



UNIVERSIDAD PARTICULAR DE CHICLAYO
ESCUELA DE POSGRADO ALTÁGORA



MAESTRIA EN ADMINISTRACION DE NEGOCIOS

TESIS

“El crédito bancario y la rentabilidad de la empresa panadera RIKITOS S.A.C.
del distrito de La Victoria 2020”

Para Optar el Grado Académico de Maestro con Mención en Administración
de Negocios

AUTOR

Bach. Rubén Arturo Romero Cumpa

(Código ORCID 000-0002-0014-5416)

ASESOR

Mg. Luis Alberto Elera Vilela

(Código ORCID 0000-0003-4022-0633)

LINEA DE INVESTIGACION

Desarrollo sostenible y sustentable

Pimentel-Perú 2024



DECLARACIÓN DE ORIGINALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

Yo, Luis Alberto Elera Vilela, asesor (a) del Programa/Escuela de Posgrado de la Universidad Particular de Chiclayo; he realizado el debido control de originalidad de la investigación, el mismo que está dentro de los porcentajes establecidos para el nivel de pregrado/posgrado, según la Directiva de similitud vigente en la UDCH; además certifico que la versión que hace entrega es la versión final del informe cuyo Título es: "El crédito bancario y la rentabilidad de la empresa panadera Rikitos S.A.C. del distrito de la Victoria 2020"; presentado por el (la) estudiante Rubén Arturo Romero Cumpa.

Se deja constancia que la investigación antes indicada tiene un índice de similitud del 14%, verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud TURNITIN de la Universidad Particular de Chiclayo.

Por lo que se concluye que, cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la Directiva sobre el nivel de similitud de productos acreditables de investigación vigente.

Pimentel, 25 de septiembre del 2023.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Elera Vilela", is positioned above a horizontal line.

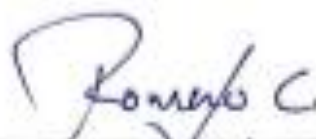
Mg. Econ. Luis Alberto Elera Vilela
Docente Tiempo Parcial-FACEN

Universidad Particular de Chiclayo

Luis Alberto Elera Vilela

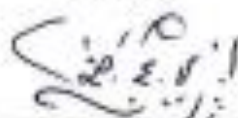
El crédito bancario y la rentabilidad de la empresa panadera RIKITOS S.A.C.
del distrito de La Victoria 2020.

Tesis presentada para optar el Grado de Maestro en Administración de
Negocios.



Romero Cumpa, Rubén Arturo

AUTOR



Mg. Luis Alberto Elera Vitela

ASESOR

Aprobado por el siguiente jurado:



Dra. Carpio Vásquez, Weiky Nelly Juliana
Presidente



Mg. Sánchez Vásquez Julio César
Secretario



Mg. Castañeda Pérez, Jorge Antonio
Vocal

Dedicatoria

A la memoria de mis queridos padres Roberto y Josefa, por su luz que irradian desde el mundo espiritual.

Agradecimiento

A mis queridos hermanos
por su constante apoyo. v

Introducción

En el entorno empresarial actual, el acceso al crédito bancario se ha convertido en un factor crucial para el crecimiento y desarrollo de las empresas. El crédito bancario permite a las organizaciones obtener los recursos financieros necesarios para expandir sus operaciones, invertir en activos productivos y enfrentar los desafíos del mercado. En este contexto, la relación entre el crédito bancario y la rentabilidad de la empresa se ha vuelto un tema de gran interés y relevancia para los estudiosos de las finanzas corporativas.

En esta tesis, se abordará la relación entre el crédito bancario y la rentabilidad de la empresa RIKITOS SAC, una reconocida empresa del sector alimentario. RIKITOS SAC se ha destacado en el mercado por su capacidad de innovación, calidad de productos y enfoque en la satisfacción del cliente. Sin embargo, la empresa ha experimentado dificultades en la obtención de créditos bancarios, lo que ha generado inquietudes sobre cómo esta situación afecta su rentabilidad y su capacidad para alcanzar sus objetivos estratégicos.

El objetivo principal de esta investigación es analizar en detalle la influencia del crédito bancario en la rentabilidad de RIKITOS SAC. Para lograrlo, se llevará a cabo un análisis exhaustivo de los estados financieros de la empresa, centrándose en indicadores clave de rentabilidad como el margen de utilidad, el retorno sobre los activos y el retorno sobre el capital. Además, se evaluará la estructura de financiamiento actual de la empresa, identificando las fuentes de crédito utilizadas y su impacto en la rentabilidad.

Este estudio se apoya en una revisión exhaustiva de la literatura académica existente sobre el tema, que proporciona una base teórica sólida para comprender los conceptos clave relacionados con el crédito bancario y la rentabilidad empresarial. Además, se recopilarán datos primarios a través de entrevistas con directivos y ejecutivos de RIKITOS SAC, lo que permitirá obtener una visión más completa y contextualizada de la situación y desafíos específicos que enfrenta la empresa en relación con el crédito bancario y la rentabilidad.

Los resultados y hallazgos de esta investigación no solo serán relevantes para RIKITOS SAC, sino que también contribuirán al conocimiento y comprensión de la relación entre el crédito bancario y la rentabilidad en el contexto empresarial. Asimismo, se espera que los resultados obtenidos puedan proporcionar recomendaciones y orientación para la toma de decisiones estratégicas en la empresa y para otras organizaciones del sector que enfrenten desafíos similares.

Resumen

La presente investigación tiene como objetivo determinar la relación entre el crédito bancario y la rentabilidad de la empresa RIKITOS SAC del Distrito de La Victoria – Chiclayo durante el año 2020. La metodología empleada es básica, descriptiva, y correlacional con un enfoque cuantitativo. La población de estudio comprende la cantidad de desembolsos crediticios bancarios realizados por las entidades financieras, con una muestra de 10 desembolsos en un horizonte temporal de 10 años. Para el análisis de la información se utilizó la técnica contable-financiera, que permite observar de manera ordenada y sistemática la actividad económica de la empresa, proporcionando información útil para la toma de decisiones. Los instrumentos de recolección de datos fueron los informes contables y financieros del área financiera de la empresa. Los resultados obtenidos muestran la existencia de una correlación significativa entre la variable crédito bancario y la rentabilidad de la empresa. La investigación concluye que existe una importante correlación entre las variables en estudio, destacando la relevancia del acceso a crédito para el desempeño financiero de RIKITOS SAC.

Palabras claves: **Crédito bancario, Rentabilidad, Indicadores.**

Abstract

The objective of this research is to determine the relationship between bank credit and the profitability of RIKITOS SAC, a company located in the District of La Victoria – Chiclayo, during the year 2020. The methodology employed is basic, descriptive, and correlational with a quantitative approach. The study population consists of the number of bank credit disbursements made by financial institutions, with a sample of 10 disbursements over a 10-year period. For information analysis, the accounting-financial technique was used, allowing for an orderly and systematic observation of the company's economic activity, providing useful information for decision-making. The data collection instruments were the accounting and financial reports from the company's finance department. The results show a significant correlation between bank credit and the company's profitability. The research concludes that there is a notable correlation between the studied variables, highlighting the importance of credit access for the financial performance of RIKITOS SAC.

Keywords: Bank credit, Profitability, Indicators.

Índice de Contenido

CAPITULO I.....	1
EL PROBLEMA DE INVESTIGACION.....	1
1.1 Realidad problemática	1
1.2 Formulación del problema.	6
1.3 Delimitación de la Investigación	7
1.4 Planteamiento del Problema	7
1.5 Justificación e Importancia de la investigación.....	10
1.6 Limitaciones de la investigación.....	12
1.7 Objetivos de la Investigación	12
CAPITULO II.....	14
MARCO TEORICO – CIENTIFICO	14
2.1 Antecedentes de la investigación.....	14
2.2 Base Teórico – Científico	20
2.3 Marco de Referencia	24
2.4 Hipótesis	42
2.5 Variables	42
2.6 Definición de las Variables	44
2.7 Operacionalización de las Variables. (Anexo 01).....	45
2.8 Matriz de Consistencia (Anexo 02).....	45
MARCO METODOLOGICO DE LA INVESTIGACIÓN	46
3.1 Tipo de Investigación	46
3.2 Diseño de la investigación/contrastación de la hipótesis.	47
3.3 Población y Muestra.....	49
3.4 Materiales, Técnicas e instrumentos de recolección de datos.	50
3.5 Validación y Confiabilidad de los Instrumentos.....	51
3.6 Métodos y procedimientos para la Recolección de Datos.	51
3.7 Análisis Estadístico y Representación de los Resultados	52
CAPÍTULO IV	54
RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN.	54
4.1 Presentación y Análisis de la Información (en tablas y gráficos).	54
4.2 Discusión de Resultados	73

CAPITULO V	75
CONCLUSIONES	75
RECOMENDACIONES.....	77
MARCO REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	79
LINKOGRAFIA	82
ANEXOS	82

Índice de Tablas

Tabla 1. Indicadores de confiabilidad -----	53
Tabla 2. Estructura de capital de RIKITOS SAC -----	56
Tabla 3. Ratios de rentabilidad del activo total. 2006-2019 -----	57
Tabla 4. Análisis ratio de rentabilidad del activo total 2006-2019-----	58
Tabla 5. Ratio margen de utilidad 2006-2019-----	60
Tabla 6. Decisión financiera -----	61
Tabla 7. Decisión financiera -----	61
Tabla 8. Decisión financiera -----	61
Tabla 9. Decisión Financiera -----	62
Tabla 10. Decisión financiera -----	62
Tabla 11 Decisión Financiera .-----	62
Tabla 12. Decisión Financiera -----	63
Tabla 13. Decisión Financiera -----	63
Tabla 14. Decisión Financiera -----	63
Tabla 15. Decisiones s Financiera -----	64
Tabla 16. Decisiones Financiera -----	64
Tabla 17. Decisiones Financiera -----	64
Tabla 18. Decisiones Financiera -----	65
Tabla 19. Análisis de Correlación Rentabilidad de Activos y Créditos-----	67
Tabla 20. Análisis de Correlación Rentabilidad de Capital (ROE) y Créditos--	69
Tabla 21. Analisis de Correlación Margen de Utilidad y Créditos-----	71

Índice de Figuras

Figura 1. Tasa de Interés de Equilibrio -----	21
Figura 2. Flujo de Fondos del Sistema Financiero-----	26
Figura 3. Organigrama RIKITOS SAC -----	55
Figura 4. Rentabilidad Sobre Activos -----	58
Figura 5. Rendimiento sobre capital-----	59
Figura 6. Margen de utilidad-----	60

CAPITULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACION

1.1 Realidad problemática

La aplicación de los estudios de investigación concernientes a las tesis para la maestría, requiere profundizar los alcances precederos a la investigación, es por ello que se ha recurrido a diversas fuentes de información de tipo internacional para cumplir con este objetivo. Dentro de lo que se ha podido obtener tenemos las siguientes investigaciones:

1.1.1 A Nivel Internacional

La aplicación de los estudios de investigación concernientes a las tesis para la maestría requiere profundizar los alcances precederos a la investigación, es por ello que se ha recurrido a diversas fuentes de información de tipo internacional para cumplir con este objetivo. Dentro de lo que se ha podido obtener tenemos las siguientes investigaciones:

Borja (2022) en la investigación Apalancamiento financiero y rentabilidad de la industria manufacturera del cantón en Cuenca, Ecuador, los problemas de acceso al financiamiento para las MIPYMES: Se menciona que las MIPYMES enfrentan dificultades para acceder al financiamiento necesario para desarrollar sus actividades y proyectos. Esto puede deberse a condiciones de garantía y solidez que las instituciones financieras exigen y que muchas MIPYMES no pueden cumplir, especialmente aquellas que son informales o tienen poco historial crediticio. La falta de acceso al financiamiento puede limitar el crecimiento y desarrollo de estas empresas, ya que no pueden invertir en nuevos equipos, tecnología o expansión, lo que afecta su competitividad y capacidad para generar empleo, riqueza y rentabilidad.

Proaño (2020), En el presente estudio denominado “Las herramientas financieras y su impacto en los recursos económicos de la panificadora

Antonio López en la ciudad de Montecristi” Ecuador. En esta investigación plantea la siguiente problemática, las microempresas panificadoras en nuestro país enfrentan diversas dificultades debido a la falta de atención y control en sus ingresos. La ausencia de un departamento de administración que aplique medidas adecuadas y utilice herramientas financieras adecuadas agrava los problemas financieros que enfrentan estas microempresas, incluyendo la panificadora Antonio López en la ciudad de Montecristi. La falta de gestión financiera eficiente puede afectar negativamente sus recursos económicos y la estabilidad del negocio.

CEPAL (2020) en la investigación. La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo. Las MIPYMES en el Perú enfrentan dificultades para acceder a servicios financieros formales, lo que las lleva a buscar alternativas informales para financiar sus operaciones y proyectos. Esta situación puede ser atribuida a diversos factores, como la falta de historial crediticio, la percepción de requisitos excesivos por parte de las instituciones financieras o la falta de conocimiento sobre los servicios disponibles para ellas.

Gavilanes (2018) en la Investigación La planificación financiera y la liquidez en las empresas panificadoras personales obligadas a llevar contabilidad de la ciudad de Ambato – Ecuador. Enfoca la problemática en el sentido de la falta de una adecuada planificación financiera en las empresas del sector se debe en gran medida a su limitado conocimiento estratégico y financiero. Esto conduce a un deficiente control de los recursos económicos, ya que muchas veces estas empresas operan de manera empírica, basándose en el ensayo y error, lo que resulta en errores en el proceso de planificación que afectan negativamente la liquidez de las panificadoras. La carencia de un enfoque estratégico y financiero sólido provoca que las empresas panificadoras no cuenten con una visión clara de sus necesidades financieras y no establezcan un plan adecuado para alcanzar sus objetivos. En lugar de utilizar herramientas

financieras y análisis adecuados, muchas veces toman decisiones impulsivas o basadas en experiencias previas sin considerar todos los factores relevantes. Esta falta de planificación financiera efectiva puede llevar a problemas de liquidez en las panificadoras, ya que no están preparadas para afrontar situaciones adversas o cambios en el mercado. Para mejorar la situación, es fundamental que estas empresas adquieran un mayor conocimiento y habilidades financieras, implementen estrategias adecuadas y utilicen herramientas financieras que les permitan tomar decisiones más informadas y acertadas en beneficio de su estabilidad y éxito a largo plazo.

1.1.2 A Nivel Nacional

Huacchillo (2020) en la investigación. La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras Perú. La gestión de muchas empresas se caracteriza por ser deficiente y poco efectiva, ya que no toman decisiones adecuadas considerando el cumplimiento de sus medios de financiamiento y obligaciones financieras. Además, carecen de un conocimiento claro sobre los costos y gastos operativos de sus actividades económicas, ya que no cuentan con indicadores de medida periódicos que les permitan determinar los niveles de rentabilidad y endeudamiento. La falta de herramientas financieras y la ausencia de capacidades y análisis financieros adecuados contribuyen a que la mayoría de los gerentes tomen decisiones inadecuadas en la empresa. Estas decisiones pueden afectar negativamente la salud financiera del negocio y su capacidad para cumplir con sus compromisos.

Calderón (2019) En la tesis Rentabilidad de la empresa Bimbo S.A. durante los periodos 2016 - 2017.

Este trabajo fue realizado con el objetivo de mostrar la explicación y análisis de los estados financieros otorgados por la Cámara De Comercio, y la Superintendencia De Compañías entes regulatorios

de la empresa “BIMBO S.A” una de las empresas comercializadora de alimentos más grandes del mundo.

Cabe destacar que este trabajo revelará las comparaciones de los indicadores de rentabilidad sobre los periodos 2016 y 2017 de la empresa antes mencionada, y para este propósito nos enfocaremos en los estados financieros y conocer diversos patrones que conllevan al logro de sus objetivos, cumplimiento de los métodos establecidos sobre los análisis realizados tanto los de rentabilidad, como la volatilidad que representa la empresa. En el transcurso de este caso de estudio, como eje transversal se realizó la investigación histórica, bajo la sub línea de investigación de la gestión de la información contable, tomando como herramienta base el análisis de los estados financieros, y determinando: índices de liquidez, de rentabilidad y solvencia. Los datos analizados describirán de una manera resumida rasgos breves de la empresa, así como un panorama que justifique sus actividades específicas y los fundamentos teóricos práctico para poder realizar este estudio de caso.

