de pago y los vencimientos. Durante este tiempo, debemos gestionar eficientemente los recursos obtenidos para que el dinero se invierta de forma estratégica y rentable, asegurando que el retorno de la inversión nos permita cumplir con las obligaciones sin dificultades.	El gerente considero el plazo adecuado para generar ingresos, mientras que el contador y el administrador destacaron la importancia de una gestión eficaz del flujo de caja durante este periodo. La planificación estratégica es esencial para asegurar que los pagos no afecten la operativa diaria de la empresa.
7. ¿Con que finalidad se adquirió el	El dinero recibido se destinó principalmente a la expansión de la empresa, incluyendo la compra	Los fondos se han destinado a proyectos que se alinean con nuestra estrategia financiera,	El dinero se utilizó para financiar la operación y expansión de la empresa, como	El gerente enfatizo la expansión, lo que indica un crecimiento planificado,

dinero recibido?	de nuevos equipos y la ampliación de nuestras instalaciones. La finalidad es aumentar nuestra capacidad productiva y mejorar nuestra competitividad en el mercado.	como la adquisición de activos fijos que generarán ingresos a largo plazo. Es crucial que se mantenga un control adecuado sobre el uso de estos recursos para que contribuyan a la rentabilidad y no afecten el flujo de caja.	la mejora de infraestructura y el fortalecimiento de nuestras áreas clave. Es fundamental que el uso de estos fondos sea eficiente y que cada área se enfoque en generar un retorno de inversión positivo para garantizar el éxito del proyecto.	mientras que el contador y el administrador abordaron la rentabilidad de las inversiones. Esta alineación sugiere que la asignación de recursos debe ser estratégica para asegurar una mejora en la competitividad y sostenibilidad.
8. ¿Qué tipo de financiamiento externo obtuvo la empresa y para qué lo uso?	La empresa obtuvo un <b>préstamo bancario a largo plazo</b> para financiar proyectos de expansión, como la compra de nuevos equipos y la mejora de nuestras instalaciones. Este financiamiento externo nos permite seguir creciendo sin afectar nuestro capital de trabajo, y esperamos que los ingresos generados por estos proyectos cubran los pagos del préstamo.	El tipo de financiamiento externo que obtuvimos fue un <b>crédito a largo plazo</b> con una tasa fija. Este préstamo nos da un margen de tiempo suficiente para recuperar la inversión en los proyectos financiados. Los fondos se destinan principalmente a la adquisición de activos fijos, lo que nos permitirá generar más ingresos y mejorar nuestra eficiencia operativa.	Se obtuvo un <b>crédito de mediano plazo</b> para financiar la expansión de la infraestructura y la compra de equipo nuevo. Estos recursos están destinados a mejorar nuestras capacidades operativas y generar un mayor retorno de inversión.	Resaltaron la importancia de mantener el capital de trabajo, mientras que el contador subrayó el tiempo necesario para recuperar la inversión. El administrador destacó que este financiamiento debe enfocarse en mejorar la capacidad operativa. Esto implica que los recursos deben ser utilizados de manera eficaz para lograr resultados positivos.

**Respecto al objetivo específico 2:** Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa acciona agua S.A - lima 2024.

**Tabla 2**

*Incidencia en la rentabilidad en la empresa*

<b>Pregunta</b>	<b>Gerente general</b>	<b>Contador</b>	<b>Administrador</b>	<b>Análisis Crítico</b>
9. ¿Está convencido de que el financiamiento ha incrementado la rentabilidad en este caso, en el aspecto financiero?	Estoy convencido de que el financiamiento tuvo un impacto positivo en la rentabilidad, ya que hemos logrado aumentar nuestra capacidad de producción y ampliar nuestra oferta. Sin embargo, debemos seguir monitoreando los resultados para asegurarnos de que los ingresos generados sean suficientes para cubrir los costos del préstamo y generar beneficios adicionales.	Aún es pronto para medir el impacto completo, pero las inversiones realizadas con el financiamiento deberían generar rendimientos positivos a largo plazo. Sin embargo, debemos ser cautelosos con el flujo de efectivo y asegurarnos de que los ingresos adicionales justifiquen los costos financieros del préstamo. La rentabilidad a corto plazo podría verse afectada si no gestionamos adecuadamente los pagos.	El financiamiento permitió mejorar nuestra infraestructura y aumentar la producción, lo cual debe reflejarse en mayores ingresos. Aun así, necesitamos revisar los indicadores financieros para ver si los resultados son sostenibles. Si bien el préstamo facilita la expansión, es esencial mantener un control de los costos operativos para que no se afecte la rentabilidad esperada.	Se observó un consenso sobre el impacto positivo del financiamiento en la rentabilidad. Como ampliar la capacidad productiva, monitorear el flujo de caja y los costos asociados o manejar adecuadamente los pagos del financiamiento para asegurar que no comprometan la estabilidad financiera a corto plazo.
10. ¿Crees que la formación, al ser un asunto de gran relevancia, ha potenciado la	Estoy convencido de que la formación ha sido crucial para potenciar la rentabilidad de la empresa. Al invertir en el desarrollo de habilidades y conocimientos de nuestros empleados, hemos mejorado la	La formación contribuyó indirectamente a la rentabilidad al mejorar la productividad y reducir errores, lo cual se traduce en menores costos operativos. Aunque es una inversión a	La formación fue un factor clave para mejorar la eficiencia operativa y el desempeño del equipo. Al contar con un personal mejor capacitado, hemos logrado optimizar procesos	Hubo un consenso fuerte sobre la necesidad de formación para mejorar la rentabilidad cómo la capacitación ha enriquecido la eficiencia operativa y la calidad del

rentabilidad de la empresa?	<p>eficiencia operativa y la calidad del servicio. Esto nos ha permitido ofrecer un mejor producto, lo que, a su vez, ha incrementado la satisfacción del cliente y, por ende, los ingresos.</p>	<p>mediano y largo plazo, los beneficios en términos de reducción de costos y aumento en la calidad de los productos o servicios justifica la inversión en capacitación.</p>	<p>y aumentar la productividad, lo que contribuye directamente a una mayor rentabilidad. Sin embargo, debemos seguir evaluando el impacto de esta formación en los resultados financieros para asegurar que las inversiones en capacitación sigan siendo rentables.</p>	<p>la servicio, lo que se traduce en una mayor satisfacción del cliente o la insistencia en evaluar las inversiones en capacitación resalta su importancia. Así como es esencial monitorear sus resultados a largo plazo para asegurar que estas inversiones sigan siendo rentables.</p>
<p>11. ¿Cree que los activos que formaban parte de la empresa durante su período económico han demostrado ser lucrativos?</p>	<p>Sí, los activos de la empresa demostraron ser lucrativos. Las inversiones en maquinaria y tecnología han mejorado la eficiencia operativa, lo que ha llevado a una mayor producción y, por ende, a un incremento en los ingresos. Además, los activos inmobiliarios han apreciado su valor, lo que fortalece nuestra posición financiera a largo plazo.</p>	<p>Desde el punto de vista financiero, los activos generaron un retorno positivo. La depreciación de algunos activos ha sido compensada por su contribución a la generación de ingresos y la reducción de costos operativos. No obstante, debemos realizar una revisión periódica del valor y rendimiento de los activos para asegurarnos de que sigan siendo rentables a largo plazo.</p>	<p>Los activos que forman parte de la empresa demostraron ser lucrativos en la medida en que han facilitado la expansión y mejorado la productividad. La actualización de equipos y la mejora de instalaciones han aumentado la capacidad de la empresa para generar ingresos, pero es importante seguir evaluando su rendimiento para asegurar que continúan aportando valor a las operaciones.</p>	<p>Todos coincidieron en que los activos han sido rentables, mejorando la eficiencia operativa y generando mayores ingresos, como los activos inmobiliarios, el retorno positivo que contrarresta la depreciación, aunque hay una visión optimista respecto a los activos, es necesario de implementar revisiones constantes para asegurar que sigan aportando valor a la organización.</p>

<p>12. ¿Crees que el financiamiento ha incrementado la rentabilidad en este caso, en el aspecto financiero?</p>	<p>Sí, considero que el financiamiento tuvo un impacto positivo en la rentabilidad. Nos permitió realizar inversiones clave que incrementaron nuestra capacidad productiva y mejoraron nuestros procesos. Esto, a su vez, ha generado mayores ingresos. Aunque aún no hemos alcanzado todo el potencial de rentabilidad, las primeras señales son positivas.</p>	<p>A pesar de que los pagos del financiamiento afectaron el flujo de caja, el uso eficiente de los recursos obtenidos está comenzando a generar rendimientos positivos. Los proyectos financiados están aumentando nuestras ventas y reduciendo algunos costos operativos. En términos financieros, los resultados deberían mejorar a medida que los activos generen más ingresos.</p>	<p>El financiamiento fue crucial para implementar mejoras operativas y aumentar nuestra producción. Si bien los costos financieros asociados con el préstamo existen, los beneficios en términos de mayor productividad y capacidad de generar ingresos ya son evidentes. Sin embargo, es importante seguir monitoreando cómo estos ingresos adicionales impactan en la rentabilidad.</p> <p>Coincidieron que el financiamiento ha tenido un impacto positivo en la rentabilidad, permitiendo inversiones clave que incrementan la capacidad productiva y mejoran nuestros procesos, generando mayores ingresos.</p>
<p>13. ¿Considera que los pasivos, al ser parte de la compañía en su informe económico, han sido resguardados, protegidos o cubiertos por los pasivos y/o pérdidas y beneficios?</p>	<p>Sí, considero que hemos gestionado bien los pasivos y que están suficientemente respaldados por nuestros activos y los beneficios generados. Sin embargo, debemos ser cautelosos en el futuro y asegurarnos de que los ingresos proyectados continúen respaldando estos pasivos, especialmente si se presentan fluctuaciones económicas.</p>	<p>Los pasivos fueron adecuadamente cubiertos por los activos de la empresa y los beneficios obtenidos hasta el momento. Sin embargo, debemos hacer un seguimiento continuo de las razones financieras, como la relación de deuda a capital, para asegurarnos de que los pasivos no excedan nuestra capacidad de pago. El buen manejo de los beneficios es clave para mantener un equilibrio financiero adecuado.</p>	<p>En términos operativos, los pasivos fueron cubiertos por los beneficios generados por nuestras actividades. A través de un control efectivo de costos y una gestión eficiente de los recursos, hemos podido cubrir los pasivos sin comprometer la operatividad.</p> <p>Coincidieron en que los pasivos están respaldados por nuestros activos y beneficios generados, pero debemos ser cautelosos en el futuro y asegurarnos de que los ingresos proyectados continúen respaldando estos pasivos, especialmente en fluctuaciones económicas.</p>

**Respecto al objetivo específico 3:** Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en la empresa acciona agua S.A - lima 2024.

**Tabla 3**

*Resultado del objetivo específico 3*

<b>Elementos de Comparación</b>	<b>Resultados del Objetivo Especifico 1</b>	<b>Resultados del Objetivo Especifico 2</b>	<b>Resultados</b>
<b>I. FINANCIAMIENTO</b>			
<b>Fuentes del financiamiento</b>	Gerencia enfatizo la sostenibilidad del financiamiento mientras que el Contador y el administrador resaltan la necesidad de financiamiento externo para el crecimiento, advirtiendosobre los riesgos de endeudamiento.	la Se observo un consenso sobre el impacto positivo del financiamiento en la rentabilidad. Como ampliar la capacidad productiva, monitorear el flujo de caja y los costos asociados o manejar adecuadamente los pagos del financiamiento para asegurar que no comprometan la estabilidad financiera a corto plazo.	Si coincidieron
<b>Sistemas del financiamiento</b>	El gerente mostro satisfacción, pero urge un análisis de flujos de caja para evitar problemas financieros. El contador valora la asignación efectiva de fondos para maximizar su uso, mientras que el administrador destaca la gestión del riesgo como fundamental.	Hubo un consenso fuerte sobre la necesidad de formación para mejorar la rentabilidad cómo la capacitación ha enriquecido la eficiencia operativa y la calidad del servicio, lo que se traduce en una mayor satisfacción del cliente o la insistencia en evaluar las inversiones en capacitación resalta su importancia. Así como es esencial monitorear	No coincidieron

		<p>sus resultados a largo plazo para asegurar que estas inversiones sigan siendo rentables.</p>	
<b>Costos del financiamiento</b>	<p>El gerente y el contador subrayaron la importancia de condiciones favorables, como tasa fija y plazos flexibles, para asegurar la estabilidad financiera. El administrador refuerza que esas condiciones deben alinearse con objetivos operativos para minimizar el impacto financiero.</p>	<p>Todos coincidieron en que los activos han sido rentables, mejorando la eficiencia operativa y generando mayores ingresos, como los activos inmobiliarios, el retorno positivo que contrarresta la depreciación, aunque hay una visión optimista respecto a los activos, es necesario de implementar revisiones constantes para asegurar que sigan aportando valor a la organización.</p>	<p>No coincidieron</p>
<b>Plazos del financiamiento</b>	<p>El gerente considero el plazo adecuado para generar ingresos, mientras que el contador y el administrador destacan la importancia de una gestión eficaz del flujo de caja durante este periodo. La planificación estratégica es esencial para asegurar que los pagos no afecten la operativa diaria de la empresa.</p>	<p>Hubo un consenso fuerte sobre la necesidad de formación para mejorar la rentabilidad cómo la capacitación, la eficiencia operativa y la calidad del servicio, lo que se traduce en una mayor satisfacción del cliente o la insistencia en evaluar las inversiones en capacitación. Así como es esencial monitorear sus resultados a largo plazo para</p>	<p>Si coincidieron</p>

		asegurar que estas inversiones sigan siendo rentables.	
<b>Usos del financiamiento</b>	Resaltaron la importancia de mantener el capital de trabajo, mientras que el contador subraya el tiempo necesario para recuperar la inversión. El administrador destaca que este financiamiento debe enfocarse en mejorar la capacidad operativa. Esto implica que los recursos deben ser utilizados de manera eficaz para lograr resultados positivos.	Coincidieron en que los pasivos están respaldados por nuestros activos y beneficios generados, pero debemos ser cautelosos en el futuro y asegurarnos de que los ingresos proyectados continúan respaldando estos pasivos, especialmente en fluctuaciones económicas.	Si coincidieron
<b>II. RENTABILIDAD</b>			
<b>Rentabilidad Económica</b>	Coincidieron en que los pasivos están respaldados por nuestros activos y beneficios generados, pero debemos ser cautelosos en el futuro y asegurarnos de que los ingresos proyectados continúan respaldando estos pasivos, especialmente en fluctuaciones económicas.	Coincidieron que el financiamiento ha tenido un impacto positivo en la rentabilidad, permitiendo inversiones clave que incrementan la capacidad productiva y mejoran nuestros procesos, generando mayores ingresos.	Si coincidieron
<b>Rentabilidad Financiera</b>	Coincidieron que el financiamiento ha tenido un impacto positivo en la	El gerente enfatizo la expansión, lo que indica un crecimiento planificado,	Si coincidieron

---

rentabilidad, permitiendo mientras que el contador y el administrador abordan la clave que incrementan la capacidad rentabilidad de las inversiones y mejoran inversiones. Esta alineación productiva y nuestros procesos, sugiere que la asignación de recursos debe ser estratégica para asegurar una mejora en generando mayores ingresos. la competitividad y sostenibilidad.

---

#### IV. DISCUSIÓN

Respecto al objetivo general: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa Acciona Agua SA. Que el financiamiento ha tenido un impacto positivo en la rentabilidad de la empresa, permitiendo inversiones clave que incrementan la capacidad productiva y mejorar los procesos de gestión, generando mayores ingresos asegurando la competitividad y sostenibilidad de la empresa.

Respecto al objetivo específico 1: describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa Acciona Agua S.A. Lima 2024, en el estudio indicaron que la empresa recurre a recursos tanto internos como externos, debido a que mayormente recurren por necesidad para conseguir o utilizar el sistema bancario para lograr sus objetivos. Asimismo, los recursos, al ser financiados por terceros mediante el sistema bancario, adquieren plazos y tasas de interés accesibles y se utilizan directamente en capital de trabajo, compra de maquinaria, equipos y determinadas obligaciones por pagar; esto tiene un efecto positivo en la gestión de la empresa, ya que, de manera inesperada, el financiamiento ha potenciado la rentabilidad financiera y también se ha conseguido un aumento y un aumento en la rentabilidad económica (ingresos financieros y económicos) basado en una adecuada inversión de los recursos, claramente definido el propósito de obtener beneficios que facilitarán el crecimiento futuro tanto de la empresa como de la sociedad; estos hallazgos concuerdan con los resultados del autor internacional Pérez (2020); la cual indica que el financiamiento es crucial en el ámbito empresarial, pues influye en la rentabilidad mediante el incremento de los ingresos hacia el desarrollo de la compañía. Esto sucede mediante una supervisión de la estabilidad de los ingresos y costos. Asimismo, si el financiamiento no se administra correctamente, resulta dañino para la compañía al correr el peligro de no poder cumplir con las responsabilidades financieras y, por ende, mantener la liquidez o solidez en la empresa. Finalmente, ambos hallazgos concuerdan con la conclusión de Billage (2022) que en sus fundamentos teóricos señala que uno de los beneficios más destacados del financiamiento es que es útil para todas las compañías que lo necesitan para un proyecto futuro, obteniendo así la optimización de su negocio; en la actualidad, las empresas realizan los pagos de manera más moderna, gracias al progreso tecnológico. Existen diversas formas de financiación, ya sean por parte de agentes naturales o jurídicos, a través de las cuales existirán inversores que otorgarán préstamos y podrán enriquecerse con lo requerido; por lo tanto, surge la relevancia del

financiamiento. Este es un mecanismo que muchas empresas emplean para obtener fondos económicos y, de esta forma, poder ejecutar o ejecutar su operación en función de la actividad vinculada al sector en el que operan.