León (2019) denomina “Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas panaderas de la Provincia de Huaraz, 2019” esta investigación tiene el objetivo Determinar las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas panaderas de la provincia de Huaraz, 2019. La metodología fue no experimental – descriptivo – Cuantitativo. Se tomo una muestra al total de la población, con cuestionario de 14 preguntas. Cuyos resultados arrojaron que la mayoría de as empresas obtuvieron financiamiento a mediano plazo y en cuanto a los instrumentos financieras la MYPES, no usan leasing y los bonos como medio de financiamiento.

Agular (2017) la investigación “Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las MYPES de la provincia de Huancayo” el objetivo que muestra esta investigación radica en exponer cuales son las fuentes de financiamiento que permiten

incrementar la rentabilidad de las empresas. La metodología de la investigación es de tipo aplicada descriptiva, deductivo y estadístico. Se utilizó técnica de encuesta aplicada a una muestra de 238 MYPES. Se llegó a la siguiente conclusión que las empresas que reciben financiamiento incrementan la rentabilidad de la empresa y mayor capacidad de desarrollo, ampliar y obtener créditos con mejores condiciones.

1.1.3 A Nivel Local

Santamaría (2020) tuvo como título “Análisis del régimen de percepciones en la liquidez de la empresa panadería y pastelería Don Julio, Chiclayo” objetivo principal determinar el nivel de liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio, Chiclayo, el tipo de investigación fue descriptiva, con un diseño no experimental, la población estuvo conformada por 6 colaboradores de la empresa a los cuales se les aplicó la encuesta y como instrumento el cuestionario que consta de 11 preguntas. La problemática que se ha tenido dificultades para atender las responsabilidades económicas que se tiene con proveedores, clientes y diversas empresas, esto debido a su baja liquidez ya que no se tiene una adecuada para poder cumplir con sus obligaciones. Se concluye que en cuanto al análisis realizado a sus ratios se encontró que en el año 2018 tuvo un equivalente de 54% en lo que respecta a la liquidez corriente lo que le permite realizar sus deudas a corto plazo de manera eficiente, asimismo en cuanto a la liquidez disponible se tuvo un 72% en el año 2017 disminuyendo para el año 2018 a 28%, con ello entendemos que en este año se tuvo riesgos que no le permitieron obtener mejores resultados, en cuanto al análisis de capital de trabajo se logró un resultado de 53% con ello entendemos que la empresa si cuenta con capital para seguir sus operaciones de manera adecuada.

Samaría (2020) en la tesis “Análisis de la productividad de las Mipyme del rubro pastelería – panadería en la región Lambayeque: estudio de casos”

2020, tiene como objetivo analizar la productividad de las Mipyme del rubro Panadería – pastelería en la región Lambayeque, la investigación realizada fue de tipo Cualitativa y cuantitativa, no experimental. La metodología sobre una población y muestra la constituyen las etapas del proceso productivo de las empresas. El resultado que arrojó esta investigación que los problemas de productividad permanecen en las empresas que permanecen a las mismas categorías: mano de obra, método, medición y medio ambiente.

Juan (2018) en la tesis “Capacidades gerenciales del micro empresario caso: panadería San Francisco, Chiclayo, 2017” el estudio tuvo como objetivo analizar las capacidades gerenciales de microempresarios en la panadería San Francisco. Se realizó en este trabajo un análisis diagnóstico – evaluativo no experimental de tipo descriptivo. Se aplicó una metodología utilizando datos de entrevista a profundidad identificándose capacidades gerenciales repartidas en categorías y subcategorías interpersonales, intrapersonales y grupales.

1.2 Formulación del problema.

1.2.1 Problema General

¿Cuál es la relación que existe entre el crédito bancario y la rentabilidad de la Empresa Panadera RIKITOS SAC del distrito de la Victoria 2020?

1.2.2 Problema Específicos

- ¿Cuál es la relación que existe entre el crédito bancario y la rentabilidad de los activos de la empresa de la Empresa RIKITOS SAC del Distrito de La Victoria 2020?
- ¿Cuál es la relación que existe entre el crédito bancario y la rentabilidad del capital de la empresa RIKITOS SAC del Distrito de La Victoria 2020?

- ¿Cuál es la relación que existe entre crédito bancario y el margen de rentabilidad de las ventas en la empresa RIKITOS SAC del Distrito de La Victoria 2020?

1.3 Delimitación de la Investigación

Sampieri (2018), La delimitación de una investigación en una tesis se refiere a establecer los límites y alcance de estudio que se abordarán en la investigación. Con respecto a ello la investigación se centra en el análisis del crédito bancario y la rentabilidad de la empresa RIKITOS SAC, durante el periodo 2020, en cuanto a su población se enfoca a la empresa en mención dedicada a la producción y comercialización de productos alimenticios, ubicada en el Distrito de La Victoria – Chiclayo. Se utilizará un enfoque cuantitativo, recopilando datos financieros de RIKITOS SAC, comparables a través de informes financieros, como estados de resultados y balances generales. Se emplearán técnicas estadísticas para analizar la relación entre el crédito bancario y la rentabilidad.

Esta delimitación establece los parámetros de la investigación en relación con el tema del crédito bancario y su influencia en la rentabilidad de la empresa RIKITOS SAC. Con esta delimitación, se busca obtener información específica y relevante sobre cómo el uso de crédito bancario puede afectar la rentabilidad de la empresa en un contexto y periodo de tiempo determinados.

1.4 Planteamiento del Problema

Es indudable que la actividad productiva del país se sustenta en parte por el desarrollo y crecimiento de las actividades emprendidas por la pequeña y Microempresa, estas contribuyen a la generación empleo, aprovechamiento de recursos productivos, innovación, uso del capital entre otras potencialidades que están poseen. Así mismo, contribuyen al desarrollo socioeconómico de las zonas en donde se ubican, aportando

a la reducción de la pobreza. En el país según estadísticas del ministerio de la producción La micro, pequeña y mediana empresas representan el 99% de las actividades productivas, servicios y comercio del país, de la cual el 47% del PBI son generados por ella y además generan el 80% del empleo. Sin embargo, uno de los aspectos importantes en el desarrollo y crecimiento de las pequeñas y microempresas está relacionada con el acceso y uso de crédito bancario, el financiamiento es uno de las principales barreras para el desarrollo de estas empresas impidiéndoles alcanzar su verdadero potencial. A su vez, las empresas que tienen acceso al crédito, en ellas no se ha podido determinar cómo lo usan y a qué actividades de la producción lo destinan.

La utilización del crédito por parte de la pequeña y el microempresas debe contribuir al desarrollo de la mano de obra, del incremento del capital productivo y el acceso a la materia prima, y por ende a la generación de la rentabilidad de la empresa. El manejo de estas variables económicas debe hacerse con racionalidad por parte de los gestores de estas empresas para que permitan su crecimiento.

INEI (2018) La realidad productividad de las MYPES se ve reflejado en los indicadores de productividad, según el INSTITUTO NACIONAL DE ESTADISTICA E INFORMATICA (INEI), este alcanza el 1.4 veces, es decir, de cada 140 unidades monetarias de producción obtenida se necesitan 100 en consumo intermedio. En cuanto a la productividad del trabajo medida en términos de la generación de valor agregado con el total del personal ocupado o con el total de personal remunerado, la productividad del trabajo con respecto al personal ocupado 22.1 mil soles por persona, mientras que la productividad respecto al personal remunerado es de 24.8 mil soles por trabajador, es decir 12.2% más que el primer indicador.

Según INEI (2018) en la encuesta realizada, se pudo obtener que el destino y uso del crédito por parte de la PYME, dio como resultado que

del total de pymes que accedieron a un préstamo el 61.2% fue utilizado para capital de trabajo, seguido de la inversión en activo fijo en 12.8%, el 26.1% lo uso para ambos fines. Para el sector manufacturero indica que el 65.1% lo destino a capital de trabajo

Si aplicamos en paralelo los resultados obtenidos en la investigación realizada por INEI para medir los niveles de productividad de la empresa Pandera RIKITOSS.A.C. en la cual avocaremos nuestra investigación, dicha empresa se dedica a la venta a al por menor y mayos de productos de panificación,

En la empresa se nota que a lo largo del tiempo ha crecido en cuanto a la utilización de mano de obra (pasando de 5 a 20 trabajadores), el crecimiento de la infraestructura (de un local a tres locales), aumento el volumen de producción en un 200% con respecto a sus inicios y se incrementó el capital de trabajo especialmente la compra de insumos para la producción. Como se puede apreciar la empresa ha crecido en forma vertical, pero el problema radica en que no se cuenta con indicadores de productividad que puedan medir la eficiencia y eficacia del uso y destino del crédito en las actividad de producción, esta no cuenta con razones de eficiencia mara medir la productividad y la rentabilidad que genera el uso del crédito., en especial determinar indicadores como la rentabilidad sobre los activos, rentabilidad del capital, margen de utilidad entre otros indicadores que permitirán determinar la calidad de la eficiencia en la gestión desarrollado por los accionistas de la empresa, esto nos lleva preguntarnos, en qué medida el crédito a contribuido a generar la rentabilidad en la empresa RIKITOS S.A.C.

1.5 Justificación e Importancia de la investigación.

1.5.1 Justificación

1.5.1.1 Científica

La justificación científica de la investigación se enmarca en el aporte a la generación de un nuevo conocimiento científico. Bunge (2018) establece:

“La variedad de habilidades y de información que exige el tratamiento científico de los problemas ayuda a explicar la extremada división del trabajo prevaleciente en la ciencia contemporánea, en la que encuentra lugar toda capacidad natural y toda habilidad adquirida” (pág. 27)

Esto nos lleva a contribuir las bases científicas y a la formulación de conceptos, características y teorías relacionadas al crédito bancario y la rentabilidad de las empresas, con el fin de contribuir al conocimiento para que sea aprovechada por las personas ávidas del saber.

1.5.1.2 Social

Ñaupas (2014) establece que la justificación social se desarrolla cuando la investigación pretende resolver problemas sociales que afectan a grupos sociales. Desde el punto de vista social la presente investigación se justifica debido a que el estudio aborda una problemática que demanda la sociedad empresarial, en especial los

pequeños empresarios que, al no contar con conocimientos financieros, les es imposible poder determinar qué tan eficiente es el crédito bancario y su incidencia en la rentabilidad de la empresa.

1.5.1.3 Económica

En cuanto a la justificación económica en el presente estudio se sustenta en el sentido que la subvención económica de la investigación estará a cargo del investigador, debido a la necesidad del autor de presentar la tesis para obtener el grado de maestro.

Las empresas se beneficiarán con el estudio porque les permitirá entender como el crédito es importante para la rentabilidad de la empresa y con ello el empresario tomará decisiones económicas que contribuyan al incremento de sus utilidades.

1.5.2 Importancia

Hernández (2018) La importancia de la investigación radica en su capacidad para generar nuevos conocimientos, responder preguntas fundamentales, resolver problemas y contribuir al avance de la sociedad en diversos campos. En cuanto a la investigación realizada se busca la optimización del uso de recursos al comprender cómo el crédito bancario impacta en la rentabilidad de la empresa puede ayudar a RIKITOS SAC a optimizar el uso de sus recursos financieros. Podrían determinar cuándo y cómo recurrir al crédito para financiar proyectos de inversión o expandir su negocio, asegurándose de que el endeudamiento esté alineado con sus objetivos y capacidad de pago, además, puede ayudar a la empresa a mejorar su competitividad y posicionamiento en el mercado. Si se utilizan de

manera eficiente, los recursos financieros adicionales provenientes del crédito podrían permitirles mejorar la producción, la distribución o la promoción de sus productos, lo que podría resultar en una ventaja competitiva en comparación con sus competidores.

1.6 Limitaciones de la investigación.

"Al igual que con cualquier diseño de investigación, los estudios de caso tienen sus propias limitaciones, que incluyen la falta de generalización estadística, la subjetividad del investigador y el riesgo de sesgos. Además, la naturaleza retrospectiva de los estudios de caso puede dar lugar a problemas de confiabilidad y precisión en la recopilación de datos" (Yin, 2018, p. 96).

En la investigación las limitaciones en la que puede recaer son la información o falta de datos financieros por ser confidenciales. Esto podría afectar la capacidad de obtener una imagen completa de la situación financiera y las operaciones de la empresa, por otra parte, puede haber limitaciones en los datos por no estar disponibles o son limitados, también pueden surgir cambios en el entorno económico que pueden llevar a no controlar las variables.

1.7 Objetivos de la Investigación

1.7.1 Objetivo General

Determinar la relación que existe entre el crédito bancario y la rentabilidad de la empresa panadera RIKITOS SAC del Distrito de La Victoria – Chiclayo 2020.

1.7.2 **Objetivos Específicos**

- Comprobar la relación que existe entre el crédito bancario y la rentabilidad de los activos de la empresa RIKITOS SAC. del Distrito de la Victoria – Chiclayo.
- Establecer la relación que existe entre el crédito bancario y la rentabilidad del capital de la empresa RIKITOS SAC. del Distrito de la Victoria – Chiclayo
- Identificar la relación que existe entre el crédito bancario y el margen de la rentabilidad de las ventas de la empresa RIKITOS SAC. del Distrito de la Victoria – Chiclayo.

CAPITULO II

MARCO TEORICO – CIENTIFICO

2.1 Antecedentes de la investigación

2.1.1 Antecedentes Internacionales

Proaño (2020), en su estudio titulado "Las herramientas financieras y su impacto en los recursos económicos de la panificadora Antonio López en la ciudad de Montecristi" Ecuador. Se examina la relación entre las herramientas financieras y los recursos económicos de la empresa panificadora Antonio López en Montecristi, Ecuador. El objetivo del estudio es analizar el uso de las herramientas financieras y su impacto en los recursos económicos de la panificadora. Se utilizó una encuesta como instrumento de recolección de datos, abarcando el 100% de la población interna de la empresa. El estudio emplea una investigación exploratoria, descriptiva y analítica, y se basa en métodos bibliográficos y de campo. Los resultados de la investigación indican que en la panificadora Antonio López Mero existe un desconocimiento sobre el uso de políticas financieras y su importancia para mejorar los recursos económicos de la empresa.

Quintero (2020). Perfiles de rentabilidad financiera de las pequeñas y medianas empresas (PyMEs) en Colombia: Un análisis discriminante multivariado (AMD) y de conglomerados. Revista Espacios. En el desarrollo de esta investigación se empleó un enfoque mixto, que combinó métodos cualitativos y cuantitativos para analizar los datos recopilados de los estados financieros reportados a la Superintendencia de Sociedades de Colombia. El estudio se aplicó a 1007 empresas distribuidos en cuatro conglomerados. Los resultados de este estudio indican que

las empresas estudiadas son rentables y cuentan con una sólida capacidad para obtener beneficios económicos utilizando sus recursos propios.

Borja (2020), Apalancamiento financiero y rentabilidad de la industria manufacturera del cantón Cuenca, Ecuador. El objetivo de este estudio es analizar la relación entre la rentabilidad y el apalancamiento financiero de las micro, pequeñas y medianas empresas en el sector industrial del cantón Cuenca, Ecuador, durante el periodo comprendido entre 2018 y 2020. En esta investigación, se adoptó un enfoque de investigación cuantitativo con un diseño no experimental y de corte transversal. Se recopiló información de 150 empresas y se utilizó la correlación de Pearson para examinar el grado de asociación entre las variables estudiadas. Se observa una correlación entre el apalancamiento financiero y la rentabilidad de las empresas. No obstante, esta relación varía según el tamaño de la empresa y el año de estudio, tanto en su dirección como en su magnitud. Sin embargo, los resultados de la relación lineal entre apalancamiento financiero y rentabilidad para el conjunto de micro, pequeñas y medianas empresas no muestran una consistencia sólida.

Calderón (2019) llevó a cabo una investigación titulada "Rentabilidad de la empresa Bimbo S.A. durante los periodos 2016-2017". El objetivo de este trabajo fue analizar y explicar los estados financieros proporcionados por la Cámara de Comercio y la Superintendencia de Compañías, organismos reguladores de la empresa "BIMBO S.A" una de las mayores empresas de alimentos del mundo. En esta investigación, se realizaron comparaciones de los indicadores de rentabilidad durante los años 2016 y 2017 de la empresa mencionada. El enfoque se centró en los estados financieros para identificar diversos patrones que contribuyen al logro de los objetivos de la empresa y al cumplimiento de los

métodos establecidos en los análisis de rentabilidad y volatilidad. El estudio se basó en una investigación histórica, en la línea de investigación de gestión de información contable, utilizando como herramienta principal el análisis de los estados financieros. Se determinaron índices de liquidez, rentabilidad y solvencia. Los datos analizados proporcionarán una descripción concisa de la empresa, así como un panorama que justifique sus actividades específicas y los fundamentos teóricos y prácticos para llevar a cabo este estudio de caso.

2.1.2 Antecedentes Nacionales

Bobadilla (2020), El financiamiento y su impacto en la rentabilidad de transportes y servicios GELAI S.A.C., Comas, 2019. Se llevó a cabo un estudio cuyo objetivo era examinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de la empresa Transportes y Servicios GELAI S.A.C., ubicada en Comas durante el año 2019. Se utilizó un enfoque cuantitativo correlacional dentro de un diseño de investigación no experimental transversal y correlacional-causal.

La muestra consistió en 5 profesionales que trabajan en el área de contabilidad y administración de la empresa, quienes respondieron un cuestionario que se utilizó como instrumento para validar las hipótesis planteadas. Los resultados obtenidos fueron analizados y evaluados mediante el software estadístico SPSS, utilizando pruebas de confiabilidad, normalidad y correlación.

Los hallazgos del estudio demostraron que existe una relación positiva y significativa entre el financiamiento y la rentabilidad de la empresa Transportes y Servicios GELAI S.A.C. Por lo tanto, se concluye que la utilización del financiamiento tiene un impacto positivo en la rentabilidad de la mencionada empresa.

León (2019) realizó una investigación titulada "Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas panaderas de la Provincia de Huaraz, 2019". El objetivo principal de esta investigación fue determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas panaderas en la provincia de Huaraz durante el año 2019.

El enfoque metodológico utilizado fue no experimental, descriptivo y cuantitativo. Se tomó una muestra que abarcó a la totalidad de la población objetivo, y se aplicó un cuestionario compuesto por 14 preguntas. Los resultados obtenidos revelaron que la mayoría de las empresas obtuvieron financiamiento a mediano plazo. Además, en cuanto a los instrumentos financieros utilizados, se encontró que las micro y pequeñas empresas panaderas no emplean el leasing y los bonos como medios de financiamiento.

Aguilar (2017) realizó una investigación titulada "Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las MYPES de la provincia de Huancayo". El objetivo principal de esta investigación fue identificar las fuentes de financiamiento que contribuyen al aumento de la rentabilidad de las empresas. La metodología empleada en la investigación fue de tipo aplicada, descriptiva, deductiva y estadística. Se utilizó la técnica de encuesta aplicada a una muestra de 238 MYPES.

Los resultados obtenidos revelaron que las empresas que recibieron financiamiento lograron incrementar su rentabilidad y tuvieron una mayor capacidad de desarrollo. Además, estas empresas pudieron expandirse y obtener créditos en mejores condiciones.

2.1.3 Antecedentes Regionales y Locales

Castillo (2020) El leaseback y la rentabilidad en la constructora Codarsci Perú S.A.C., Chiclayo 2018. El objetivo principal de este estudio fue evaluar la influencia del financiamiento mediante Leaseback en la rentabilidad de la empresa Constructora Codarsci S.A.C. en Chiclayo durante el año 2018. El enfoque de investigación utilizado fue de tipo Descriptiva No experimental, y las variables se definieron mediante la aplicación de una guía de entrevista. Los resultados obtenidos al finalizar la investigación indican que si se implementa el financiamiento mediante Leaseback para la empresa Constructora Codarsci Perú S.A.C., se espera que tenga un impacto positivo en su rentabilidad.

Santamaría (2020) titulada "Análisis del régimen de percepciones en la liquidez de la empresa panadería y pastelería Don Julio, Chiclayo" tuvo como objetivo principal determinar el nivel de liquidez de la empresa Panadería y Pastelería Don Julio en Chiclayo. Se utilizó una metodología descriptiva y un diseño no experimental. La población de estudio estuvo conformada por 6 colaboradores de la empresa, a quienes se les aplicó un cuestionario compuesto por 11 preguntas.

Los resultados del análisis de las ratios indicaron que, en el año 2018, la empresa tuvo un nivel de liquidez corriente del 54%, lo que le permitió cumplir eficientemente con sus deudas a corto plazo. En cuanto a la liquidez disponible, se registró un 72% en el año 2017, pero disminuyó a un 28% en el año 2018, lo que indica que se enfrentaron riesgos que afectaron los resultados financieros. El análisis del capital de trabajo reveló un resultado del 53%, lo que indica que la empresa cuenta con el capital necesario para continuar sus operaciones de manera adecuada.

Oliva (2020) titulada "Análisis de la productividad de las Mipyme del rubro pastelería - panadería en la Región Lambayeque: estudio de casos", el objetivo principal consistió en analizar la productividad de las Mipyme del rubro de panadería y pastelería en la región Lambayeque. El enfoque de la investigación combina métodos cualitativos y cuantitativos, y se utilizó un diseño no experimental.

La población de estudio estuvo conformada por las etapas del proceso productivo de las empresas, y se seleccionó una muestra representativa. El resultado obtenido revela que los problemas de productividad persisten en las empresas y se agrupan en cuatro categorías principales: mano de obra, método, medición y medio ambiente.

Farro (2018) titulada "Capacidades gerenciales del micro empresario: caso de la panadería San Francisco, Chiclayo, 2017", el objetivo principal del estudio fue analizar las capacidades gerenciales de los microempresarios en la panadería San Francisco. El enfoque utilizado fue un análisis diagnóstico-evaluativo no experimental de tipo descriptivo.

La metodología empleada en el trabajo involucró la recopilación de datos a través de entrevistas en profundidad, con el fin de identificar y categorizar las capacidades gerenciales en tres áreas principales: interpersonales, intrapersonales y grupales. Estas categorías se desglosaron en subcategorías específicas relacionadas con las habilidades de comunicación, toma de decisiones, liderazgo, gestión del tiempo y trabajo en equipo, entre otras.

2.2 Base Teórico – Científico

El sustento teórico del crédito se fundamenta en la teoría del dinero de la Escuela Monetarista proponiendo la teoría del valor del dinero y su influencia en la concesión de créditos, precio de los bienes y la tasa de interés. Bajo estos enfoques podemos decir que la demanda de préstamos tiende a elevarse cuando baja la tasa de interés y disminuye cuando la tasa de interés sube. Rivas (2018).

Los bancos que ofrecen créditos pueden hacer emisión indefinidamente esto con la finalidad de estimular la demanda de capital por medio de la reducción del tipo de interés de los préstamos hasta donde sus costos le puedan permitir. Rivas (2019)

Tasa de Interés

Brue (2019) La tasa de interés es el precio que se paga por usar dinero en un préstamo o la recompensa recibida por prestar dinero en una inversión.

Institucional (2017) dice:

“La tasa de interés es simplemente el precio del crédito y, por tanto, es determinada por la oferta y la demanda de crédito. El sistema bancario - mediante su capacidad de otorgar crédito- *puede* influir en el nivel del interés, y en cierta medida lo afecta [...]”

Se puede entender la tasa de interés refleja el costo del crédito y se somete a las leyes del mercado como la oferta y demanda de dinero.

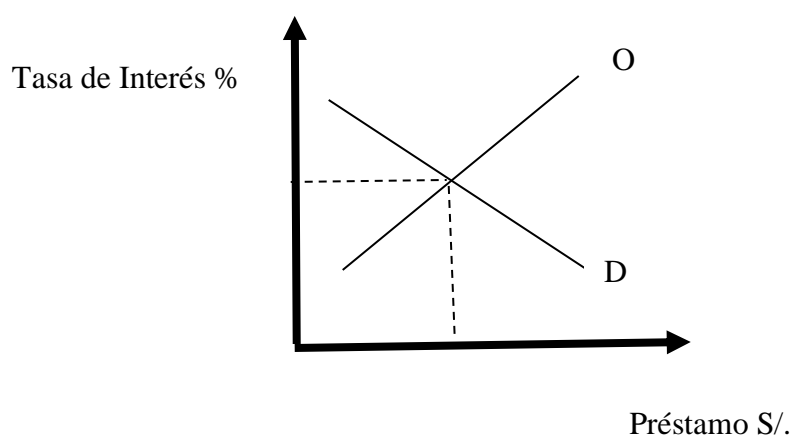
Mishkin (2018) La tasa de interés se refiere al porcentaje que se cobra o paga por el uso del dinero prestado o invertido durante un período de tiempo determinado. Es un indicador clave en las transacciones financieras y puede ser expresado en términos anuales o periódicos. Las tasas de interés pueden aplicarse a préstamos, inversiones, cuentas de ahorro o cualquier otra operación financiera que involucre el uso de fondos.

Podemos establecer que la tasa de interés mide el costo del dinero y es considerado como un recurso utilizado por el sistema financiero para contribuir con el desarrollo de las empresas.

La oferta y demanda de crédito son las que determinan el precio de la tasa de interés, de acuerdo a las leyes de mercado un aumento en la oferta de créditos llevará a que la tasa de interés disminuya, en caso contrario si la demanda de créditos aumenta la tasa de interés tendrá a aumentar.

La función de demanda de créditos depende la tasa de interés, inflación esperada, devaluación esperada, tasa de interés internacional y el déficit fiscal. De igual manera la oferta de crédito depende de la tasa de interés en términos de moneda nacional, la inflación esperada, devaluación esperada tasa de interés internacional y el riesgo país. En el siguiente grafico se muestra la tasa de interés de equilibrio.

Figura 1. Tasa de Interés de Equilibrio



Mercado de Créditos

La prestación de los servicios financieros es desarrollada por instituciones que son debidamente reguladas por las autoridades monetarias, en el Perú le corresponde a la Superintendencia de Banca y seguros y al Banco Central de Reserva del Perú quienes supervisan y el norman el funcionamiento de

las instituciones bancarias en país para que no caigan en riesgos de liquidez y perjudiquen el funcionamiento del sistema económico. El poder del mercado: “Depende directamente de factores vinculados con la oferta del crédito (número de entidades financieras, fondos disponibles para prestar y técnicas de administración del riesgo crediticio) así como de factores relacionados con la demanda (acceso a fuentes alternativas de financiamiento, transparencia de la información y nivel de educación financiera” (Domínguez, Pág. 65).

A mayor poder de mercado, mayor utilidad del prestatario y, por ende, mayor costo del crédito”, como podemos ver lo que se busca es que haya una mayor participación en el mercado en cuanto a la generación de mayor oferta crediticia, para que de esta manera las tasas de interés puedan disminuir. En lo referente a la demanda de crédito esta se atribuye a las personas y empresas que no encuentran entidades que ofrezcan una diversidad de créditos en los cuales pueda satisfacer a la demanda de préstamos.

Rentabilidad de las Empresas.

El sustento teórico de la rentabilidad en las empresas parte de los estudios desarrollados por diferentes autores como los que podemos citar a Prada (1988) “La rentabilidad se define como una ratio de utilidad y sirve para medir los grados de eficiencia de los recursos invertidos en cuanto a la generación de utilidades”. Según esta definición podemos establecer que la rentabilidad la consideramos desde el punto de vista temporal y ocupa un espacio en el tiempo, comparándola en un sector específico.

La rentabilidad podemos establecerla como una medición monetaria de la utilidad obtenida por la empresa y esta muestra el grado de satisfacción. El cálculo de la rentabilidad busca medir el grado de eficiencia de la gestión de la empresa y que logre alcanzar los objetivos planeados por la organización. La rentabilidad es un elemento medible que busca evaluar la gestión económica- financiera de una empresa.

Etecé (2020) plantea los tipos de rentabilidad, así tenemos a la rentabilidad económica es aquella que busca el beneficio en una empresa con respecto a la totalidad de sus inversiones, la rentabilidad financiera relacionada a la aportación de cada socio, en este caso es la capacidad individual para obtener beneficios a partir de sus inversiones y por otro lado tenemos la rentabilidad social ligada al tiempo, prestigio o felicidad social en los que la que los beneficios son distintos a los monetarios.

Planteamiento de modelo de Rentabilidad.

Lo que se pretende es presentar el modelo de rentabilidad a partir del análisis de rentabilidad de los propietarios que es uno de los más utilizados en el análisis financiero y el control de gestión. Este modelo busca definir y cuantificar el riesgo al que enfrenta la rentabilidad de los propietarios. El riesgo se presenta de tres tipos riesgo económico, riesgo de liquidez y riesgo de endeudamiento. De acuerdo con Brearley, Meyers y Allen (2011) El riesgo económico se refiere a la probabilidad de que factores económicos adversos afecten negativamente el desempeño financiero de una empresa o individuo. Estos factores pueden incluir cambios en las condiciones económicas generales, como la inflación, las tasas de interés, el crecimiento del PIB, el desempleo y la volatilidad del mercado. El riesgo de liquidez se refiere a la incapacidad de una empresa o individuo para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo debido a la falta de activos líquidos disponibles. En otras palabras, es la posibilidad de quedarse sin suficiente efectivo o activos fácilmente convertibles en efectivo para pagar deudas o gastos inmediatos. El riesgo de endeudamiento, también conocido como riesgo de crédito, hace referencia a la posibilidad de que un prestatario no pueda cumplir con sus obligaciones de pago a los acreedores o inversionistas. Este riesgo se asocia principalmente con la probabilidad de que el prestatario no pueda pagar los intereses o el principal de un préstamo en el momento acordado. Los prestamistas e inversores evalúan el riesgo de endeudamiento antes de otorgar crédito o invertir en una empresa, utilizando información como la

calificación crediticia del prestatario, su historial financiero y su capacidad para generar flujo de efectivo suficiente para cubrir los pagos de la deuda.

2.3 Marco de Referencia

2.1.4 Marco Teórico

El Sistema Financiero

BCRP (2020) el sistema bancario peruano está compuesto por el Banco Central de Reserva del Perú, el Banco de la Nación, las empresas bancarias y, en algunos casos, la banca de fomento en liquidación. Estas instituciones desempeñan un papel fundamental en el funcionamiento y desarrollo económico del país al proporcionar una variedad de servicios financieros a la población y al respaldar la estabilidad del sistema financiero nacional.