Respecto al objetivo específico 2: identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa acciona agua S.A - lima 2024". Se reveló que utiliza tanto el financiamiento interno como el externo, ya que ambos promueven el desarrollo de la principal actividad económica. En términos internos, proviene de los fondos recaudados directamente y en términos externos, proviene de los fondos obtenidos de forma directa y en términos externos, obtenidos por OTASS - Ministerio de Vivienda; Asimismo, cuenta con un periodo de 12 a 18 meses para reembolsar el presupuesto proyectado, es decir, a largo plazo, ya que es un acuerdo entre el Estado y la compañía en estudios que al final utilizan y emplean el presupuesto estimado del Estado para mejorar la calidad en la provisión de servicios de agua potable y alcantarillado a los usuarios; esto tiene un efecto beneficioso en la gestión empresarial de la unidad de estudio, puesto que su rentabilidad financiera ha aumentado, dado que el rendimiento de los activos ha sido eficiente durante la administración y también ha aumentado su rentabilidad financiera, dado que la capacidad de los activos han mejorado su rentabilidad financiera.

Respecto al objetivo específico 3: realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en la empresa acciona agua S.A - lima 2024. Para lograr los resultados del objetivo particular 3, se elaboró una tabla de análisis. Este cuadro incluye cuatro columnas. La primera columna contiene los elementos de comparación, mientras que la segunda columna contiene los resultados pertinentes del objetivo específico 1; luego, en la tercera columna se registran los resultados pertinentes del objetivo específico 2; y finalmente, en la cuarta columna se anotan los descubrimientos como: si están en concordancia o no. Respecto a las vías de financiación: Canahualpa (2021) argumenta que las posibilidades proporcionadas por el sistema financiero (bancario y no bancario), aumentarían la rentabilidad de la Mype SNT PROJECT MANAGER S.A.C. Si opta por financiarse y obtener un crédito financiero, es crucial seleccionar el tipo de crédito que sea más conveniente y lucrativo; de igual manera, el gerente principal consideró que el financiamiento obtenido posibilitó mejorar la calidad de los servicios mediante la actividad económica, y simultáneamente, incrementar los ingresos económicos. Esto concuerda con la Empresa Acciona Agua S.A., dado que utiliza tanto el tipo de financiación interno como externo, pues ambas promueven el crecimiento Respecto

a los métodos de financiación: Encarnación (2020): sostiene que, con el objetivo de completar sus recursos propios, la empresa en análisis ha colaborado con la banca comercial; donde el gerente general señala que se recurre al sistema bancario porque se cuenta con un historial crediticio sólido, se cuenta con la garantía necesaria y, además, se solicitan frecuentemente grandes cantidades de préstamos; donde, el financiamiento por medio del sistema bancario permite obtener una rentabilidad elevada y, en consecuencia, lograr los objetivos, dado que sus ingresos no se obtienen del sistema bancario, dado que el presupuesto es infravalorado por el mismo Estado. En relación a los gastos asociados al financiamiento: Martínez (2021): Afirma que, según la entrevista exhaustiva al representante jurídico, los elementos más significativos del financiamiento para la empresa en análisis Servicios Generales Yefarel E.I.R.L. son obtener financiación del sistema bancario (fuente externa) por un valor de S/80,000.00 a un interés del 18% a largo plazo, considerándose esta tasa de interés apropiada para la inversión de capital de trabajo y al mismo tiempo generar ventajas que favorecerán el desarrollo futuro tanto de la empresa como de la banca comercial, no se beneficia de ninguna tasa de interés de costo. En relación a los tiempos de financiación: Antonio Rufino (2024): Indica que la compañía solo emplea sus recursos propios, donde se prevén pérdidas vinculadas al crecimiento empresarial. De igual forma, el progreso en la obtención de financiación externa se realiza mediante préstamos a largo plazo, siempre que estos tengan tasas de interés a bajo costo; indiscutiblemente, Los créditos a corto plazo promueven la expansión de las empresas ya que el costo de la tasa de interés es bajo; esto si se alinea con la Empresa Acciona Agua S.A, ya que cuenta con un plazo estimado de 12 a 18 meses para el reembolso del presupuesto proyectado, es decir, a largo plazo, ya que es un acuerdo entre el Estado y la empresa en evaluación. Respecto a las solicitudes de financiación: Margarita (2022) Indica que la empresa en análisis recibe financiación tanto interna como externa de entidades externas, en la que la financiación interna se origina de fondos obtenidos de familiares y la financiación externa se obtiene de la caja Huancayo a un plazo corto inferior a 1 año, utilizada directamente para el capital operativo; gracias al capital de trabajo, la rentabilidad ha aumentado los ingresos financieros y económicos; esto si coincide con la Empresa Acciona Agua S.A, ya que utiliza Bendezú (2021): Sostiene que la empresa examinada financió su actividad productiva a través de préstamos de terceros de la banca oficial a un interés del 1.64% mensual y del 16.8% anual, considerado significativo para financiar proyectos y actividades como la mejora o ampliación del establecimiento, la capacitación

de empleados y la adquisición de activos fijos. El financiamiento ha permitido alcanzar una rentabilidad económica elevada, lo que facilitó seguir progresando y así poder competir con la Empresa Acciona Agua S.A, ya que ha aumentado su rentabilidad financiera debido a la eficiencia de los activos durante la gestión. Respecto a la rentabilidad financiera: Sánchez (2022): Sostiene que, en relación al tipo de financiación, la empresa examinada utiliza tanto recursos internos como externos; en particular, los primeros fueron obtenidos por su gerencia y los últimos requerían ser adquiridos o disponibles en el sistema bancario para poder efectuar determinados pagos; el acceso al financiamiento del sistema bancario contribuyó significativamente a la empresa con un historial crediticio sólido. Sorprendentemente, este tipo de financiación ha incrementado la rentabilidad financiera en función de su liquidez a través de la inversión en activos fijos. Así, el objetivo es tener la capacidad de adaptarse a los costos para poder seguir haciendo inversiones y así seguir potenciando las oportunidades de la empresa en análisis; esto si concuerda con la Empresa Acciona Agua S.A, ya que ha aumentado su rentabilidad financiera debido a la efectividad de los activos para ejercer poder y, al mismo tiempo, han protegido, protegido o protegido los pasivos y/o pérdidas y beneficios.

## V. CONCLUSIONES

Respecto al objetivo general: Como conclusión, la empresa Acciona Agua S.A., En el estudio, financia sus actividades económicas a través de ambas clases de recursos, ya sean internos o externos. Así, al utilizar la fuente externa, esta será recuperada a largo plazo y utilizada según se necesite; esto tiene un efecto beneficioso en la gestión dado que ha impulsado la rentabilidad financiera y económica; Por otro lado, el financiamiento son técnicas que muchas empresas utilizan para conseguir recursos financieros; Por otro lado, el financiamiento son estrategias que muchas compañías utilizan para conseguir recursos económicos; y así poder ejecutar o ejecutar su actividad en relación con el sector en el que operan; también se consideran como fuentes de capital, que se emplean para la estabilidad financiera de diversas situaciones, dentro de las fuentes de financiación, según el origen del capital.

Respecto al objetivo específico 1: según el análisis de los directivos de la empresa, recurren a la banca comercial por necesidad, obteniendo plazos y costos de tasas de interés asequibles y son empleados directamente conforme a lo requerido para alcanzar sus metas; esto impacta de forma positiva en la administración como consecuencia, el financiamiento ha impulsado la rentabilidad financiera y la rentabilidad económica (ingresos financieros y económicos) mediante una correcta inversión de los recursos, manteniendo claro el objetivo de seguir creciendo en el futuro, tanto en su calidad de empresa como en su condición de sociedad. Para incrementar la eficiencia financiera y su influencia en la rentabilidad, se emplea el capital operativo. Este hace alusión a la constante búsqueda de una compañía que aspira a operar, efectuando inversiones de activos a corto y largo plazo. En teoría, el capital operativo se relaciona con la fórmula de liquidez corporativa, en la que los activos corrientes se equilibran con los pasivos corrientes y se dispone de un capital adecuado para su uso. Además, está relacionado con la habilidad de la compañía. El capital de trabajo se fundamenta en la inversión y esta se vincula con la realización de las actividades, dependiendo del sector empresarial. Es importante que las empresas comprendan que, tras un periodo de funcionamiento, no deberían ser administradas sin una adecuada planificación estratégica, pues funcionará como un orientador en su administración para alcanzar resultados económicos y financieros positivos, y que a la vez sean sostenibles en el tiempo.

Respecto al objetivo específico 2: Mediante la entrevista exhaustiva, se determinó que la compañía Acciona Agua S.A., recurre al tipo de financiación interna que se adquiere de los fondos obtenidos directamente, además del financiamiento externo que OTASS - Ministerio de Vivienda consigue a través de un presupuesto proyectado que se extiende durante un periodo de 12 a 18 meses; es decir, a largo plazo y está directamente dirigido a mejorar la calidad en la prestación de los servicios de agua.

Respecto al objetivo específico 3: Mediante el estudio de la tabla comparativa de los objetivos específicos 1 y 2, se puede sostener que la compañía se apoya en las fuentes internas y externas de la banca comercial, consiguiendo plazos y costos de tasas de interés accesibles y se utilizan directamente según la necesidad; esto tiene un efecto positivo en la gestión de la empresa, ya que el financiamiento ha impulsado la rentabilidad financiera y la rentabilidad económica; esto concuerda con la empresa., también utiliza el método de financiación interna que se adquiere de los fondos recaudados directamente y también externo que se adquiere por OTASS - Ministerio de Vivienda a través de un presupuesto estimado que se recupera en un periodo de 12 a 18 meses; es decir, a largo plazo, ya que ambas fuentes promueven el desarrollo de la actividad económica principal; esto tiene un efecto positivo en la gestión empresarial de la unidad de negocios.