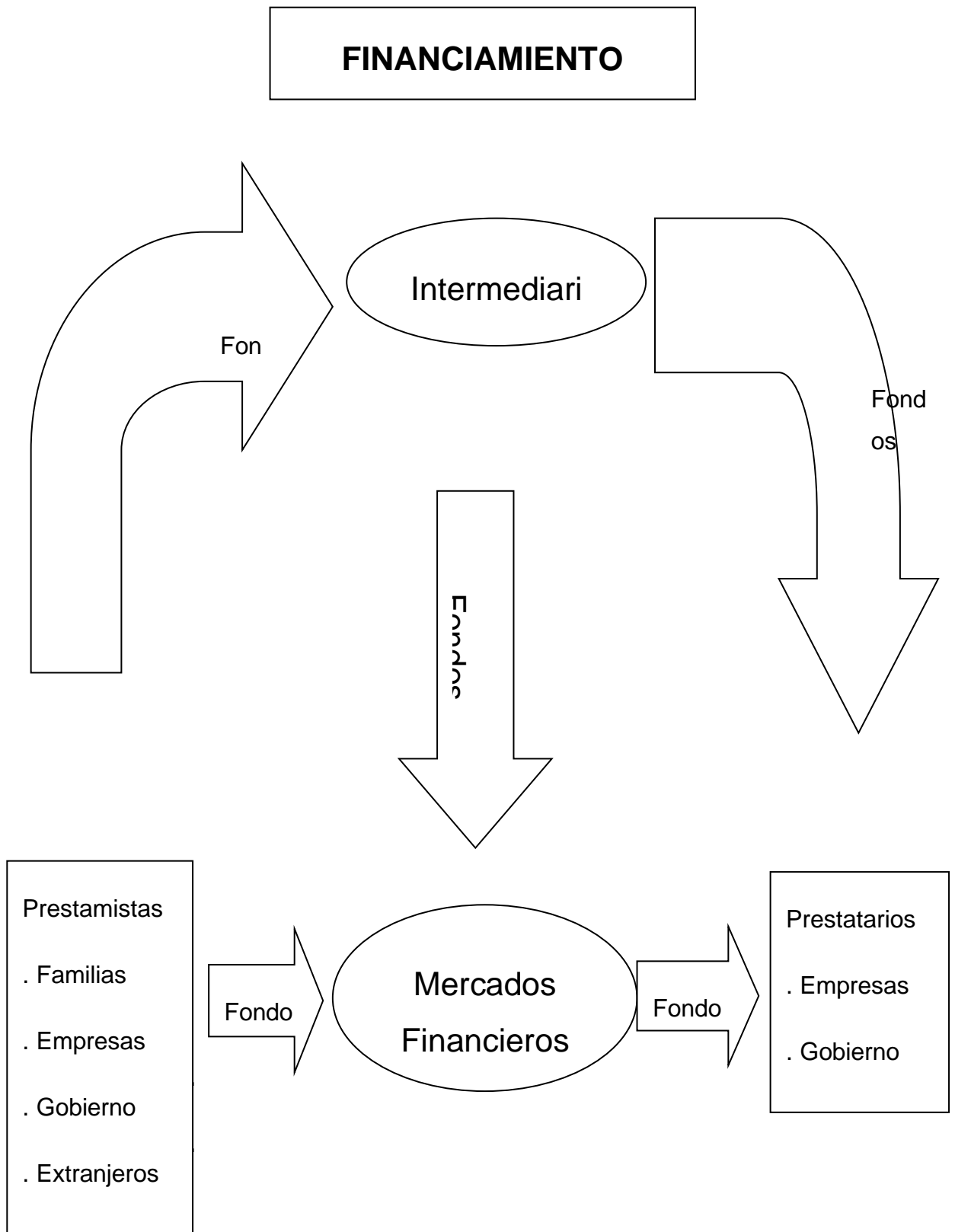
En el gráfico N° 01 que se muestra a continuación podemos ver cómo funciona el sistema financiero. En el lado izquierdo están se encuentran los agentes ahorradores de fondos y lo prestan; y al lado derecho están los agentes que están prestando los fondos para financiar sus necesidades de gasto. Los prestamistas o ahorradores son las familias y empresas incluido el gobierno y los extranjeros que cuentan con fondos para prestar al sistema financiero. Por otro lado, los prestatarios o gastadores constituyen las empresas, el gobierno y las familias que prestan los fondos para gastarlos.

El primer mecanismo es el financiamiento directo en el que los prestatarios consiguen fondos directamente de los prestamistas en los mercados financieros por medio de los instrumentos financieros o valores como las acciones y los bonos. A cambio de una renta futura.

El otro mecanismo lo constituye el financiamiento indirecto en el cual los prestatarios obtienen fondos de los prestamistas por medio de los intermediarios financieros, estos lo constituyen los bancos, financieras, cajas rurales, edipymes, entre otros cuyo negocio es captar los fondos de los ahorristas para canalizarlos a los prestatarios o gastadores.

La existencia de los mercados financieros permite un correcto funcionamiento de la transferencia de fondos entre los prestamistas y los prestatarios, es de mucha importancia para que la economía funcione de manera eficiente. Ya que los que los agentes poseedores de fondos se lo proporcionaban a los agentes necesitados de estos para poner en marcha sus inversiones.

Figura 1. Flujo de Fondos del Sistema Financiero



Estructura Financiera de las Empresas.

Las empresas pueden optar por financiar sus operaciones de dos formas. El autofinanciamiento, cuando utiliza sus propios fondos de las utilidades retenidas que obtiene en el giro del negocio y la otra es por aporte de los propietarios de la empresa. Una segunda forma de financiamiento de las empresas es la de recurrir al mercado financiero para obtener fondos a través de emitir acciones y bonos o la de adquirir un préstamo bancario.

Según Fisher (1930) “Sugiere que las características individuales de los empresarios son irrelevantes cuando los mercados de capitales son perfectos”. Lo que podemos entender que los empresarios siempre tomaran decisiones de financiamiento cuando esté le de mayor valor a la empresa.

El Crédito.

El origen del dinero crediticio está en los depósitos que otros realizan en el mismo banco, a los que la entidad bancaria les paga un interés: es en esa diferencia entre las tasas ofrecidas para los depósitos y las tasas cobradas para los créditos donde está gran parte del negocio de los bancos.

BCRP (2020) el crédito es una operación financiera mediante la cual una entidad presta recursos a otra con la expectativa de ser reembolsada en el futuro. Implica confianza en el comportamiento del deudor y puede requerir garantías para mitigar el riesgo. Es una herramienta valiosa que permite a las empresas y otras instituciones obtener financiamiento para proyectos y necesidades adicionales. La palabra credito proviene del latin creditum que significa “cosa confiada”, es así que el credito significa confiar.

Montes (2020) Un crédito se define como una transacción financiera en la que una entidad, generalmente una institución financiera, proporciona una suma específica de dinero a un individuo o empresa, conocido como

el 'deudor'. El deudor se compromete a devolver la cantidad prestada en un plazo acordado, junto con una cantidad adicional denominada 'intereses', que representa el costo del préstamo. Los intereses son una compensación que el deudor paga al acreedor por el uso del dinero prestado durante el período acordado.

El crédito siendo una variable muy importante para el desenvolvimiento de la economía y para su crecimiento. Como dice Alvarado (2002) "Una economía sin flujos de créditos es como un cuerpo sin sangre" El crédito siendo una de las formas de financiamiento más importantes del sistema financiero que permite a las empresas adquirir sus activos fijos y capital de trabajo a las empresas, así como para los hogares mantener su consumo.

Al crédito podemos entenderlo de diferentes formas, una de las más comunes es la operación de préstamo de dinero ligado a la confianza y el análisis del sujeto de crédito con una promesa de pago. El otorgamiento del crédito constituye en una entrega adelantada de fondos con un plazo exigible. La palabra crédito se asocia a la confianza de quien otorga con respecto al que recibe.

Los créditos proporcionan beneficios para los que recurren a él como:

- Mejora en el consumo ya que permite a las personas de menor recurso acceder a él, para la adquisición de bienes y servicios que de lo contrario no podrías adquirirlos.
- Acceder a nuevos mercados, que si el no podrían acceder.
- Tiene un efecto multiplicador en el desenvolvimiento de la economía.

En el caso de las empresas el otorgamiento del crédito está sujeto a la capacidad de pago del solicitante, el análisis lleva a poder

establecer el retorno del crédito más sus intereses que se ven reflejados en el costo del crédito.

En el caso de las organizaciones (empresas, industrias, etc.), los créditos bancarios lógicamente representan cifras de dinero mucho mayores, que se usan para capitalizar a la organización: se espera que con ello puedan comprar máquinas, contratar empleados o desarrollar algún nuevo producto que le permita obtener una ganancia, aun descontando la devolución del préstamo y los intereses. En ambos casos el potencial deudor debe demostrar solvencia, ofreciendo garantías o aportando recibos y comprobantes de su estado patrimonial y de resultados: es por ello que en el caso de las empresas, muchas veces recibir un crédito puede significar futuro crecimiento, de este modo se vuelven atractivas en otros sentidos, por ejemplo, el precio de sus acciones puede subir.

Costo del Crédito.

Según Domínguez (2021) "Incluye cualquier percepción por intereses, comisiones, u otras formas de denominación de importes que el prestatario deba pagar al prestamista por razón del crédito y que no correspondan a otro servicio que no tenga relación con el propio crédito" como podemos entender el costo del crédito se asocia principalmente a los intereses y las comisiones que genera el uso del préstamo, por otra parte el costo del crédito tiene que tener en cuenta los aspectos legales en los que recae con respecto a los impuestos. Por otro lado, Robert (2006) sostiene que el costo del crédito se puede ver desde el punto de vista de la tasa de interés, el costo de las comisiones y primas de seguros. Además en el Perú las tasas de interés son muy dispersas ya que encontramos tasas altas y bajas para diferentes clientes, las tasas altas se reflejan en clientes que no tienen historial

crediticio, esto genera mayor costos operativos. En cambio para los clientes con antecedentes crediticios las tasas de interés son mas bajas. Esto refleja la diferencia entre el costo efectivo y la tasa de interés.

Historial Crediticio.

De acuerdo con el Banco Comercio (2021) “Es un informe emitido por una entidad especializada donde se detallan los antecedentes de pagos e impagos de una persona. Es utilizado por los bancos para evaluar la solvencia y capacidad de pago del solicitante de un préstamo. Y por eso es determinante en la vida de una persona ya que puede ser lo que le abra las puertas a un préstamo o por el contrario le corte esa vía de obtener dinero en una entidad financiera” De acuerdo a esta definición podemos considerar que el antecedente crediticio de una empresa o persona cumple un rol muy importante en la búsqueda de antecedentes de crédito de los solicitantes de crédito debido a que esto disminuya el riesgo de un mal crédito de la entidad bancaria y por el lado del prestatario consolida su historial de buen pagador que permita acceso continuo al préstamo bancario.

Destino del crédito

Capital de trabajo

Van Horne (2018) El capital de trabajo se refiere a los recursos financieros que una empresa necesita para cubrir sus operaciones diarias y mantener su funcionamiento normal. Es la diferencia entre los activos circulantes (como el efectivo, cuentas por cobrar e inventario) y los pasivos circulantes (como cuentas por pagar y deudas a corto plazo). Representa la liquidez de una empresa y su capacidad para cubrir los gastos operativos a corto plazo.

Para J. Fred Weston (2018), explica que es la inversión que realiza la empresa en activos a corto plazo, (efectivo, valores negociables, cuentas por cobrar, inventarios) teniendo siempre en cuenta que la administración del capital de trabajo determina la posición de liquidez de la empresa.

En cuanto al enfoque contable se considera al capital de trabajo a la diferencia entre el activo y el pasivo circulantes, en lo práctico podemos decir que está representado por el capital que debe contar la empresa para realizar sus operaciones con normalidad como la adquisición de su materia prima, compra de mercadería, pago de salarios en general los gastos necesarios diarios.

Activo fijo

Kuueski (2020) “Los activos fijos son los recursos económicos con los que cuenta una empresa y los cuales se espera que brinden beneficios a través de la operación de esta. Algunos ejemplos de activos fijos en una empresa son: los bienes que posee, la maquinaria que adquiere, el material de oficina, equipos de cómputo, automóviles, entre otros.

Además, podemos decir que el activo fijo se divide en activo fijo tangible e intangible, el primero está conformado por los que se pueden identificar físicamente como maquinarias, inmuebles y todo elemento físico que posee la empresa. Por otro lado, los intangibles vienen a ser aquellos que no se pueden tocar físicamente entre ellos tenemos una patente, derechos de autor, marcas, entre otras.

2.1.5 Marco Conceptual

A. Crédito

La palabra crédito proviene del latín "creditum", un sustantivo que se desprende del verbo "credere": creer en español. El término significa "cosa confiada", por lo que crédito es confiar o tener confianza en la capacidad que tiene alguien para cumplir una obligación contraída, gracias a su voluntad o compromiso.

<https://www.uv.mx/personal/joacosta/files/2010/08/MODULO-II-OPERACIONES-FINANCIERAS-FUNDAMENTALES.pdf>,

(2010) Jurídicamente, en la apertura de un crédito el acreditante (quien presta) se obliga a poner una suma de dinero a disposición del acreditado (quien pide), o a contraer por cuenta de éste una obligación para que él mismo haga uso del crédito concedido en la forma, términos y condiciones pactados. El acreditado queda obligado a restituir a acreditante las sumas de que disponga, o a cubrirlo oportunamente por el importe de la obligación que contrajo y, en todo caso, a pagarle los intereses, prestaciones, gastos y comisiones que se estipulen. Pero, en el ámbito financiero, ¿qué es el crédito? Es muy similar a lo anterior, sólo que está relacionado principalmente con los préstamos otorgados por la banca como parte de sus operaciones activas. Los saldos se establecen en moneda nacional y extranjera.

Importancia del crédito bancario para la economía

Raffino (2020) El crédito bancario es una de las variables del mercado que tiene mucho impacto en la economía de los países. Por lo general, el Banco Central de un país y los denominados bancos estatales marcan los niveles de las tasas de interés a las que se tienen que adaptar las entidades

crediticias privadas (en los casos en los que no está directamente regulada).

Una fuerte restricción en el acceso al crédito, es decir, una tasa de interés muy alta, que implicará mucho esfuerzo económico para su devolución, seguramente redundará en la contracción de sectores como la construcción o la industria automotriz o de maquinaria, y con ello, probablemente aumente el desempleo.

Sin embargo, el acceso al crédito ilimitado tiene sus riesgos, ya que hay muchos precedentes de países donde al cabo de un tiempo se hizo imposible para muchos acreedores lograr que se les devuelva el dinero, generándose un repentino estallido en la desconfianza y con ello, una caída estrepitosa de la inversión de un momento a otro.

Con todo, los créditos bancarios no dejan de ser un instrumento fundamental para la capitalización, tanto de los individuos como de las empresas. Grandes emprendimientos a lo largo de la historia no hubieran sido posibles sin el puntapié inicial dado mediante uno de estos instrumentos financieros.

Las cooperativas de crédito apuntan a acercar estas inyecciones de dinero a los sectores con menos posibilidades de acceder al crédito bancario, dados los rigurosos requerimientos formales que las instituciones bancarias suelen tener. Para ciertos particulares o pequeñas y medianas empresas, esta puede resultar la única alternativa de financiación viable.

Factores que influyen en la concesión de un crédito

Aun cuando los requisitos puedan variar de una institución bancaria a otra, lo cierto es que la autorización del financiamiento dependerá de la solidez y credibilidad de tu negocio, lo cual se refleja en tu historial de crédito empresarial.

En este reporte se registra el comportamiento de pago de tus obligaciones con proveedores y otros prestamistas en el pasado y en él se basan las instituciones financieras para decidir la autorización de una solicitud de crédito.

Banco Base (2020). Entre los factores que influyen en tu reporte de crédito empresarial están:

Dignidad de crédito. En ese sentido, los bancos se fijarán no solo en tu historial empresarial sino también en tu historial crediticio personal, pues deben asegurarse de que les pagarás lo que pidas prestado. Un buen historial puede influir incluso en la tasa de interés a la que te concedan el crédito. Para conocer tu capacidad de crédito, las instituciones te pedirán que incluyas en tu solicitud algunas referencias de créditos anteriores otorgados por otras entidades financieras o por proveedores. Si tienes alguna aclaración o actualización que hacer en tu historial crediticio, es aconsejable que la lleves a cabo antes de solicitar un crédito

Capital invertido. Si has comprometido buena parte de tu patrimonio personal en tu negocio significa, para los prestamistas, que estás dispuesto a hacer todo lo posible para que la empresa sobreviva. Es un parámetro que demuestra tu compromiso e interés por el éxito del negocio.

Capacidad de crédito. Se basa en un análisis de los estados financieros, el historial bancario y de pagos, y el flujo de

efectivo de tu empresa. También debes demostrar que cuentas con reservas y otras fuentes de efectivo, y que has pagado en tiempo y forma otros créditos.

Garantía colateral. Aun cuando no se solicita una garantía hipotecaria en este tipo de créditos, sí es importante que respaldes tu solicitud de crédito con activos como maquinaria pesada, inventario, equipo de oficina e instrumentos de inversión como bonos y acciones. Para no llevarte sorpresas, antes de comprometer tus activos, es importante que preguntes al banco cómo determinará el valor de los mismos en relación con el préstamo solicitado.

Situación corporativa. Si un banco va a prestarte dinero, la situación de la empresa respecto del mercado en que opera es de su interés. Tanto la competitividad y el posicionamiento de tu negocio como el mercado potencial al que puede aspirar tienen un impacto en la aprobación o rechazo de una solicitud de crédito.

En términos concretos, estas son las métricas que utilizan los bancos para evaluar una solicitud de crédito empresarial:

Índice de Cobertura del Servicio de la Deuda, o DSCR por su sigla en inglés. Es un indicador que demuestra si tu negocio cuenta con el efectivo para hacer el pago de sus obligaciones financieras. Se calcula dividiendo el EBITDA (sigla en inglés de ingresos antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización) entre la porción actual del gasto en interés y deuda a largo plazo de una empresa.

Índice de Ingresos Netos por Ventas. Determina la rentabilidad de una empresa. Si fuera baja, la puedes llevar a un terreno más positivo reduciendo gastos operativos,

incrementando las ventas o recortando los costos de producción.

Proporción de la deuda en relación con el EBITDA. Cuando se compara el EBITDA con los activos de la empresa se obtiene un buen indicador de su rentabilidad.

Al prepararte para solicitar un crédito empresarial, enfócate en mejorar la situación financiera de tu empresa y en mantener un historial crediticio limpio y positivo.

Para asegurar que el crédito no será una carga financiera insoportable, establece metas claras para su destino, compara las opciones que te ofrecen los bancos y no pidas más de lo que realmente necesitas y puedas pagar.

A. Rentabilidad

Definición

Houston (2019) La rentabilidad es la relación entre los beneficios obtenidos y los recursos utilizados para obtenerlos.

Gitman (2019) La rentabilidad es una medida crítica de la eficiencia y el éxito financiero de una empresa, indicando la capacidad de generar beneficios en comparación con los recursos empleados.

Ross (2019) La rentabilidad es la medida del rendimiento de una inversión o negocio, expresada generalmente como un porcentaje de las ganancias generadas en relación con el capital invertido.

Medidas de Rentabilidad

Ross (2018) Existen tres medidas las más conocidas y utilizados en las razones de rentabilidad. Estas medidas tienen la finalidad de medir la eficiencia de una empresa para usar sus activos financieros.

Margen de utilidad.

Brigham (2019) El margen de utilidad, también conocido como margen de beneficio o margen de ganancia, es un indicador financiero que muestra la proporción de beneficio o ganancia que una empresa obtiene en relación con sus ingresos totales. Representa la diferencia entre los ingresos generados por las ventas de bienes o servicios y los costos directos involucrados en su producción o prestación.

El margen de utilidad es una medida clave para evaluar la rentabilidad de una empresa, ya que muestra cuánto queda de beneficio después de deducir los costos directos de producción o prestación de servicios

$$\text{Margen de Utilidad} = \text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}$$

Rendimiento sobre Activos.

Gitman (2019) ROA (Return on Assets) - Retorno sobre los Activos: Mide la capacidad de una empresa para generar beneficios utilizando sus activos. Se calcula dividiendo las ganancias netas entre los activos totales de la empresa y se expresa como un porcentaje. El Retorno sobre los

Activos (ROA) es una medida fundamental para medir la eficiencia de una empresa en el uso de sus activos para generar beneficios.

$$\text{Rendimiento sobre activos (ROA)} = \text{Utilidad Neta} / \text{Activos Totales}$$

Rendimiento Sobre el Capital.

Brigham (2019). ROE (Return on Equity) - Retorno sobre el Patrimonio: Es la medida de rentabilidad que relaciona las ganancias netas de una empresa con el patrimonio o capital invertido por los accionistas. Se calcula dividiendo las ganancias netas entre el patrimonio neto y se expresa como un porcentaje. El Retorno sobre el Patrimonio (ROE) es una medida clave para los inversores, ya que indica cuánto beneficio genera la empresa para cada unidad de inversión de los accionistas

$$\text{Rendimiento sobre el capital (ROE)} = \text{Utilidad Neta} / \text{Capital Social}$$

2.1.6 Marco Histórico

A raíz de la revolución agrícola del neolítico, alrededor del año 8000 A.C., empiezan a crearse los primeros superávits o excedentes en la economía, lo cual quiere decir que la producción era suficiente para satisfacer las necesidades de la población y se generaba una especie de ahorro en forma de bienes que debía ser guardado y depositado en instituciones de confianza.

Sin embargo, antes de que esto sucediera se debe comprender que las economías primitivas no tenían concepto de crédito o de deuda, sus sistemas de intercambio y de favores se basaban en el trueque y en la economía del regalo o solidaridad. Cuando alguien hacía un favor a otro, ese otro terminaba «debiendo» ese favor que podía retornar o no, pero en cantidades que no eran cuantificables. El «te debo una» pronto sería reemplazado por «te debo una cantidad de...»

En la medida en que las sociedades agrícolas se vuelven más complejas, se crean superávits económicos y autoridades estatales que, con la ayuda de la escritura, 3000 A.C., empiezan a llevar registros de esos superávits y emiten certificados de depósito de bienes en los graneros en formas de monedas. Una moneda otorgada a un agricultor podía significar que este tenía en el granero del rey una cantidad de 100 libras de trigo, por ejemplo. Esto quería decir que el rey le debía a ese granjero las 100 libras de trigo.

La llegada de las monedas y el uso de los registros escritos marca el inicio de la deuda, en la medida en que se puede cuantificar los servicios y bienes que se deben a quien tiene el certificado de valor (moneda) en su poder. Así también surge el dinero como una forma de llevar el registro de lo que se debe a alguien y como forma para simplificar los intercambios en la sociedad para superar el trueque y sus inconvenientes.

Ya que confiar una suma de un bien o dinero a alguien significaba siempre un riesgo, los prestamistas empezaron a colocar un interés sobre los préstamos que hacían. En la antigua roma el crédito con interés era una práctica común y no estaba regulada por ningún tipo de autoridad, por lo que era frecuente que quienes se endeudaban terminarían

pagando altas tasas de interés, incluso con su vida o propiedades o siendo esclavizados.

Se dice que el asesino de Julio César, Bruto, concedía créditos al «módico» interés del cuarenta y ocho por ciento.

Con la llegada del cristianismo a Europa, los créditos con interés empiezan a ser visto como algo pecaminoso, puesto que se consideraba que el dinero no tenía valor en sí, sino que era una unidad para el intercambio de valor.

Al ser algo que se veía con malos ojos por la sociedad cristiana, los únicos que se dedicaban a los créditos con interés eran los judíos, no sin provocar rechazo y desdén – y también un fuerte sentimiento antisemita.

2.1.7 Marco Normativo

SBS (2020). De acuerdo con el marco legal vigente en el Perú, la vigilancia del marco regulatorio del sistema financiero se encuentra bajo la responsabilidad de dos instituciones supervisoras: la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS) y la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV). Como su nombre lo indica, la SBS es el organismo encargado de la regulación y supervisión del sistema bancario (intermediación indirecta), de seguros y del sistema privado de pensiones. Mientras que la SMV, de acuerdo con su Ley Orgánica, tiene como finalidad regular y supervisar el cumplimiento de la legislación del mercado de valores (intermediación directa) así como del mercado de productos y sistema de fondos colectivos.

De acuerdo a la Superintendencia de Banca y Seguros, en el Capítulo IV, ligada a la contratación y prestación de operaciones activas, pasivas y servicios establece los siguientes artículos: En

el Artículo 13, Información sobre operaciones activas, Para efectos de celebrar los contratos por operaciones activas, sea que se trate de aquéllas otorgadas bajo el sistema de cuotas u otras modalidades distintas, las empresas deberán adjuntar a los contratos la Hoja Resumen comprendida en el artículo 24° de la Ley de Protección al Consumidor, la que contendrá la información y el cronograma de pagos que señala el artículo 15° del Reglamento y que forma parte del contrato. La hoja resumen de las operaciones activas deben contar con la siguiente información.

- . Monto principal del objeto de crédito y la moneda en que se pacta.
- . Tasa de Interés compensatoria efectiva anual, fija o variable y el plazo de 360 o 365 días.
- . Tasa de interés moratoria.
- . Monto de comisiones y gastos que asume el cliente
- . Cronograma de pagos según condiciones pactadas.

Régimen económico.

Según la Constitución del Estado Artículo 58 el Estado promueve la iniciativa privada libre, esto quiere decir que genera un libre y libre competencia.

El Artículo 59 promueve la libertad de empresa, comercio e industria, esto garantiza la iniciativa privada.

La Constitución del Perú garantiza reglas claras para el desarrollo de libre iniciativa privada en la que los empresarios buscan su beneficio económico (rentabilidad) y la satisfacción de las necesidades de la población.

2.4 Hipótesis

2.1.8 Hipótesis General

El crédito bancario se relaciona de manera positivo en la rentabilidad de la Empresa Panadera RIKITOS S.A.C del distrito de la Victoria.2020.

2.1.9 Hipótesis Específica

- El crédito bancario si se relaciona de manera positiva en la rentabilidad de los activos de la Empresa Panadera RIKITOS S.A.C del distrito de la Victoria.2020
- El crédito bancario si se relaciona de manera positivo en la rentabilidad del capital de la empresa RIKITOS SAC. del Distrito de la Victoria – Chiclayo.
- El crédito bancario si se relaciona de manera positiva con el margen de utilidad de las ventas de la empresa RIKITOS SAC. del Distrito de la Victoria – Chiclayo.

2.5 Variables

2.1.10 Identificación de Variables

Variable Dependiente.

De acuerdo con la formulación de la hipótesis en ella se puede identificar que la variable dependiente le corresponde a la “**Rentabilidad de la Empresa**” (Parada 1988) “La rentabilidad se define como una ratio de utilidad y sirve para medir los grados de eficiencia de los recursos invertidos en cuanto a la generación de utilidades.

Variable Independiente.

De igual manera en la hipótesis planteada se puede identificar que la variable independiente está representada por el “**CREDITO BANCARIO**”.

(Castro 2013) “El credito es un prestamo de dinero, donde la persona se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definico, según las condiciones establecidas por dicho préstamo, más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiera.”

Variables específicas

En la formulación de las hipótesis específicas se pueden identificar como variables a las siguientes:

Hipótesis específica 01:

Variable dependiente: Rentabilidad en los activos

Variable independiente: Crédito bancario

Hipótesis específica 02:

Variable dependiente: Rentabilidad en el capital

Variable independiente: Crédito bancario

Hipótesis específica 03:

Variable dependiente: Rentabilidad en las ventas

Variable independiente: Crédito bancario

2.6 Definición de las Variables

2.1.11 Definición conceptual

Debemos entender que cuando hablamos de variables nos estamos refiriendo a cualidad o cantidad medible que se estudia y está bajo análisis en el desarrollo de la investigación

Teniendo en cuenta que la investigación que estamos desarrollando y por ser de carácter cuantitativo, las variables que vamos a identificar son de tipo continuas debido a que trabajaremos sobre la base números enteros y de razón.

a. Crédito Bancario.

SBS (2019) “Un crédito es una operación financiera donde una entidad le concede a otra una cantidad de dinero en una cuenta a su disposición, comprometiéndose la segunda a devolver todo el dinero tomado, pagando además un interés por el uso de esa cantidad”.

b. Rentabilidad.

Para Prada (1988) “La rentabilidad se define como una ratio de utilidad y sirve para medir los grados de eficiencia de los recursos invertidos en cuanto a la generación de utilidades”

2.1.1 Definición Operacional

a. Rentabilidad sobre Activos

Ross (2010) es una medida de la utilidad por dólar de activos. Se define entre la utilidad neta y los activos totales.

b. Rentabilidad sobre el capital

Ross (2010) sirve para medir como les fue a los accionits en un año. Se define entre la utilidad neta y capital contable total.

c. Margen de Utilidad

Emery (2000) Mide la utilidad que está disponible de cada dólar de ventas, después de que todos los gastos han sido pagados. Está relacionada con la utilidad neta y las ventas

d. Acceso al crédito

BCRP (2019) el acceso al crédito se vinculado al historial crediticio de la empresa y su capacidad de endeudamiento con la que cuenta esta organización

e. Uso del crédito

BCRP (2019) Esta variable está vinculado al destino que le dé el empresario al crédito obtenido, este puede ser para activo fijo, capital de trabajo, refinanciamiento de deuda entre otras.

f. Situación Financiera

Ligado a la estructura financiera de la empresa a corto plazo y su capacidad de endeudamiento con la que cuenta la organización.

2.7 Operacionalización de las Variables. (Anexo 01)

2.8 Matriz de Consistencia (Anexo 02)

CAPITULO III.

MARCO METODOLOGICO DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Tipo de Investigación

El tipo de una investigación se sustenta de acuerdo con su propósito, en función a ellos la investigación puede ser básica que según Muntané (2010) se caracteriza en un marco teórico y se mantiene en él. El objetivo fundamental de este tipo de investigación es incrementar el conocimiento sin contrastar con ningún aspecto práctico. La investigación se basa en este tipo de investigación dado que se busca incrementar el conocimiento sobre la incidencia del crédito bancario y su relación con la rentabilidad.

La metodología aplicada a la investigación se basa en el método deductivo que de acuerdo con Pérez (2020) considera a este como un razonamiento lógico en el cual se infieren conclusiones a partir de unas premisas, es un método demostrativo que se parte de una afirmación considerada verdadera. En el estudio planteado se partirá de análisis particulares hasta llegar a conclusiones generales, es así como las variables analizadas como el crédito bancario y sus variantes operativas nos llevaran a realizar conclusiones sobre sus efectos en la rentabilidad de la empresa, lo que implica el uso de este método.

El tipo de investigación que desarrollaremos en este estudio será de tipo descriptiva, según Mejía (2020) “Tipo de investigación que se encarga de describir la población, situación o fenómeno al redor del cual se centra su estudio” y por otro lado será Correlacional que de acuerdo a Rus (2020) “La investigación correlacional consiste en evaluar dos variables, siendo su fin evaluar el grado de correlación entre ellas” de acuerdo a esto, la utilización de la investigación descriptivo – correlacional, será descriptivo porque se procederá a la recolección de información para determinar la relación entre el crédito y la rentabilidad. Al mismo tiempo

es correlacional debido a que establecerá la relación entre la variable dependiente con las variables independiente y de esta manera poder medir la relación que tienen en la investigación. El estudio también propondrá el propósito de plantear una propuesta para el buen uso del crédito bancario y sus efectos en el incremento de la rentabilidad de la empresa.

3.2 Diseño de la investigación/contrastación de la hipótesis.

La estrategia para el desarrollo de la investigación que permitirá abordar el objeto del estudio, en este caso el impacto del crédito en la rentabilidad de la empresa será a través de un diseño de estudio no experimental, según Montano (2020) “Tipo de investigación en la que el investigador no controla o manipula las variables de la investigación sino que observa o interpreta para llegar a una conclusión” como podemos entender dentro del estudio planteado nuestro diseño no interfiere en las variables analizadas, es un estudio ex post facto donde veremos la causalidad y efectos que tiene el uso del crédito en la rentabilidad de la empresa en estudio. Por otra parte a su vez será de tipo transversal de acuerdo a Mejía (2020) “Es un tipo de investigación en donde las variables no son afectadas por ningún tipo de procesos, hecho por el cual solamente se dedican a observar el evento tal cual sucede, limitándose únicamente a analizarlos” de acuerdo a ello procedemos a realizar una descripción de las variables en análisis en el momento histórico planteado es por ello que podemos decir que es un estudio transversal correlacional que nos permitirá medir el grado de relación que existe entre el crédito y la rentabilidad de la empresa por medio de este análisis se determinará el coeficiente de correlación (r) que es una medida que mide el grado de relación entre dos variables.

Coefficiente de correlación (r).

La correlación según García (2016) define como el grado de asociación entre variables, proporcionando coeficientes que miden la dependencia entre las variables.