## **VI. RECOMENDACIONES**

Se aconseja a la dirección de la empresa acerca de las vías de financiación: En este escenario, con relación a la fuente interna específicamente a los recursos obtenidos directamente, se puede sostener que requiere una adecuada gestión de los recursos. Se calcula un presupuesto aproximado de S/533'704,417.00 (De acuerdo con SUNAT), el cual se compone principalmente de ingresos de propiedades, también de tasas e incluso de la venta de bienes raíces y la provisión de servicios. Esto sucede porque, si esta fuente de financiación se gestiona adecuadamente, podría tener un efecto efectivo en los resultados de la rentabilidad financiera y económica; considerando que el presupuesto proyectado se distribuye obligatoriamente a las regiones, en este caso sería a Lima.

## VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguilar, K. (2017). *“Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las mypes de la Provincia De Huancayo”*. (Tesis de licenciatura, Universidad Nacional del Centro del Perú, Perú).  
<http://repositorio.uncp.edu.pe/handle/UNCP/3876>
- Aranda, G. (2019). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro bazar en el mercado central Virgen De Fátima, Huaraz, 2017*. (Tesis de licenciatura, Universidad los Ángeles de Chimbote, Perú).  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10603>
- Aranda, G. (2019). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro bazar en el mercado central Virgen De Fátima, Huaraz, 2017*. (Tesis de licenciatura, Universidad los Ángeles de Chimbote, Perú).  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10603>
- Arbache, J. (2019). ¿Comercio de bienes o de servicios?  
<https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2019/04/comercio-de-bienes-o-de-servicios/>
- Argandoña, W. (2022). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021.  
<https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31101/>
- Arteaga, G. (2021). ¿Qué es una hipótesis de investigación?  
<https://www.testsiteforme.com/hipotesis-de-investigacion/>
- Ayala, J. (2024). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Lago Calina S.A.C. – 2017.  
<https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/36296/>
- Baca, A. (2016). *Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la Constructora Verastegui S.A.C. - 2015*. (Tesis de licenciatura, Universidad Señor de Sipán, Perú).  
<http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/3013?show=full>

- Bendezú, F. (2021). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa From Chimbote E.I.R.L. – Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018. <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21046/>
- Billage, A. (2022). ¿Qué es La financiación para empresas? <https://www.getbillage.com/es/glosario/que-es-la-financiacion-para-empresas#:~:text=La%20financiaci%C3%B3n%20para%20empresas%20es,una%20actividad%20comercial%20%E2%80%93%20>
- Butler, C. (2023). El Impacto de la Tecnología en las Empresas: La Importancia de la Conectividad, las Redes y la Infraestructura. <https://es.linkedin.com/pulse/el-impacto-de-la-tecnolog%C3%ADa-en-las-empresas-redes-y-carolina-butler>
- Canahualpa, S. (2021). Propuestas de mejora de los factores relevantes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las Mypes del sector servicio: Caso, STN Project Manager S.A.C., Huancayo-2020. <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23608/>
- Canepa, M. (2022). La importancia de las MYPES en el Perú. <https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/>
- Castillo, N. (2021). El financiamiento como mecanismo de competencia entre Estados Unidos y la República. <https://repositorio.uide.edu.ec/bitstream/37000/4891/1/T-UIDE-0287>
- CERTUS. (2019). Conoce las diferencias entre un Banco y una Financiera. Obtenido de <https://www.certus.edu.pe/blog/diferencias-entre-un-banco-y-una-financiera/>
- CEUPE. (2024). Características de una empresa: ¿Cuáles son? <https://www.ceupe.com/blog/caracteristicas-de-una-empresa.html>
- CEUPE. (2024). Servicio: Qué es, características y tipos. <https://www.ceupe.com/blog/servicio.html>
- Da Silva, D. (2020). Cumple tus objetivos de servicio al cliente con 4 ejemplos prácticos. <https://www.zendesk.com.mx/blog/objetivos-servicio-al-cliente/>
- De Gea, M. (2019). La importancia de la rentabilidad en las finanzas personales y en la empresa. <https://uniblog.unicajabanco.es/la-importancia-de-larentabilidad-en-las-finanzas-personales-y-e>
- De la cueva, M. (2024). Clasificación de las empresas: definición y cuántos tipos hay. <https://www.billin.net/blog/clasificacion-empresas/>

- De Toro. (2022). Renting, leasing o factoring: ¿qué tipo de financiación necesita mi empresa?  
<https://www.escueladenegociosydireccion.com/revista/business/renting-leasing-factoring-financiación-empresa/>
- Diario el Peruano. (2021). Impulsan obras sociales en Áncash.  
<https://elperuano.pe/noticia/134798-impulsan-obras-sociales-en-ancash>
- Encarnación, S. (2020). Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la empresa, sector servicio, caso Trans Salcedo EIRL, Quillabamba, 2019.  
<https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/18904/>
- Esan (2020). Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir?  
<https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>
- Escalante, E. (2016) Ley 30056. [Citada 2016 Sep 24]. <http://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Feliu, N. (2021). Fuentes de financiación del Estado: ¡todo lo que necesitas saber!  
<https://blog.nubox.com/empresas/fuentes-de-financiacion-del-estado>
- Ferrere. (2020). Paraguay: Se promulga nueva Ley que Regula el Financiamiento Político.  
<https://www.ferrere.com/es/novedades/paraguay-se-promulga-nueva-ley-que-regula-el-financiamiento-politico/>
- García, M. (2022). ¿Es conveniente el financiamiento a largo plazo? ¡Mejora tu empresa!  
<https://www.crehana.com/blog/negocios/financiamiento-a-largo-plazo/>
- Gallozo, D. (2017). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2016*. (Tesis de licenciatura, Universidad los Ángeles de Chimbote, Perú).  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1189>
- Gemma, J. (2019). ¿Qué es project finance?  
<https://www.escueladenegociosydireccion.com/revista/business/finanzas/que-es-project-finance/>
- La cámara. (2022). Reactiva Perú solo llegó al 16,6% de las mypes.  
<https://lacamara.pe/reactiva-peru-solo-llego-al-166-de-las-mypes/>
- Lizarzaburu, E. (2021). Rentabilidad Social: Aspectos clave del Bicentenario para los próximos años. <https://revistaganamas.com.pe/rentabilidad-social-aspectos-clave-del-bicentenario-para-los-próximos-anos/>

- Llamas, J. (2020). Costos financieros.  
<https://economipedia.com/definiciones/costos-financieros.html>
- Lujan, L. (2022). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa servicios generales Arboreus E.I.R.L – Nuevo Chimbote, 2020.  
<https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29663/>
- Logreira, C. (2017). *Financiamiento Privado En Las Microempresas Del Sector Textil - Confecciones En Barranquilla - Colombia*. (Tesis de licenciatura, Universidad de la Costa, Colombia).  
<http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/6.pdf?sequen ce=1>
- Mariscal, J. (2022). Qué es la estructura organizacional de una empresa y cuál es su importancia. <https://www.sesamehr.pe/blog/estructura-organizacional empresa-importancia/>
- Méndez, L. (2021). Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa “Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.” – Chimbote, 2017.  
<https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21283/>
- MINCETUR. (2023). Dirección General de Facilitación del Comercio Exterior.  
<https://www.gob.pe/7688-ministerio-de-comercio-exterior-y-turismo>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2021). MEF publicó reglamento factoring que busca impulsar el acceso de las Mypes al financiamiento.  
[https://www.mef.gob.pe/en/?option=com\\_content&language=en GB&Itemid=101108&view=article&catid=100&id=7164&lang=en-GB](https://www.mef.gob.pe/en/?option=com_content&language=en GB&Itemid=101108&view=article&catid=100&id=7164&lang=en-GB)
- Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo. (2021). Guía sobre el régimen laboral de la micro y pequeña empresa.  
<https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2248797/>
- Morales, F. (2021). Actividades de una empresa.  
<https://economipedia.com/definiciones/actividades-de-una-empresa.html>
- Natalia. (2022). ¿Qué es una empresa y cuáles son sus funciones?  
<https://www.ceupe.cl/blog/que-es-unaempresa.html#:~:text=Extraer%20recursos%2C%20producir%20productos%2C%20comercializar,comercializar%20productos%2C%20o%20prestar%20servicios>