El indicador que mide la asociación entre las variables es el coeficiente de correlación, según García (2016) nos dice que muestra el grado de asociación lineal entre las variables, y el tipo de dicha relación.

$$r = \frac{s_{XY}}{s_X s_Y}$$

r = Coeficiente de correlación

s = Varianza

X, Y = variables

- Varía de -1 a 1.
- Valores de -1 o 1 indican una perfecta y fuerte correlación.
- Valores cerca de 0.0 indican una débil correlación.
- Valores negativos indican una relación inversa y valores positivos indican una relación directa.

Coefficiente de Determinación. (r²)

García (2016) Determina la proporción de las variaciones totales en la variable dependiente que es explicada o atribuida a las variaciones en la variable independiente.

$$R^2 = 1 - \frac{s^2_{ry}}{s^2_Y}$$

R^2 = Coeficiente de determinación

S = varianza

XY = Variables

Error Estándar Estimado.

García (2014) La varianza residual es un coeficiente que mide la variabilidad de los residuos.

$$S = \frac{\sqrt{\sum(Y - Y_{est})^2}}{N}$$

Mide la dispersión o variabilidad de los datos alrededor de la línea de regresión.

La aplicación de estas pruebas permitirá contrastar la hipótesis formulada en la investigación.

3.3 Población y Muestra.

Alba (2015) La población es considerada como el conjunto de elementos u objetos que posee la información que busca el investigador y acerca de cual se deben hacer las inferencias.

La población para la investigación estará constituida por la cantidad de desembolsos crediticios bancarios realizados por las entidades bancarias a la empresa RIKITOS SAC.

Por ser los desembolsos crediticios como elementos de la población y siendo la cantidad de datos limitada es que se considera que población será la muestra de la investigación, dicha muestra constituye los 10 desembolsos realizados en un horizonte temporal de 10 años.

3.4 Materiales, Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

3.1.1 Materiales e insumos:

Los materiales necesarios para la investigación se describen a continuación:

01 Millar de papel A4

02 01 caja de lapiceros

03 03 cartuchos de tinta

04 01 línea de Internet

05 02 cuadernos

3.1.2 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.

“Las técnicas de recolección de datos son las distintas formas de obtener información” (Arias, 2016, pág.53).

Hernández (2015) “la observación consiste en el registro sistemático, cálido y confiable de comportamientos o conductas manifiestas” (pág. 309).

Las técnicas para para el análisis de la información, será la Contable – Financiera, ciencia o técnica que nos permite observar de manera ordenada y sistemática la actividad económica de la empresa proporcionando información útil para la toma de decisiones. Los instrumentos de recolección de datos para esta investigación de tipo cuantitativos se basan en los informes contables - financieros del área financiera de la empresa, en ella se aplicará el análisis de los estados financiero, aplicados a los Balances de Situación de la empresa, los Estados de Pérdidas y Ganancias de la empresa y los informes de bancos.

3.5 Validación y Confiabilidad de los Instrumentos.

Sampieri (2018) define la valides como el grado en que un instrumento en verdad mide la variable que se busca medir. Podemos además establecer que la confiabilidad puede ser definida como la ausencia de error de medición en el instrumento, es decir, la confiabilidad es sinónimo de precisión.

Es un requisito importante que el instrumento de medición demuestre ser confiable y valido, de lo contrario los resultados de la investigación no deben tomarse como válidos.

La validación de los instrumentos se basara en los constructos ya definidos en la literatura requerida, dicha validación de los instrumentos estará garantizado por el uso de la información presentada a los organismos de control del estado como lo es la Superintendencia Nacional de Administración Tributación (SUNAT), quien regula la información contable y financiera de las empresa, esto garantiza la validación de los instrumentos a utilizar por medio de la presentación de la Declaración de Impuesto a la Renta. Anexos 2,3,4,5,6,7,8,9,10,11,12,13,14 y 15.

3.6 Métodos y procedimientos para la Recolección de Datos.

Sánchez (2020) El método en una investigación de tesis se refiere al conjunto de técnicas, procedimientos y enfoques utilizados para llevar a cabo el estudio y responder a las preguntas de investigación planteadas. Es la estrategia general que guía el proceso de recopilación, análisis e interpretación de datos con el propósito de alcanzar los objetivos de la investigación.

El procedimiento para la recolección de datos se basará en el análisis documental que de acuerdo con Baena (2017), son técnicas básicas de investigación que sirven para recopilar datos de nuestra investigación. El acopio de la información se da en libros, revistas, informes, trabajos de

campo. La información proporcionada por los estados financieros de la empresa, las cuales constituyen la fuente principal de la data de relacionada a la fuente y uso del crédito por parte de la organización.

El proceso de la información se realizará por medio de herramientas tecnológicas como el Excel financiero, desarrollo de tablas dinámicas, aplicación de software para determinar los coeficientes de correlación de las variables en estudio.

3.7 Análisis Estadístico y Representación de los Resultados

De acuerdo con Ochoa (2019), la estadística es un conjunto de métodos científicos relacionados con la toma, organización, recopilación, presentación y análisis de datos para la toma de decisiones. Dentro de esta conceptualización la estadística puede ser descriptiva que según Ochoa (2019), que se limita a describir y analizar un conjunto de datos. Por otra parte, la estadística inferencial saca conclusiones de una población a partir de datos extraídos de una muestra.

El análisis estadístico comprende la utilización de herramientas de financieras del sistema operativo Excel, el cual por medio de su menú financiero y estadístico nos permitirá realizar el cálculo de las ratios financieras y el coeficiente de correlación de las variables estudiadas (Baena 2017).

La representación de los resultados se basará en los indicadores que se mostraran al ejecutar las pruebas de correlación de las variables estudiadas que nos permitirá el grado de intensidad de la relación de variables (Baena 2017).

En el caso del coeficiente de correlación su fórmula es la siguiente:

$$r_{xy} = \frac{\sum x_i y_i - n \bar{x} \bar{y}}{(n-1) s_x s_y} = \frac{n \sum x_i y_i - \sum x_i \sum y_i}{\sqrt{n \sum x_i^2 - (\sum x_i)^2} \sqrt{n \sum y_i^2 - (\sum y_i)^2}}$$

Donde:

r_{xy} = Corresponde al coeficiente de correlación

n = Tamaño de la muestra

x,y = Variables en estudio

Tabla 1. Indicadores de confiabilidad

Valor	Criterio
R = 1,00	Correlación grande, perfecta y positiva
$0,90 \leq r < 1,00$	Correlación muy alta
$0,70 \leq r < 0,90$	Correlación alta
$0,40 \leq r < 0,70$	Correlación moderada
$0,20 \leq r < 0,40$	Correlación muy baja
r = 0,00	Correlación nula
r = -1,00	Correlación grande, perfecta y negativa

CAPÍTULO IV

RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN.

4.1 Presentación y Análisis de la Información (en tablas y gráficos).

Se ejecuto una entrevista al propietario de la empresa RIKITOS SAC, el cual nos brindó la siguiente información:

Giro del negocio.

La empresa panificadora RIKITOS SAC, está ubicada en el Distrito de La Victoria provincia de Chiclayo, es una empresa dedicada a la producción y comercialización de productos de panadería. Su finalidad es satisfacer las necesidades de la familia y contribuir con el desarrollo de la Región.

Misión y Visión

La razón de ser es contribuir al desarrollo integral de su familia y de los trabajadores que la conforman garantizando alta la calidad para el servicio dela comunidad. Su visión se proyecta a ser una empresa reconocida e nivel regional como la primera distribuidora de productos de alta panificación.

Clientes

Sus clientes lo constituyen principalmente las tiendas y pulperías, así como, los consumidores finales de la Provincia de Chiclayo,

Productos que ofrece.

Los productos que ofrece pan baguet, pan integral, alfajores, biscochos, panetones, tortas de diversas variedades, entre otros.

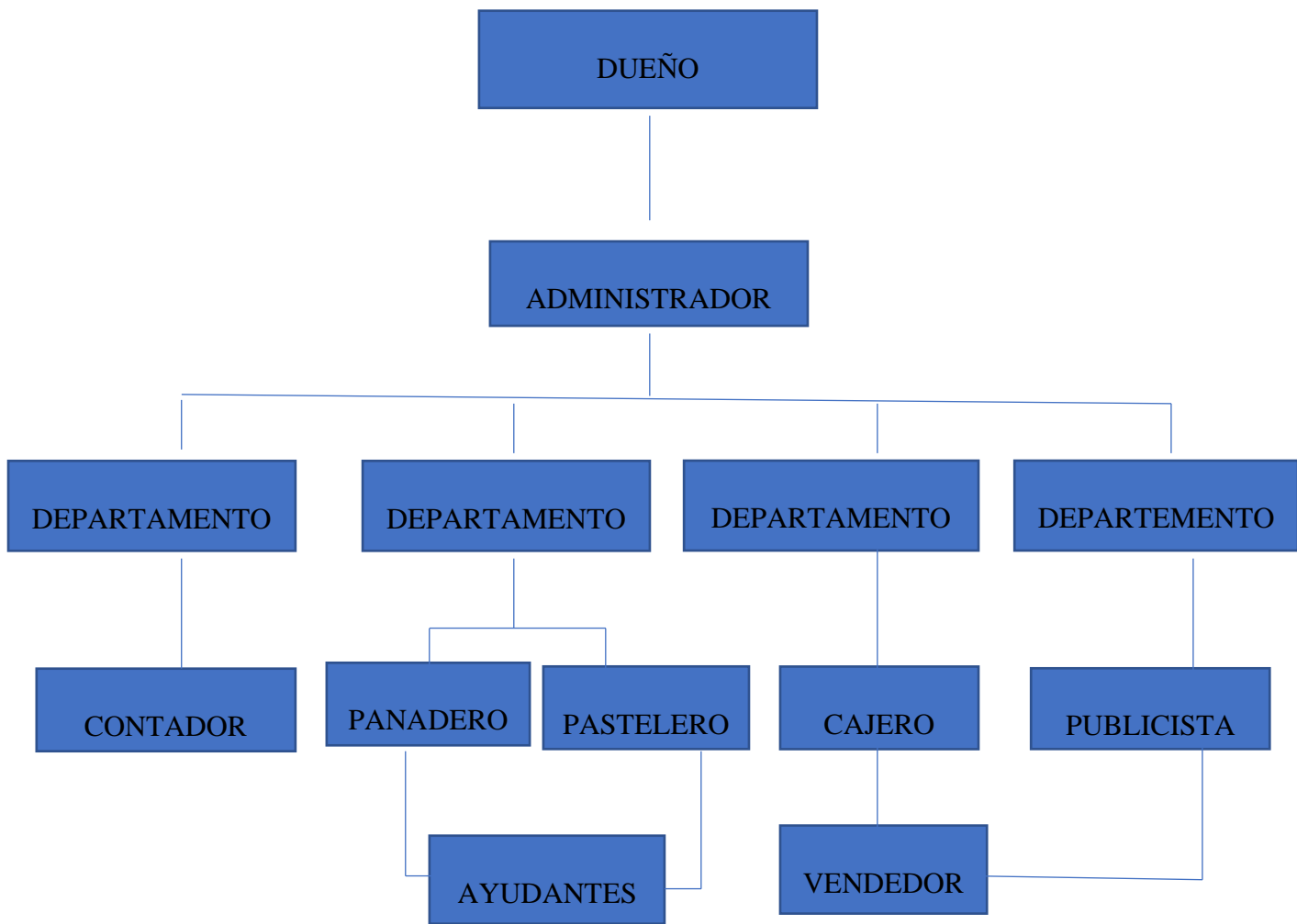
Proveedores

Los principales proveedores son Molinera Arequipa, Rgsae EIRL Molinos los Ángeles, Comercializadora el Triunfo, SCRL.Mezclas y Harinas Fortificadas SRL.

Estructura Organizativa

La Empresa Panificadora RIKITOS SAC tiene la siguiente estructura organizativa:

Figura 2. Organigrama RIKITOS SAC



Diseño Propio

4.1.1 Situación Económica de la empresa RIKITOS SAC. del año 2006 al año 2019.

Tabla 2. Estructura de capital de RIKITOS SAC

2006		2007		2008		2009		2010		2011		2012	
	PC		PC		PC		PC		PC		PC		PC
AC	14.9%	AC	12%	AC	14%	AC	13%	AC	9%	AC	8%	AC	8%
1.11%		1.41%	PNC	1.46%	PNC	1.71%	PNC	2.01%	PNC	2.40%	PNC	2.88%	PNC
	PNC		PNC		PNC		PNC		PNC		PNC		PNC
	9.55%		5%		11%		12%		16%		17%		18%
ANC	P	ANC	P	ANC	P	ANC	P	ANC	P	ANC	P	ANC	P
98.89%	75.51%	99%	83.77%	99%	75.23%	98%	75.055	98%	74.82%	98%	74.52%	97%	74.15%

2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019	
AC	PC	AC	PC	AC	PC	AC	PC	AC	PC	AC	PC	AC	PC
3.51%	8%	4.30%	7%	5.32%	6%	6.63%	6%	8.54%	5%	10.52%	6%	12.37%	4%
	PNC		PNC		PNC		PNC		PNC		PNC		PNC
	PNC		PNC		PNC		PNC		PNC		PNC		PNC
	19%		19%		21%		23%		23%		16%		13%
ANC	P	ANC	P	ANC	P	ANC	P	ANC	P	ANC	P	ANC	P
96%	73.67%	96%	73.07%	95%	72.29%	93%	71.29%	91%	72.05%	89%	77.90%	88%	82.56%

Se puede observar que la estructura de capital de la empresa RIKITOS SAC muestra una estructura conservadora dado que su patrimonio es mayor a los pasivos que posee. lo que permite deducir que la gestión de la empresa apalanca sus actividades de manera mesurada sin poner en riesgo sus activos.

4.1.2 Análisis de rentabilidad de la empresa RIKITOS SAC. del año 2006 al año 2019.

a. Ratios de Rentabilidad del Activo Total (ROA).

Información extraída de Balance General y Estado de Resultados. Puede revisar el ANEXO No 20, 21

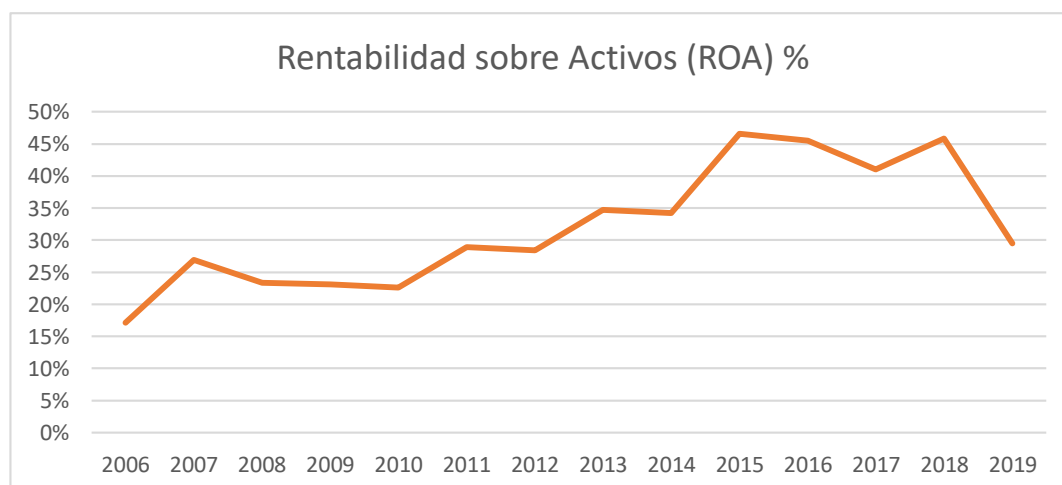
Tabla 3. Ratios de rentabilidad del activo total. 2006-2019

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (ROA)%	17%	27%	23%	23%	23%	29%	28%

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (ROA) %	35%	34%	47%	46%	41%	46%	29%

Fuente: Diseño Propio

Figura 3. Rentabilidad Sobre Activos



b. Rendimiento sobre el capital (ROE)

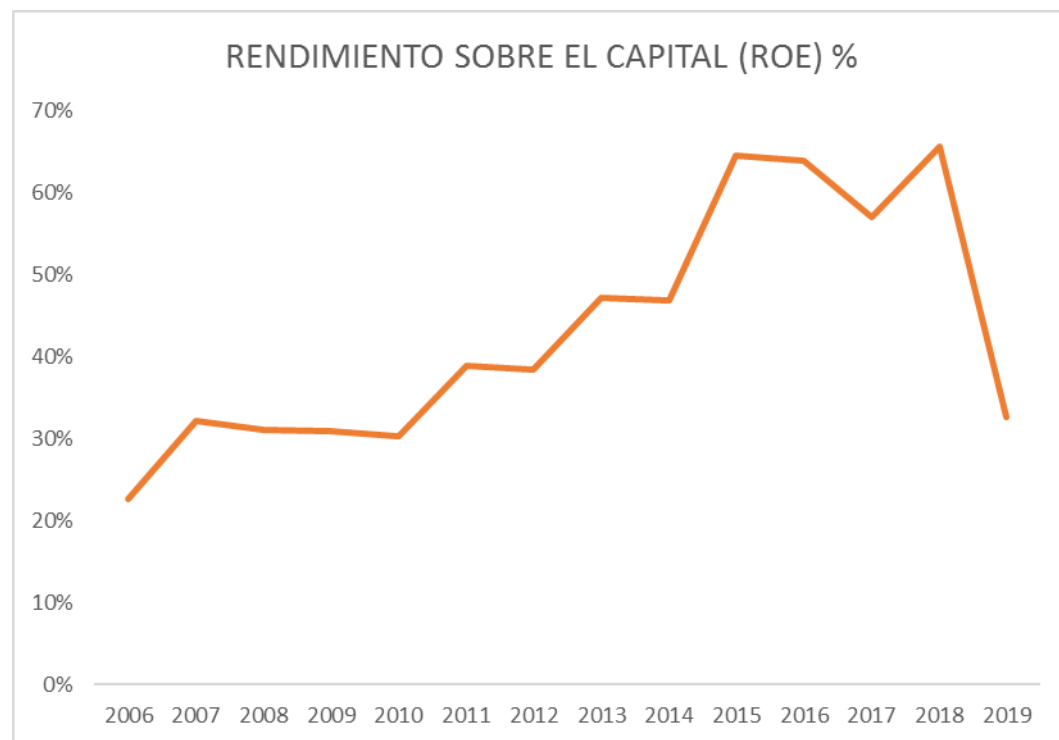
Información extraída de Balance General y Estado de Resultados. Puede revisar el ANEXO No 20, 21

Tabla 4. Análisis ratio de rentabilidad del capital total 2006-2019. (Información extraída de Balance General y Estado de Resultados. Puede revisar el ANEXO No 20, 21)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL (ROE) %	23%	32%	31%	31%	30%	39%	38%

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL (ROE) %	47%	47%	64%	64%	57%	66%	33%

Figura 4. Rendimiento sobre capital



c. Margen de utilidad.

Información extraída de Balance General y Estado de Resultados. Puede revisar el ANEXO No 20, 21

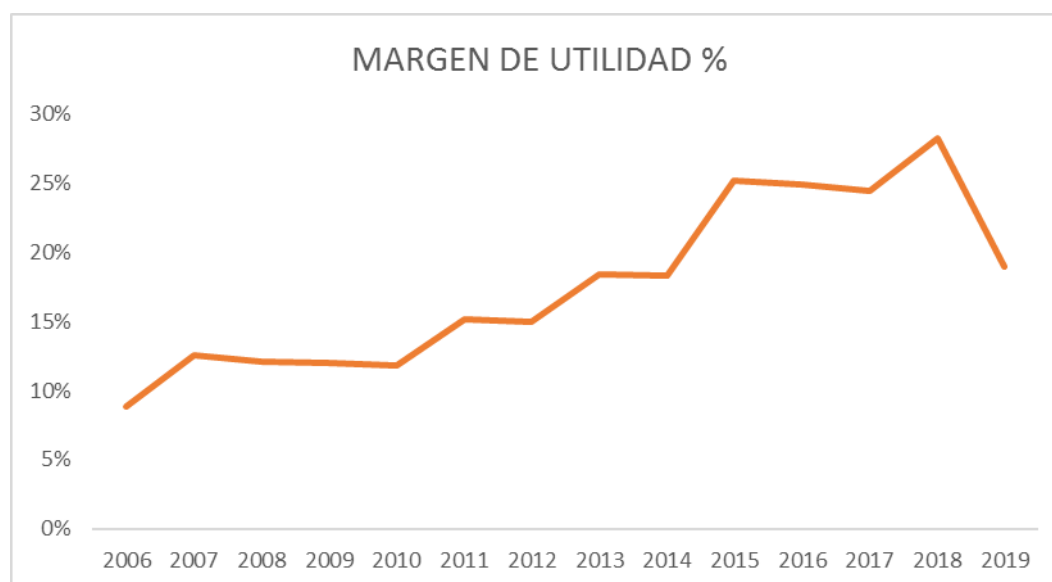
Tabla 5. Ratio margen de utilidad 2006-2019.

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
MARGEN DE UTILIDAD %	9%	13%	12%	12%	12%	15%	15%

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
MARGEN DE UTILIDAD %	18%	18%	25%	25%	24%	28%	19%

Fuente: Diseño Propio

Figura 5. Margen de utilidad



4.1.3 Decisiones Financiera de la empresa RIKITOS SAC. del año 2006 al año 2019.

Tabla 6. Decisión financiera

Tabla 7. Decisión financiera

Motivo Crédito	Capital de trabajo, activos
Detalle del bien	Compra de Equipo
Año de adquisición	2006
Valor del bien	41,383
Capital de trabajo	34,800
Moneda	Soles
Monto del Crédito	76,183
Tasa de interés anual promedio	7.70%
Motivo Crédito	Capital de trabajo
Detalle del bien	
Año de adquisición	2007
Valor del bien	0
Capital de trabajo	44,773
Moneda	Soles
Monto del Crédito	44773
Tasa de interés anual promedio	7.47%

Tabla 8. Decisión financiera

Motivo Crédito	Capital de trabajo, activos
Detalle del bien	Compra de Equipo
Año de adquisición	2008
Valor del activo fijo	60,882
Capital de trabajo	40,588
Moneda	Soles
Monto del Crédito	101,470
Tasa de interés anual promedio	8.50%

Tabla 9. Decisión Financiera

Motivo Crédito	Capital de trabajo, activos
Detalle del bien	Compra de Equipo
Año de adquisición	2009
Valor del bien	69,565
Capital de trabajo	46,377
Moneda	Soles
Monto del Crédito	115942
Tasa de interés anual promedio	8.10%

Tabla 10. Decisión Financiera

Motivo Crédito	Capital de trabajo, activos
Detalle del bien	Compra de Equipo
Año de adquisición	2010
Valor del bien	81,454
Capital de trabajo	54,302
Moneda	Soles
Monto del Crédito	135756
Tasa de interés anual promedio	9.46%

Tabla 11. Decisión financiera

Motivo Crédito	Capital de trabajo, activos
Detalle del bien	Compra de Equipo
Año de adquisición	2011
Valor del bien	92,002
Capital de trabajo	61,335
Moneda	Soles
Monto del Crédito	153337
Tasa de interés anual promedio	10.15%

Tabla 12 Decisión Financiera.

Motivo Crédito	Capital de trabajo, activos
Detalle del bien	Compra de Equipo
Año de adquisición	2012
Valor del bien	104,042
Capital de trabajo	69,361
Moneda	Soles
Monto del Crédito	173,403
Tasa de interés anual promedio	10.75%

Tabla 13. Decisión Financiera

Motivo Crédito	Capital de trabajo, activos
Detalle del bien	Compra de Equipo
Año de adquisición	2013
Valor del bien	118,684
Capital de trabajo	79,123
Moneda	Soles
Monto del Crédito	197,807
Tasa de interés anual promedio	10.48%

Tabla 9. Decisión Financiera

Motivo Crédito	Capital de trabajo, activos
Detalle del bien	Compra de Equipo
Año de adquisición	2014
Valor del bien	134,475
Capital de trabajo	89,650
Moneda	Soles
Monto del Crédito	224125
Tasa de interés anual promedio	10.18%

Tabla 15. Decisión Financiera

Motivo Crédito	Capital de trabajo, activos
Detalle del bien	Compra de Equipo
Año de adquisición	2015
Valor del bien	159,326
Capital de trabajo	106,218
Moneda	Soles
Monto del Crédito	265,544
Tasa de interés anual promedio	10.31%

Tabla 16. Decisiones Financiera

Motivo Crédito	Capital de trabajo, activos
Detalle del bien	Compra de Equipo
Año de adquisición	2016
Valor del bien	187,337
Capital de trabajo	124,892
Moneda	Soles
Monto del Crédito	312229
Tasa de interés anual promedio	10.55%

Tabla 10. Decisiones Financiera

Motivo Crédito	Capital de trabajo, activos
Detalle del bien	Compra de Equipo
Año de adquisición	2017
Valor del bien	199,359
Capital de trabajo	132,906
Moneda	Soles
Monto del Crédito	332265
Tasa de interés anual promedio	10.41%

Tabla 11. Decisiones Financiera

Motivo Crédito	Capital de trabajo, activos
Detalle del bien	Compra de Equipo
Año de adquisición	2018
Valor del bien	153,414
Capital de trabajo	102,276
Moneda	Soles
Monto del Crédito	255690
Tasa de interés anual promedio	10.14%

Tabla 12. Decisiones Financiera

Motivo Crédito	Capital de trabajo, activos
Detalle del bien	Compra de Equipo
Año de adquisición	2019
Valor del bien	177,000
Capital de trabajo	118,000
Moneda	Soles
Monto del Crédito	295,000
Tasa de interés anual promedio	9.98%

Discusión de resultados.

En lo concerniente a los créditos tomados por la empresa panificadora RIKITOS SAC, los préstamos tomados son para capital de trabajo y adquisición de activos en los periodos 2006 – 2019

Las necesidades financieras a las que recurre la empresa están en función a su uso y destino, como vemos los desembolsos obtenidos fueron destinados a capital de trabajo y adquisición o mejora de activos fijo, en un 50% para cada requerimiento, además se tiene en consideración la temporalidad y la moneda en la que se solicita el crédito. En cuanto a la temporalidad puede ser de corto plazo periodos menores a un año y mediano plazo con periodos mayores a un año. En cuanto a la moneda esta puede ser en soles o dólares.

Los instrumentos utilizados para obtener los datos con referente a los montos de los créditos obtenidos son las distintas solicitudes aprobados por las entidades financiera a las que se recurrió como son Banco Continental, Banco de Crédito, Crédito, BIF, Scotiabank, Interbank y Mi Banco.

Las tasas de interés activas a las que se accedió fueron las predominantes en el mercado financiero y que representan el promedio de acuerdo con la Super Intendencia de Banca y Seguros en 9.58% anual.

La investigación se sustenta en base a la relación de variables durante el periodo de estudio 2006 – 2019, en el cual se ve la incidencia de los créditos y la rentabilidad de los activos, rentabilidad del capital y la rentabilidad de las ventas.

En el proceso se utiliza la estadística inferencial como herramienta de análisis, para ello se las contará con las funciones estadísticas del Excel en lo referente al modelo de regresión, en el cual, se introducirán las variables independientes y la variable dependiente, este modelo arroja una serie valores y gráficos estadísticos que nos proporciona la relación entre las variables estudiadas.

Se utilizan regresión lineal para realizar predicciones sobre las variables dependientes y variables independientes en las cuales se verá su relación.

De acuerdo al primer objetivo específico que busca comprobar la relación entre los créditos bancarios y la rentabilidad de los activos (ROA) en el que se ve la capacidad que tienen los activos para generar valor, este indicador muestra que la empresa RIKITOS SAC tiene un indicador de 32% de rentabilidad promedio para los años en estudio, relacionando este indicador con los créditos otorgados durante los años 2006 – 2019, por las entidades crediticias se pueden obtener los siguientes resultados:

Tabla 13. Análisis de Correlación Rentabilidad de Activos y Créditos

Resumen	
<i>Estadísticas de la regresión</i>	
Coeficiente de correlación múltiple	0.81356154
Coeficiente de determinación R ²	0.66188238
R ² ajustado	0.63370592
Error típico	0.05809627
Observaciones	14

ANÁLISIS DE
VARIANZA

	<i>Grados de libertad</i>	<i>Suma de cuadrados</i>	<i>Promedio de los cuadrados</i>	<i>F</i>	<i>Valor crítico de F</i>
Regresión	1	0.07928496	0.07928496	23.49060866	0.000400468
Residuos	12	0.04050212	0.003375177		
Total	13	0.11978708			

	Coeficientes	Error típico	Estadístico t	Probabilidad	Inferior 95%	Superior 95%	Inferior 95.0%	Superior 95.0%
Intercepción	0.156598449	0.037083983	4.222805565	0.001182998	0.075799391	0.237397506	0.075799391	0.237397506
Variable X 1	8.51535E-07	1.75693E-07	4.846711118	0.000400468	4.68732E-07	1.23434E-06	4.68732E-07	1.23434E-06

análisis que se puede concluir en base a los resultado obtenidos en el modelo de regresivo planteado expresa que existe una correlación alta entre la variable rentabilidad de activos y créditos obtenidos con un coeficiente de correlación del 81.35%, además podemos decir que el coeficiente de determinación (R^2) determina que la variable independiente crédito obtenidos explica a la variable dependiente rentabilidad de activos en un 63.37%, aplicando la prueba del P – valor, que hace un análisis a todo el modelo y que dio como resultado 0.0004006 muy inferior al 0.05 entonces considera que el modelo es adecuado para ser utilizado. Además, podemos establecer que se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alternativa.

El modelo que resulta de este análisis es, $Ra = \beta_0 + \beta_1 Co$. En donde:

Ra = Rentabilidad de activos

Co = Créditos obtenidos

β_0 = Parámetro autónomo

β_1 = Parámetro explicativo

El modelo queda definido por: $Ra = 0.1566 + 0.000000851Co$

En este modelo se destaca que las variables utilizadas tienen una probabilidad de ocurrencia del 0.001182998 y 0.000400468 respectivamente por debajo del 0.05,, por lo tanto los coeficientes son estadísticamente altamente significativos.

De acuerdo al objetivo específico número dos busca comprobar la relación entre los créditos bancarios y la rentabilidad del capital (ROE) en el que se ve

la capacidad que tienen los fondos propios para generar valor, este indicador muestra que la empresa RIKITOS SAC tiene un indicador de 43% de rentabilidad promedio para los años en estudio, relacionando este indicador con los créditos otorgados durante los años 2006 – 2019, por las entidades crediticias se puede obtener los siguientes resultados:

Tabla 14. Análisis de Correlación Rentabilidad de Capital (ROE) y Créditos

<i>Estadísticas de la regresión</i>					
Coeficiente de correlación múltiple					0.77492581
Coeficiente de determinación R ²					0.60051
R ² ajustado					0.56721917
Error típico					0.09598014
Observaciones					14
ANÁLISIS DE VARIANZA					
	<i>Grados de libertad</i>	<i>Suma de cuadrados</i>	<i>Promedio de los cuadrados</i>	<i>F</i>	<i>Valor crítico de F</i>
Regresión	1	0.16617218	0.16617218	18.0382991	0.00113301
Residuos	12	0.11054624	0.00921219		
Total	13	0.27671843			

	<i>Coefficientes</i>	<i>Error típico</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>Probabilidad</i>	<i>Inferior 95%</i>	<i>Superior 95%</i>	<i>Inferior 95.0%</i>	<i>Superior 95.0%</i>
Intercepción	0.193198	0.061265	3.153432	0.008321	0.059711	0.32668	0.059711	0.32668
Variable X 1	1.2328E-06	2.9026E-07	4.247151	0.00113301	6.0036E-07	1.8652E-06	6.0036E-07	1.8652E-06

El análisis que se puede concluir en base a los resultado obtenidos en el modelo de regresivo planteado expresa que existe una correlación alta entre la variable rentabilidad de capital (ROE) y créditos obtenidos con un coeficiente de correlación del 77.49%, además podemos decir que el coeficiente de determinación (R^2) determina que la variable independiente crédito obtenidos explica a la variable dependiente rentabilidad de activos en un 60.05%, aplicando la prueba del P – valor, que hace un análisis a todo el modelo y que dio como resultado 0.001133 muy inferior al 0.05 entonces considera que el modelo es adecuado para ser utilizado. Además, podemos establecer que se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alternativa

El modelo que resulta de este análisis es, $R_c = \beta_0 + \beta_1 C_o$. En donde:

R_c = Rentabilidad del capital

C_o = Créditos obtenidos

β_0 = Parámetro autónomo

β_1 = Parámetro explicativo

El modelo queda definido por: $R_c = 0.1931 + 0.000001232C_o$

En este modelo se destaca que las variables utilizadas tienen una probabilidad de ocurrencia del 0.008321 y 0.001133 respectivamente por debajo del 0.05, por lo tanto, los coeficientes son estadísticamente altamente significativos.