- Olivera, J. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso “Empresa de transporte Tours Jesús de Nazaret S.A.C.” - Casma, 2017.* (Tesis de licenciatura, Universidad los Ángeles de Chimbote, Perú).  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3823>
- Palomino, E. (2019). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “Romis” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019.*  
<https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/13516/>
- Paredes, I. (2022). *Créditos chinos en América Latina: informe revela poca rigurosidad en instrumentos de evaluación ambiental en mega obras.*  
<https://es.mongabay.com/2022/02/creditos-chinos-en-america-latina-poca-rigurosidad-en-instrumentos-de-evaluación-ambiental/>
- Pedrosa, S. (2020). *Coste de oportunidad.*  
[https://economipedia.com/definiciones/coste-de-oportunidad.html#google\\_vignette](https://economipedia.com/definiciones/coste-de-oportunidad.html#google_vignette)
- Pérez, A. (2021). *Organización empresarial: características, objetivos y tipos de organización.*  
<https://www.obsbusiness.school/blog/organizacionempresarial-características-objetivos-y-tipos-de-organización>
- Pérez, J. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019.*  
[http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE\\_044234](http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE_044234).
- Pérez, J., & Gardey, A. (2023). *Definición de Rentabilidad.*  
<https://definicion.de/rentabilidad/>
- Pérez, J., & Merino, M. (2021). *Definición de cualitativo.*  
<https://definicion.de/cualitativo/>
- Perú Contable. (2023). *Régimen laboral de la Micro y Pequeña Empresa.*  
<https://www.perucontable.com/empresa/regimen-laboral-de-la-micro-y-pequena-empresa/>
- Quispe, R. (2022). *Caracterización de financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Arabya Contratistas Generales S.A.C. – Ayacucho, 2020.*  
<https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/30113/>
- Remolins, E. (2023). *estrategias para aumentar la rentabilidad.*  
<https://eduardoremolins.com/10-estrategias-para-diferenciarse-y-aumentar-la-rentabilidad/>

- Resendiz, F. (2021). Capital de Trabajo y Financiamiento.  
<https://fondimex.com/blog/capital-de-trabajo-y-financiamiento/>
- Resendiz, F. (2021). Financiamiento a corto plazo vs largo plazo: Ventajas y Desventajas.  
<https://fondimex.com/blog/financiamiento-a-corto-plazo-vs-largo-plazo-ventajas-y-desventajas/>
- Rodríguez, E., & Parra, D. (2020). Herramientas de financiación para MiPymes en Colombia.  
<https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/10331/1/TE.FS>
- Rodríguez, J. (2022). El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa "S.G. Coralta S.A.C" - Ayacucho 2021 y propuesta de mejora.  
<https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28289/>
- Rufino, S. (2024). El financiamiento y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, caso: La Chozza Negocios y Servicios Generales E.I.R.L. Tambogrande, 2023.  
<https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/36333/>
- Sánchez, C. (2022). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa corporación Liñán García S.A.C. - Chimbote, 2021.  
<https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28839/>
- Sánchez, J. (2020). Servicio. <https://economipedia.com/definiciones/servicio.html>
- Santaella, J. (2023). Inversión: ¿Qué es y cuáles son sus ventajas principales sobre el ahorro? Obtenido de <https://economia3.com/que-es-inversion/>
- Santander. (2022). ¿Qué es el ROE y cómo se calcula? Obtenido de <https://www.becas.santander.com/es/blog/que-es-roe.html>
- Shaddai. (2020). Conoce las diferencias entre una PYME y MYPE en Perú.  
<https://estudioshaddai.com/blog/conoce-las-diferencias-entre-una-pyme-y-mype-en-Peru/>
- Suarez, M. (2021). Características del financiamiento de la de  
<https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22716/>
- Tafur, R. (2023). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa “El Patio de las Delicias E.I.R.L.” Pucallpa y propuesta de mejora, 2023.  
<https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/34020/>

- Torres, M. (2021). Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial [Decreto Supremo N° 013-2013-Produce]. <https://noticierocontable.com/decreto-supremo-013-2013-produce/>
- Uladech. (2024). Reglamento de integridad científica en la investigación. <https://www.uladech.edu.pe/wpcontent/uploads/erpuniversity/downloads/transparencia-universitaria/>
- Váldez, W. (2023). Servicio. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/servicio/> Velasco, C. (2021). El Modelo de Markowitz, construcción de una cartera eficiente. <https://comonosupeantes.com/el-modelo-de-markowitz-construccion-de-una-cartera-eficiente/>
- Velázquez, M. (2023). La estructura <https://www.biplaza.es/estructura-financiera/> financiera.
- Vera, A. (2023). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso pequeña empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.”-Huarmey y propuesta de mejora, 2023. <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33929/>
- Villar, L. (2020). Fuentes de financiamiento para capital de trabajo y activos fijos en mipymes argentinas: Influencias del tamaño y del sector de la economía al que pertenecen. <https://repositoriodigital.uns.edu.ar/bitstream/handle/123456789/5590/>
- Westreicher, G. (2019). Empresa privada. <https://economipedia.com/definiciones/empresa-privada.html>
- Westreicher, G. (2022). Rentabilidad. <https://www.rankia.com/diccionario/bolsa/rentabilidad>
- Westreicher, G. (2022). Rentabilidad económica. <https://www.rankia.com/diccionario/bolsa/rentabilidad-economica>
- Zarate, B. (2023). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad en las Mypes de servicios del Perú: Caso Empresa H.T.N. Hidráulica E.I.R.L. - Chimbote, 2021 <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/32168/>

## ANEXOS

### Anexo 1: Instrumentos de recolección de la información

Cuestionario aplicado al gerente general de la empresa Acciona Agua S. A. Lima  
Este cuestionario busca obtener datos de la empresa Acciona Agua S.A. para llevar a cabo el trabajo de investigación llamado **El Financiamiento y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa ACCIONA AGUA S.A.**

La información que usted proporcionará será utilizada solo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

ITEMS		RESULTADOS	
		SI	NO
	Indique usted, el tipo de formalidad que tiene su empresa		
	Empresa formal	X	
	Empresa informal		
<b>I</b>	<b>FINANCIAMIENTO</b>		
1.	¿Qué tipo de fuente de financiamiento tiene la empresa?		
	Financiamiento interno	X	
	Financiamiento externo	X	
2.	Si es interno, indique usted el tipo de financiamiento:		
	Préstamo de accionistas		
	Ahorros personales		
	Reservas acumuladas		
	Otros: <i>recursos directamente recaudados</i>		
3.	Si es externo, indique usted ¿De que entidades y/o instituciones financieras solicitan créditos?		
	Banco de crédito del Perú		
	CMAC		
	Banco de la Nación		
	CRAC		
	Scotiabank		
	COOPAC		
	Otros: <i>SUNASS – Ministerio de Vivienda</i>		
4.	Analisis del crédito, indique:		X
	a. ¿El préstamo le otorgaron lo que usted pidió?		
	b. ¿El préstamo fue un <u>limite</u> a una cierta cantidad?		
5.	Resultado del crédito, indique:		X
	a. Si el préstamo, le dieron lo que usted pidió. ¿A cuánto fue el monto solicitado: .....		
	b. Si el préstamo, le dieron una cierta cantidad. ¿A <u>cuanto</u> fue el monto limitado: .....		
6.	Indique usted ¿Le pidieron algunos requisitos, para acceder al crédito?:		X
	i. Un aval		
	ii. EE. FF		
	iii. Recibos de servicios		
	iv. Otros: .....		
7.	¿A <u>cuanto</u> fue la tasa de interés ascendida?		X
8.	Indique usted ¿Cual fue el plazo estimado para el pago del préstamo?:		
	v. 3 – 6 meses		
	vi. 6 – 12 meses		
	vii. 12 – 18 meses	X	
	viii. 18 meses a mas		
	ix. Otros: -		

9.	Indique usted, con que finalidad adquirió el préstamo:		
	xi. Inversión en capital de trabajo		
	xii. Compra de activos fijos		
	xiii. Bienes de consumo		
	xiv. Establecimiento de sucursales y/o distribuidores.		
	xv. Otros: <i>mejoramiento de la calidad en la prestación de servicios de agua potable y alcantarillado de los usuarios</i>		
II	<b>RENTABILIDAD</b>		
1.	¿Cree usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad económica de la empresa?	X	
2.	¿Cree usted, que la capacitación ha mejorado la rentabilidad de la empresa?	X	
3.	¿Cree usted, que los activos de la empresa durante la gestión han sido rentables?	X	
4.	¿Cree usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera de la empresa?	X	
5.	¿Cree usted, que los activos de la empresa durante la gestión han cubierto los pasivos y las pérdidas acumuladas?	X	

Anexo 2: Ficha técnica

<b>Nombre original del instrumento:</b>	Instrumento para medir El Financiamiento en la Empresa ACCIONA AGUA S.A.
<b>Autor y año:</b>	Original: Br. Guerrero Mogollón, Willmer Guido
	Adaptación: Br. Guerrero Mogollón, Willmer Guido
<b>Objetivo del instrumento:</b>	Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa Acciona Agua S.A. Lima 2024
<b>Usuarios:</b>	Cuestionario aplicado al gerente general, Contador general y Administrador de la empresa Acciona Agua S. A.
<b>Forma de administración o modo de aplicación:</b>	Individual con una duración de 15 minutos
<b>Validez:</b> (Presentar la constancia de validación de expertos)	La validez está avalada por tres expertos en la materia con grado académico de Maestro según referencia en Anexo 5.
<b>Confiability:</b> (Presentar los resultados estadísticos)	Dado por el recojo de la información se utilizará las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (Objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y explicar las oportunidades (objetivo específico 3).

<b>Nombre original del instrumento:</b>	Instrumento para medir la Rentabilidad en la Empresa ACCIONA AGUA S.A.
<b>Autor y año:</b>	Original: Br. Guerrero Mogollón, Willmer Guido
	Adaptación: Br. Guerrero Mogollón, Willmer Guido
<b>Objetivo del instrumento:</b>	Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa Acciona Agua S.A. Lima 2024
<b>Usuarios:</b>	Cuestionario aplicado al gerente general, Contador general y Administrador de la empresa Acciona Agua S. A.
<b>Forma de administración o modo de aplicación:</b>	Individual con una duración de 15 minutos
<b>Validez:</b> (Presentar la constancia de validación de expertos)	La validez está avalada por tres expertos en la materia con grado académico de Maestro según referencia en Anexo 5.
<b>Confiabilidad:</b> (Presentar los resultados estadísticos)	Dado por el recojo de la información se utilizará las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (Objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y explicar las oportunidades (objetivo específico 3).

Anexo 3: Operacionalización de categorización de variables de financiamiento y rentabilidad

Variable	Definición Conceptual	Categorías	Sub categorías	Indicadores (Preguntas)	Respuestas	
					Si	No
Financiamiento	El financiamiento se considera como un congelamiento de recursos monetarios, que adquieren las empresas como préstamo representando un monto de dinero elemental para una empresa que le permiten cubrir sus gastos según los plazos establecidos (García, 2022).	Fuentes de financiamiento	Interno Externo	1. ¿Utilizó recursos propios para sostener su actividad económica?		X
				2. ¿Utilizó recursos externos para financiar su actividad económica?	X	
		Sistemas de financiamiento	Sistema bancario Sistema no bancario formal Sistema informal	3. ¿Se solicitó el crédito del sistema bancario?	X	
				4. ¿Se solicitó el crédito del sistema no bancario?		X
				5. ¿Requiere créditos del sistema informal?		X
		Costo del financiamiento	Tasa de interés efectiva mensual Tasa de interés efectiva anual	6. ¿El pago mensual de la tasa de interés fue mensual?	X	
				7. ¿El tipo de interés que abonó fue anual?		X
		Plazos del financiamiento	Corto plazo Largo plazo	8. ¿La solicitud de crédito fue a corto plazo?	X	
				9. ¿Se solicitó un crédito de largo plazo?		X
		Facilidades del financiamiento	Sistema no bancario Sistema no bancario formal Sistema informal	10. ¿El Sistema Bancario le proporcionó una mayor facilidad para obtener financiación?	X	
				11. ¿El Sistema no Bancario proporcionó una mayor sencillez en el financiamiento?		X
				12. ¿El sistema informal le proporcionó una mayor facilidad para obtener financiación?		X
Usos del financiamiento	Capital de trabajo Otros	13. ¿Se utilizó el crédito requerido para invertir en capital de trabajo?	X			
		14. ¿Se utilizó el crédito solicitado para saldar obligaciones tributarias?		X		
Rentabilidad	Según Pérez (2023) menciona que la rentabilidad es factor que involucra toda acción económica, utilizando los recursos financieros, monetarios,	Dimensiones de la rentabilidad	Rentabilidad Financiera	15. ¿Observa rentabilidad económica en su compañía?	X	
			Rentabilidad económica	16. ¿Observa rentabilidad financiera en su compañía?	X	
		Intensidad de la inversión Participación del mercado	17. ¿El nivel de inversión ha afectado la inversión de su compañía?		X	
			18. ¿La cuota de mercado ha impactado en la rentabilidad de su compañía?	X		

	materiales, humanos, con el objetivo de obtener buenos resultados.					
		Factores que influyen en la rentabilidad	Calidad del producto servicios Desarrollo de nuevos productos	19. ¿Han impactado la calidad de los productos y el servicio proporcionado en la rentabilidad de su compañía?		X
				20. ¿la creación de nuevos servicios ha impactado en la rentabilidad de su empresa?		X
		Impacto del financiamiento	Positivo Negativo	21. ¿La financiación influye positivamente en la rentabilidad de su compañía?	X	
				22. ¿El financiamiento afecta adversamente la rentabilidad de su compañía?		X
		Impacto de la rentabilidad a través de los años	Positivo Negativo	23. ¿Se ha observado una mejora en la rentabilidad durante los dos años recientes?	X	
				24. ¿La rentabilidad ha sufrido un deterioro en los dos años recientes?		X

Anexo 4: Carta de autorización emitida por la entidad que faculta el recojo de datos

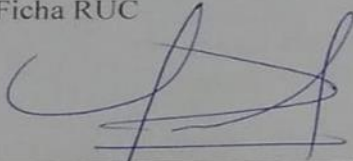
**CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN DE EMPRESA PARA EL DESARROLLO DE TESIS**

Yo, PASTOR ALEXANDER SANTIAGO LOZANO identificado con DNI: 0008007914 en mi calidad de COORDINADOR ATE de la empresa/institución ACCIONA AGUA SUC. PERU con RUC N° 2050260127-1 ubicada en la ciudad de Uran, Perú.

**OTORGO LA AUTORIZACIÓN**

Al Sr.(ta) Willmer Guido Guerrero Mogollón, identificado (a) con DNI N° 44935006, bachiller (es) del programa de estudios de Contabilidad, para que utilice la siguiente información de la empresa, tener acceso, utilizar información y aplicar instrumentos de recolección de información para la tesis titulada Propuesta De Mejor En El Financiamiento Y Su Influencia En La Rentabilidad para obtener el Grado de bachiller. Adjunto a esta carta la siguiente documentación:

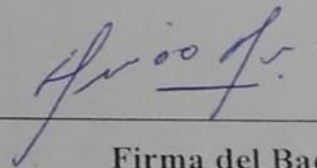
( ) Ficha RUC



Firma y sello del Representante Legal

ING. PASTOR ALEXANDER SANTIAGO LOZANO  
DNI: 0008007914  
COORDINADOR BASE ATE  
ACCIONA AGUA S.A.-SUCURSAL PERUANA

El bachiller declara que los datos emitidos en esta carta y Tesis. En caso de comprobarse la falsedad de datos y será sometido al inicio del procedimiento disciplinario correspondiente y así mismo asumirá la responsabilidad antes posible acciones legales que la empresa otorgante de la información, pueda ejecutar.



Firma del Bachiller

DNI: 44093838  
CODIGO 1044093838



### **PRESENTACIÓN A JUICIO DE EXPERTO**

**Estimado Validador:** Luis Antonio Castillo Alva

Me es grato dirigirme a usted, a fin de solicitar su colaboración como experto para validar el instrumento que adjunto denominado:

**CUESTIONARIO** diseñado por el Bachiller. Guerrero Mogollón, Willmer Guido cuyo propósito es medir la incidencia entre variables Financiamiento y Rentabilidad, el cual será aplicado al gerente de la Empresa Acciona Agua S.A., por cuanto considero que sus observaciones, apreciaciones y acertados aportes serán de utilidad.

El presente instrumento tiene como finalidad recoger información directa para la investigación que se realiza en los actuales momentos, titulado:

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ACCIONA AGUA S.A ATE – LIMA**

Tesis que será presentada a la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas de la Universidad Católica de Trujillo Benedicto XVI, como requisito para obtener el Título Profesional de:

### **CONTADOR PUBLICO**

Para efectuar la validación del instrumento, usted deberá leer cuidadosamente cada enunciado y sus correspondientes alternativas de respuesta, en donde se pueden seleccionar una, varias o ninguna alternativa de acuerdo al criterio personal y profesional del actor que responda al instrumento. Se le agradece cualquier sugerencia referente a redacción, contenido, pertinencia y congruencia u otro aspecto que se considere relevante para mejorar el mismo.

Gracias por su aporte

### JUICIO DE EXPERTO SOBRE LA PERTINENCIA DEL INSTRUMENTO

**Instrucciones:** Marque con una X en donde corresponde, que, según su criterio, Si cumple o No cumple, la coherencia entre dimensiones e indicadores de la variable en estudio.

Variable	Dimensiones	Sub dimensiones	N° de ítem	COHERENCIA	
				SI	NO
FINANCIAMIENTO	Fuentes de financiamiento	Interno Externo	1		X
			2	X	
	Sistemas de financiamiento	Sistema bancario Sistema no bancario formal Sistema informal	3	X	
			4		X
			5		X
	Costo del financiamiento	Tasa de interés efectiva mensual Tasa de interés efectiva anual	6	X	
			7		X
	Plazos del financiamiento	Corto plazo Largo plazo	8	X	
			9		X
	Facilidades del financiamiento	Sistema no bancario Sistema no bancario formal Sistema informal	10	X	
			11		X
			12		X
	Usos del financiamiento	Capital de trabajo Otros	13	X	
			14		X
RENTABILIDAD	Dimensiones de la rentabilidad	Rentabilidad Financiera Rentabilidad económica	15	X	
			16	X	
		Intensidad de la inversión Participación del mercado	17		X
			18	X	
	Factores que influyen en la rentabilidad	Calidad del producto servicios Desarrollo de nuevos productos	19		X
			20		X
	Impacto del financiamiento	Positivo Negativo	21		X
			22		X
	Impacto de la rentabilidad a través de los años	Positivo Negativo	23	X	
			24		X

**Instrucciones de Evaluación de ítems:** Coloque en cada casilla de valoración la letra o letras correspondiente al aspecto cualitativo que según su criterio, cumple cada ítem a medir los aspectos o dimensiones de la variable en estudio. Las valoraciones son las siguientes:

MA= Muy adecuado / BA= Bastante adecuado / A = Adecuado / PA= Poco adecuado / NA= No adecuado

**Categorías a evaluar:** Redacción, contenido, congruencia y coherencia en relación a la variable de estudio. En la casilla de observaciones puede sugerir mejoras.

Preguntas		Valoración					Observaciones
N°	Ítems	MA	BA	A	PA	NA	
1	¿Utilizó recursos propios para sostener su actividad económica?		X				

2	¿Utilizó recursos externos para financiar su actividad económica?	X					
3	¿Se solicitó el crédito del sistema bancario?	X					
4	¿Se solicitó el crédito del sistema no bancario?		X				
5	¿Requiere créditos del sistema informal?		X				
6	¿El pago mensual de la tasa de interés fue mensual?	X					
7	¿El tipo de interés que abonó fue anual?		X				
8	¿La solicitud de crédito fue a corto plazo?	X					
9	¿Se solicitó un crédito de largo plazo?		X				
10	¿El Sistema Bancario le proporcionó una mayor facilidad para obtener financiación?	X					
11	¿El Sistema no Bancario proporcionó una mayor sencillez en el financiamiento?		X				
12	¿El Sistema informal le proporcionó una mayor facilidad para obtener financiación?		X				
13	¿Se utilizó el crédito requerido para invertir en capital de trabajo?	X					
14	¿Se utilizó el crédito solicitado para saldar obligaciones tributarias?		X				
15	¿Observa rentabilidad económica en su compañía?	X					
16	¿Observa rentabilidad financiera en su compañía?	X					
17	¿El nivel de inversión ha afectado la inversión de su compañía?		X				
18	¿La cuota de mercado ha impactado en la rentabilidad de su compañía?	X					
19	¿Han impactado la calidad de los productos y el servicio proporcionado en la rentabilidad de su compañía?		X				
20	¿La creación de nuevos servicios ha impactado en la rentabilidad de su empresa?		X				
21	¿La financiación influye positivamente en la rentabilidad de su compañía?		X				

22	1. ¿El financiamiento afecta adversamente la rentabilidad de su compañía?		X				
23	2. ¿Se ha observado una mejora en la rentabilidad durante los dos años recientes?	X					
24	3. ¿La rentabilidad ha sufrido un deterioro en los dos años recientes?		X				

**Evaluado por: Castillo Alva, Luis Antonio**

**D.N.I.: 17916151      Fecha: 08 febrero 2025**

**Firma:**



*Mat/CCP&N/02.2916*



### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Luis Antonio Castillo Alva, con Documento Nacional de Identidad N° 17916151, de profesión CONTADOR PUBLICO, grado académico Maestro, con código de colegiatura 02 - 2916, labor que ejerzo actualmente como Docente en la Universidad Católica de Trujillo "Benedicto XVI"

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación el Instrumento denominado Cuestionario de Financiamiento cuyo propósito es medir la incidencia, a los efectos de su aplicación al gerente de la Empresa Acciona Agua S.A. Ate. Lima.

Luego de hacer las observaciones pertinentes a los ítems, concluyo en las siguientes apreciaciones.

Criterios evaluados	Valoración positiva			Valoración negativa	
	MA (3)	BA (2)	A (1)	PA	NA
Calidad de redacción de los ítems.	X				
Amplitud del contenido a evaluar.	X				
Congruencia con los indicadores.	X				
Coherencia con las dimensiones.	X				
Nivel de aporte parcial:	12			No aporta	
Puntaje total: (máximo 12 puntos)	12				

**Apreciación total: (12) puntos      No aporta: (0)**

Trujillo, a los 08 días del mes de febrero del 2025

**Apellidos y Nombres: Castillo Alva, Luis Antonio**

**D.N.I.: 17916151**

**Firma:**   
 02-CC-PLH 02-2916

## **PRESENTACIÓN A JUICIO DE EXPERTO**

**Estimado Validador:** José Raúl Rodríguez Marcelo

Me es grato dirigirme a usted, a fin de solicitar su colaboración como experto para validar el instrumento que adjunto denominado:

**CUESTIONARIO** diseñado por el Bachiller. Guerrero Mogollón, Willmer Guido, cuyo propósito es medir la incidencia entre variables Financiamiento y Rentabilidad, el cual será aplicado al gerente de la Empresa Acciona Agua S.A., por cuanto considero que sus observaciones, apreciaciones y acertados aportes serán de utilidad.

El presente instrumento tiene como finalidad recoger información directa para la investigación que se realiza en los actuales momentos, titulado:

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ACCIONA AGUA S.A ATE – LIMA**

Tesis que será presentada a la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas de la Universidad Católica de Trujillo Benedicto XVI, como requisito para obtener el Título Profesional de:

### **CONTADOR PUBLICO**

Para efectuar la validación del instrumento, usted deberá leer cuidadosamente cada enunciado y sus correspondientes alternativas de respuesta, en donde se pueden seleccionar una, varias o ninguna alternativa de acuerdo al criterio personal y profesional del actor que responda al instrumento. Se le agradece cualquier sugerencia referente a redacción, contenido, pertinencia y congruencia u otro aspecto que se considere relevante para mejorar el mismo.

Gracias por su aporte

### JUICIO DE EXPERTO SOBRE LA PERTINENCIA DEL INSTRUMENTO

**Instrucciones:** Marque con una X en donde corresponde, que, según su criterio, Si cumple o No cumple, la coherencia entre dimensiones e indicadores de la variable en estudio.

Variable	Dimensiones	Sub dimensiones	N° de ítem	COHERENCIA	
				SI	NO
FINANCIAMIENTO	Fuentes de financiamiento	Interno	1		X
		Externo	2	X	
	Sistemas de financiamiento	Sistema bancario	3	X	
		Sistema no bancario formal	4		X
		Sistema informal	5		X
	Costo del financiamiento	Tasa de interés efectiva mensual	6	X	
		Tasa de interés efectiva anual	7		X
	Plazos del financiamiento	Corto plazo	8	X	
		Largo plazo	9		X
	Facilidades del financiamiento	Sistema no bancario	10	X	
		Sistema no bancario formal	11		X
		Sistema informal	12		X
	Usos del financiamiento	Capital de trabajo	13	X	
		Otros	14		X
RENTABILIDAD	Dimensiones de la rentabilidad	Rentabilidad Financiera	15	X	
		Rentabilidad económica	16	X	
		Intensidad de la inversión	17		X
		Participación del mercado	18	X	
	Factores que influyen en la rentabilidad	Calidad del producto servicios	19		X
		Desarrollo de nuevos productos	20		X
	Impacto del financiamiento	Positivo	21		X
		Negativo	22		X
	Impacto de la rentabilidad a través de los años	Positivo	23	X	
		Negativo	24		X

**Instrucciones de Evaluación de ítems:** Coloque en cada casilla de valoración la letra o letras correspondiente al aspecto cualitativo que, según su criterio, cumple cada ítem a medir los aspectos o dimensiones de la variable en estudio. Las valoraciones son las siguientes:

MA= Muy adecuado / BA= Bastante adecuado / A = Adecuado / PA= Poco adecuado / NA= No adecuado

**Categorías a evaluar:** Redacción, contenido, congruencia y coherencia en relación a la variable de estudio. En la casilla de observaciones puede sugerir mejoras.

Preguntas		Valoración					Observaciones
N°	Ítems	MA	BA	A	PA	NA	
1	¿Utilizó recursos propios para sostener su actividad económica?						

2	¿Utilizó recursos externos para financiar su actividad económica?						
3	¿Se solicitó el crédito del sistema bancario?						
4	¿Se solicitó el crédito del sistema no bancario?						
5	¿Requiere créditos del sistema informal?						
6	¿El pago mensual de la tasa de interés fue mensual?						
7	¿El tipo de interés que abonó fue anual?						
8	¿La solicitud de crédito fue a corto plazo?						
9	¿Se solicitó un crédito de largo plazo?						
10	¿El Sistema Bancario le proporcionó una mayor facilidad para obtener financiación?						
11	¿El Sistema no Bancario proporcionó una mayor sencillez en el financiamiento?						
12	¿El Sistema informal le proporcionó una mayor facilidad para obtener financiación?						
13	¿Se utilizó el crédito requerido para invertir en capital de trabajo?						
14	¿Se utilizó el crédito solicitado para saldar obligaciones tributarias?						
15	¿Observa rentabilidad económica en su compañía?						
16	¿Observa rentabilidad financiera en su compañía?						
17	¿El nivel de inversión ha afectado la inversión de su compañía?						
18	¿La cuota de mercado ha impactado en la rentabilidad de su compañía?						
19	¿Han impactado la calidad de los productos y el servicio proporcionado en la rentabilidad de su compañía?						
20	¿La creación de nuevos servicios ha impactado en la rentabilidad de su empresa?						
21	¿La financiación influye positivamente en la rentabilidad de su compañía?						

22	1. ¿El financiamiento afecta adversamente la rentabilidad de su compañía?						
23	2. ¿Se ha observado una mejora en la rentabilidad durante los dos años recientes?						
24	3. ¿La rentabilidad ha sufrido un deterioro en los dos años recientes?						

**Evaluado por: Rodríguez Marcelo, José Raúl**

**D.N.I.: 18097060      Fecha: 13 enero 2025**

**Firma:** 

### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, José Raúl Rodríguez Marcelo, con Documento Nacional de Identidad N° 18097060, de profesión CONTADOR PUBLICO, grado académico Maestro, con código de colegiatura 02 - 2829, labor que ejerzo actualmente como Docente en la Universidad Católica de Trujillo "Benedicto XVI"

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación el Instrumento denominado Cuestionario de Financiamiento cuyo propósito es medir la incidencia, a los efectos de su aplicación al gerente de la Empresa Acciona Agua S.A. Ate. Lima.

Luego de hacer las observaciones pertinentes a los ítems, concluyo en las siguientes apreciaciones.

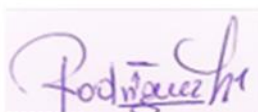
Criterios evaluados	Valoración positiva			Valoración negativa	
	MA (3)	BA (2)	A (1)	PA	NA
Calidad de redacción de los ítems.	X				
Amplitud del contenido a evaluar.	X				
Congruencia con los indicadores.	X				
Coherencia con las dimensiones.	X				
Nivel de aporte parcial:	12			No aporta	
Puntaje total: (máximo 12 puntos)	12				

**Apreciación total: (12) puntos      No aporta: 0**

Trujillo, a los 13 días del mes de enero del 2025

**Apellidos y Nombres: Rodríguez Marcelo, José Raúl**

**D.N.I.: 18097060**

**Firma:** 

## **PRESENTACIÓN A JUICIO DE EXPERTO**

**Estimado Validador:** María del Carmen Azabache Aguilera

Me es grato dirigirme a usted, a fin de solicitar su colaboración como experto para validar el instrumento que adjunto denominado:

**CUESTIONARIO** diseñado por el Bachiller. Guerrero Mogollón, Willmer Guido cuyo propósito es medir la incidencia entre variables Financiamiento y Rentabilidad, el cual será aplicado al gerente de la Empresa Acciona Agua S.A., por cuanto considero que sus observaciones, apreciaciones y acertados aportes serán de utilidad.

El presente instrumento tiene como finalidad recoger información directa para la investigación que se realiza en los actuales momentos, titulado:

### **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ACCIONA AGUA S.A ATE – LIMA**

Tesis que será presentada a la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas de la Universidad Católica de Trujillo Benedicto XVI, como requisito para obtener el Título Profesional de:

### **CONTADOR PUBLICO**

Para efectuar la validación del instrumento, usted deberá leer cuidadosamente cada enunciado y sus correspondientes alternativas de respuesta, en donde se pueden seleccionar una, varias o ninguna alternativa de acuerdo al criterio personal y profesional del actor que responda al instrumento. Se le agradece cualquier sugerencia referente a redacción, contenido, pertinencia y congruencia u otro aspecto que se considere relevante para mejorar el mismo.

Gracias por su aporte

### JUICIO DE EXPERTO SOBRE LA PERTINENCIA DEL INSTRUMENTO

**Instrucciones:** Marque con una X en donde corresponde, que, según su criterio, Si cumple o No cumple, la coherencia entre dimensiones e indicadores de la variable en estudio.

Variable	Dimensiones	Sub dimensiones	N° de ítem	COHERENCIA	
				SI	NO
FINANCIAMIENTO	Fuentes de financiamiento	Interno	1	X	
		Externo	2	X	
	Sistemas de financiamiento	Sistema bancario	3	X	
		Sistema no bancario formal	4	X	
		Sistema informal	5	X	
	Costo del financiamiento	Tasa de interés efectiva mensual	6	X	
		Tasa de interés efectiva anual	7	X	
	Plazos del financiamiento	Corto plazo	8	X	
		Largo plazo	9	X	
	Facilidades del financiamiento	Sistema no bancario	10	X	
		Sistema no bancario formal	11	X	
		Sistema informal	12	X	
	Usos del financiamiento	Capital de trabajo	13	X	
		Otros	14	X	
RENTABILIDAD	Dimensiones de la rentabilidad	Rentabilidad Financiera	15	X	
		Rentabilidad económica	16	X	
		Intensidad de la inversión	17	X	
		Participación del mercado	18	X	
	Factores que influyen en la rentabilidad	Calidad del producto servicios	19	X	
		Desarrollo de nuevos productos	20	X	
	Impacto del financiamiento	Positivo	21	X	
		Negativo	22	X	
	Impacto de la rentabilidad a través de los años	Positivo	23	X	
		Negativo	24	X	

**Instrucciones de Evaluación de ítems:** Coloque en cada casilla de valoración la letra o letras correspondiente al aspecto cualitativo que según su criterio, cumple cada ítem a medir los aspectos o dimensiones de la variable en estudio. Las valoraciones son las siguientes:

MA= Muy adecuado / BA= Bastante adecuado / A = Adecuado / PA= Poco adecuado / NA= No adecuado

**Categorías a evaluar:** Redacción, contenido, congruencia y coherencia en relación a la variable de estudio. En la casilla de observaciones puede sugerir mejoras.

Preguntas		Valoración					Observaciones
N°	Ítems	MA	BA	A	PA	NA	
1	¿Utilizó recursos propios para sostener su actividad económica?	X					

2	¿Utilizó recursos externos para financiar su actividad económica?	X					
3	¿Se solicitó el crédito del sistema bancario?	X					
4	¿Se solicitó el crédito del sistema no bancario?	X					
5	¿Requiere créditos del sistema informal?	X					
6	¿El pago mensual de la tasa de interés fue mensual?	X					
7	¿El tipo de interés que abonó fue anual?	X					
8	¿La solicitud de crédito fue a corto plazo?	X					
9	¿Se solicitó un crédito de largo plazo?	X					
10	¿El Sistema Bancario le proporcionó una mayor facilidad para obtener financiación?	X					
11	¿El Sistema no Bancario proporcionó una mayor sencillez en el financiamiento?	X					
12	¿El Sistema informal le proporcionó una mayor facilidad para obtener financiación?	X					
13	¿Se utilizó el crédito requerido para invertir en capital de trabajo?	X					
14	¿Se utilizó el crédito solicitado para saldar obligaciones tributarias?	X					
15	¿Observa rentabilidad económica en su compañía?	X					
16	¿Observa rentabilidad financiera en su compañía?	X					
17	¿El nivel de inversión ha afectado la inversión de su compañía?	X					
18	¿La cuota de mercado ha impactado en la rentabilidad de su compañía?	X					
19	¿Han impactado la calidad de los productos y el servicio proporcionado en la rentabilidad de su compañía?	X					
20	¿La creación de nuevos servicios ha impactado en la rentabilidad de su empresa?	X					
21	¿La financiación influye positivamente en la rentabilidad de su compañía?	X					

22	1.¿El financiamiento afecta adversamente la rentabilidad de su compañía?	X					
23	2.¿Se ha observado una mejora en la rentabilidad durante los dos años recientes?	X					
24	3.¿La rentabilidad ha sufrido un deterioro en los dos años recientes?	X					

**Evaluado por: Azabache Aguilera, María del Carmen**

**D.N.I.: 47422271      Fecha: 13 enero 2025**

**Firma:** \_\_\_\_\_




### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, María del Carmen Aguilera Azabache, con Documento Nacional de Identidad N° 47422271, de profesión LIC. ADMINISTRACION, grado académico Maestro, con código de colegiatura 25649, labor que ejerzo actualmente como Docente en la Universidad Católica de Trujillo “Benedicto XVI”

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación el Instrumento denominado Cuestionario de Financiamiento cuyo propósito es medir la incidencia, a los efectos de su aplicación al gerente de la Empresa Acciona Agua S.A. Ate. Lima.

Luego de hacer las observaciones pertinentes a los ítems, concluyo en las siguientes apreciaciones.

Criterios evaluados	Valoración positiva			Valoración negativa	
	MA (3)	BA (2)	A (1)	PA	NA
Calidad de redacción de los ítems.	X				
Amplitud del contenido a evaluar.	X				
Congruencia con los indicadores.	X				
Coherencia con las dimensiones.	X				
Nivel de aporte parcial:	12			No aporta	
Puntaje total: (máximo 12 puntos)	12				

**Apreciación total: (12) puntos      No aporta: (0)**

Trujillo, a los 13 días del mes de enero del 2025

**Apellidos y Nombres: Aguilera Azabache, María del Carmen**

**D.N.I.: 47422271**

**Firma:** 

Anexo 7: Matriz de consistencia

Título	Formulación del problema	Objetivo General	Objetivos específicos
<p>El Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la empresa acciona aguas. S.A Lima</p>	<p>¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa Acciona Agua SA Lima 2024?</p>	<p>Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa Acciona Agua S.A. Lima 2024</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa acciona agua S.A - lima 2024.</li> <li>▪ Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa acciona agua S.A - lima 2024.</li> <li>▪ Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en la empresa acciona agua S.A - lima 2024.</li> </ul>

Anexo 8: REPORTE TURNITIN

## EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ACCIONA AGUA S.A ATE – LIMA

### INFORME DE ORIGINALIDAD



### FUENTES PRIMARIAS

<b>1</b>	<b>repositorio.uladech.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>17%</b>
<b>2</b>	<b>repositorio.uct.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>2%</b>

Excluir citas      Activo  
Excluir bibliografía      Activo

Excluir coincidencias      < 1%