De acuerdo al objetivo específico número tres busca comprobar la relación entre los créditos bancarios y el margen de utilidad en las ventas, en el que se ve la capacidad que tienen las ventas para generar valor, este indicador muestra que la empresa RIKITOS SAC tiene un indicador de 18.91% de rentabilidad promedio para los años en estudio, relacionando este indicador con los créditos otorgados durante los años 2006 – 2019, por las entidades crediticias se pueden obtener los siguientes resultados:

Tabla 15. Análisis de Correlación Margen de Utilidad y Créditos

Estadísticas de la regresión

Coeficiente de correlación múltiple	0.87845099
Coeficiente de determinación R ²	0.77167614
R ² ajustado	0.75264915
Error típico	0.0302981
Observaciones	14

ANÁLISIS DE VARIANZA

	<i>Grados de libertad</i>	<i>Suma de cuadrados</i>	<i>Promedio de los cuadrados</i>	<i>F</i>	<i>Valor crítico de F</i>
Regresión	1	0.03723024	0.03723024	40.5569252	3.5654E-05
Residuos	12	0.0110157	0.00091797		
Total	13	0.04824594			

	<i>Coeficientes</i>	<i>Error típico</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>Probabilidad</i>	<i>Inferior 95%</i>	<i>Superior 95%</i>	<i>Inferior 95.0%</i>	<i>Superior 95.0%</i>
Intercepción	0.06368341	0.01933987	3.2928563	0.00642522	0.02154545	0.10582136	0.02154545	0.10582136
Variable X 1	5.8352E-07	9.1627E-08	6.36843192	3.5654E-05	3.8388E-07	7.8316E-07	3.8388E-07	7.8316E-07

El análisis que se puede concluir en base a los resultados obtenidos en el modelo de regresivo planteado expresa que existe una correlación alta entre la variable margen de utilidad de las ventas y créditos obtenidos con un coeficiente de correlación del 87.84%, además podemos decir que el coeficiente de determinación (R^2) determina que la variable independiente crédito obtenidos explica a la variable dependiente rentabilidad de activos en un 75.26%, aplicando la prueba del P – valor, que hace un análisis a todo el modelo y que dio como resultado 0.00003565 muy inferior al 0.05 entonces considera que el modelo es adecuado para ser utilizado. Además, podemos establecer que se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alternativa

El modelo que resulta de este análisis es, $Ru = \beta_0 + \beta_1 Co$. En donde:

Ru = Rentabilidad del capital

CO = Créditos obtenidos

β_0 = Parámetro autónomo

β_1 = Parámetro explicativo

El modelo queda definido por: $Ru = 0.06368 + 0.0000005835Co$

En este modelo se destaca que las variables utilizadas tienen una probabilidad de ocurrencia del 0.006425 y 0.00003565 respectivamente por debajo del 0.05, por lo tanto, los coeficientes son estadísticamente altamente significativos.

4.2 Discusión de Resultados

De acuerdo con el objetivo planteado en la investigación, la cual era determinar la relación que existe entre el crédito bancario y la rentabilidad en la empresa RIKITOS SAC. del distrito de La Victoria 2020. Los resultados obtenidos en la investigación muestran que la relación entre el crédito bancario y la rentabilidad en las tres dimensiones establecidas, como lo son la rentabilidad en los activos, rentabilidad en el capital y la rentabilidad en las ventas, que muestran un coeficiente de correlación altamente positivos como 81.35%, 77.49% y 87.78% respectivamente, además podemos ver que la significación de p es 0.0004, 0.0011 y 0.000035 menores a 0.05 lo que determinan que las hipótesis nulas (H_0) son rechazadas y se aceptan las hipótesis alternativas, estos indicadores son consistentes con investigaciones anteriores en la que se destacan los créditos y la rentabilidad como por ejemplo, Layza (2019) en su investigación "Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro empresas de los puertos de la ciudad de Pucallpa, 2019" determinando las siguientes conclusiones, existe una relación positiva y significativa en las variables estudiadas como el financiamiento y la rentabilidad con un coeficiente de correlación de 30% y un $p <$ menor a 0.05, lo que indica que el financiamiento incide en la rentabilidad de las empresas que acceden a estos recursos y son utilizados de manera adecuada al destino solicitado. A su vez, Asto (2019) en la investigación "El Financiamiento por Préstamo Bancario y su Incidencia en la Rentabilidad de Magsa E.I.R.L. Operador Logístico, Trujillo 2018" concluyó que, los créditos bancarios tienen una incidencia directa en la rentabilidad de la empresa en estudio, en cuanto a mayor crédito bancario mayor será la rentabilidad, esto queda demostrado por medio del coeficiente de correlación de que arroja un 0.90, indicando la alta correlación, en el contraste de la hipótesis alternativa, se concluye en la aceptación de esta debido a que el coeficiente $p <$ 0.0001, siendo este indicador altamente significativo y lleva a rechazar la hipótesis nula. Según Surichaque (2019) en su investigación "Financiamiento y rentabilidad de la empresa Pinturas Unión S.A.C., Comas 2019" determina que existe una relación directa entre el financiamiento y la

rentabilidad de la empresa, para ello se determinó un coeficiente de correlación de Spearman de 0.851 de alta correlación entre las variables y su nivel de significancia de 0.000 menor a $p > 0.005$, lo que llevó a rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa. Para Espinoza (2018) en su investigación “Financiamiento y Rentabilidad en la Empresa de Organización de Eventos Fantástico Ayacucho, 2018” pudo concluir que, por medio del coeficiente de correlación muestra una correlación positiva alta de las variables financiamiento y rentabilidad de $r = 0.887$, en la prueba de hipótesis se determinó un nivel de significancia del $p < 0.005$, confirmando de esta manera el rechazo de la hipótesis nula y aceptando la hipótesis alternativa. Para Avendaño (2019) en su investigación “El planeamiento financiero a corto plazo y su incidencia en la rentabilidad financiera de la empresa panadería y pastelería Dany’s, Bambamarca, año 2019” se concluye que, la implementación de un plan financiero a corto plazo tiene un impacto directo en la rentabilidad de una empresa. La aplicación de este plan ha demostrado indicadores positivos y prometedores para mejorar la gestión de la empresa. Es evidente que contar con un plan financiero adecuado es muy útil para aumentar la rentabilidad de la empresa, lo cual se refleja en los estados financieros proyectados. Así tenemos que la mayoría de los ratios analizados como lo vemos en la rentabilidad de las ventas, esta alcanza entre 4.9% y 8.9% de rentabilidad. Según Gámez (2019) en la tesis “Planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa representaciones San Nicolás SRL del distrito de San Miguel, 2017 - 2018”- Callao-Perú. Concluye que, el efecto positivo del financiamiento en la rentabilidad de la empresa Representaciones San Nicolás SRL, ubicada en el distrito de San Miguel, fue respaldado por los resultados obtenidos a través del índice ROE (rendimiento sobre el patrimonio) durante el período de 2017-2018. Este índice mostró un rendimiento del 25%, lo que representa un aumento del 66% en comparación con el año anterior. Esto implica que los accionistas experimentaron un retorno del 25% en 2018, lo que demuestra el impacto del financiamiento en la mejora de la rentabilidad.

CAPITULO V

CONCLUSIONES

En esta investigación, se ha analizado la relación existente entre el crédito y su incidencia en la rentabilidad de la empresa panificadora RIKITOS SAC, desde la perspectiva de tres objetivos específicos, los cuales concluyeron con lo siguiente:

La primera conclusión basado en el primer objetivo se muestra en los hallazgos de este estudio, podemos afirmar que existe una correlación significativa y positiva entre la rentabilidad de activos (ROA) y los créditos obtenidos por la empresa. Estos resultados respaldan la hipótesis alternativa planteada y sugieren que los créditos obtenidos tienen un impacto significativo en la rentabilidad de activos de la empresa estudiada. Por lo tanto, es importante que las empresas consideren cuidadosamente su estrategia de financiamiento y gestión de créditos para maximizar su rentabilidad y eficiencia en el uso de los recursos.

La segunda conclusión referente al segundo objetivo se refiere a los nuevos hallazgos de este estudio, podemos afirmar que existe una correlación significativa y positiva entre la rentabilidad del capital (ROE) y los créditos obtenidos por la empresa. Estos resultados respaldan la hipótesis alternativa planteada y sugieren que los créditos obtenidos tienen un impacto significativo en la rentabilidad del capital de la empresa estudiada. Es importante que las empresas consideren estos hallazgos al tomar decisiones financieras y de gestión de créditos, ya que una gestión adecuada de los créditos puede tener un impacto positivo en la rentabilidad del capital. Sin embargo, es necesario realizar análisis adicionales y considerar otras variables para obtener una comprensión más completa de la relación entre la rentabilidad del capital y los créditos obtenidos.

La tercera conclusión basada en el objetivo tres, los resultados de este estudio, podemos afirmar que existe una correlación significativa y positiva entre el margen de utilidad de las ventas y los créditos obtenidos por la empresa. Estos hallazgos respaldan la hipótesis alternativa planteada y sugieren que los créditos obtenidos tienen un impacto sustancial en el margen de utilidad de las ventas de la empresa estudiada. Es importante que las empresas consideren estos resultados al tomar decisiones financieras y de gestión de créditos, ya que los créditos obtenidos pueden influir significativamente en el margen de utilidad de las ventas. Sin embargo, se recomienda realizar análisis adicionales y considerar otras variables para obtener una comprensión más completa de la relación entre el margen de utilidad de las ventas y los créditos obtenidos.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda que la empresa implemente estrategias efectivas para gestionar sus créditos obtenidos. Esto implica establecer políticas claras de evaluación y selección de créditos, monitorear de cerca los plazos de pago y los niveles de endeudamiento, y realizar un seguimiento regular de la calidad de la cartera crediticia. Una gestión más rigurosa de los créditos puede ayudar a minimizar el riesgo crediticio y mejorar la rentabilidad de los activos y el capital.
2. Diversificar las fuentes de financiamiento: Se sugiere que la empresa considere diversificar sus fuentes de financiamiento más allá de los créditos obtenidos. Esto puede incluir la exploración de opciones como inversores externos, emisión de bonos o participación en programas de financiamiento gubernamentales. Al tener una variedad de fuentes de financiamiento, la empresa puede reducir su dependencia excesiva de los créditos obtenidos y mitigar los riesgos asociados.
3. Optimizar la eficiencia operativa: Se recomienda que la empresa busque mejorar la eficiencia de sus operaciones para aumentar la rentabilidad de los activos y el margen de ventas. Esto implica identificar áreas de mejora en términos de procesos, reducción de costos, utilización de recursos y optimización de la cadena de suministro. Al mejorar la eficiencia operativa, la empresa pueden generar mayores ganancias con los mismos activos y ventas, lo que a su vez puede influir positivamente en su capacidad para obtener créditos en condiciones favorables.
4. Establecer alianzas estratégicas con instituciones financieras: Se sugiere que la empres busque establecer alianzas estratégicas con instituciones financieras, como bancos u otras entidades crediticias. Esto puede proporcionar acceso a líneas de crédito preferenciales, tasas de interés más bajas y condiciones de pago más flexibles. Al asociarse con instituciones financieras confiables, la empresa pueda optimizar su estructura de financiamiento y mejorar la rentabilidad de los activos y el capital.

Estas recomendaciones están destinadas a ofrecer posibles acciones para que la empresa pueda mejorar su rentabilidad y su capacidad para obtener créditos de manera efectiva. Sin embargo, es importante adaptar estas recomendaciones a las circunstancias específicas de la empresa y realizar un análisis más detallado para evaluar su viabilidad y aplicabilidad en el contexto particular de la investigación.

MARCO REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Aguilar Sobrino, K. (2017). *Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las MYPES de la provincia de Huancayo*. Huancayo.
- Alvarado, J. (2002). *Financiamiento informal del Perú*. Perú.
- Asto De La Cruz, María (2019). *El Financiamiento por Préstamo Bancario y su Incidencia en la Rentabilidad de Magsa E.I.R.L. Operador Logístico*, Trujillo 2018. Trujillo – Perú.
- Avendaño Becerra, V. (2019). *“El planeamiento financiero a corto plazo y su incidencia en la rentabilidad financiera de la empresa panadería y pastelería Dany’s, Bambamarca, año 2019”* Cajamarca-Perú.
- Azahar López, S. y. (2006). *Investigacion sobre la demanda de credito*. san salvador, El Salvador, centroamerica: universidad centroamericana.
- Baca, J. F. (2008). *Teoría y Política Monetaria*. Universidad del Pacífico .
- Baena Paz, Guillermo. *Metodología de la investigación*. 2017.
- Brealey, Mayers y Allen (2011). *Principles of Corporate Finance*. Mc graww hill.
- Briceño, P. L. (2018). *Finanzas y Financiamiento*.
- BUNGE, M. (2010). *La ciencia. su metodo y filosofia*.
- Calderon, y. e. (2019). *rentabilidad de la empresa bimbo sa durante los períodos 2016 y 2017*. barcelona: universidad técnica de babahoyo.
- Castro, J. A. (2013). *Creditos y Cobranzas* . Patria.
- Castro, J. A. (s.f.). *Credito y cobranzas* . Patria.
- Comercio, B. d. (2021). *¿ Qué es el historial crediticio?*
- Dominguez, I. L. (2021). *Precio o Costo del Crédito*. *Expamsión. com*.
- Edina, H., & Flores, P.M. (Enero de 2010). *Incidencia del Financiamiento y la Capacitación en la Rentabilidad de las MYPE del Sector Turismo de la Localidad de Huancavelica, 2008*.

- Emery, D. (2000). *Administración Financiera Corporativa*. Prentice Hall.
- García Ramos, Juan (2016). *Estadística Empresarial*. Editorial Universidad de Cádiz
- Gálvez, N. G. (2013). *Impacto del financiamiento a largo plazo como factor de rentabilidad de las MiPyme del sector comercio en Queretaro*. Queretaro - mexico: Universidad Autonoma queretaro.
- Gitman, L. J. (2016). *Las Finanzas y la Administración Financiera* . Mexico .
- Gámez Sabrera, Yissela (2019). “*Planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa representaciones San Nicolás SRL del distrito de San Miguel, 2017 - 2018*”. Callao – Perú.
- Hinojosa, S. (Julio de 2012). *Impacto del Crédito Otorgado por la Caja de Ahorro y Crédito de Piura SAC*.
- Institucional, R. d. (2017). *Teorías Alternativas de la Tasa de Interés* .
- Juan, f. C. (2018). *Capacidades gerenciales del micro empresario caso : panadería San Francisco, Chiclayo, 2017*. Chiclayo.
- Kong, R., & Moreno,Q.J.M. (Agosto de 2014). *Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo de las PYMES del Distrito de San José . Periodo 2010-2012*.
- Kueski. (2020). *¿ qué es un activo fijo?*
- León Flores, F. M. (2019). *Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas panaderías de la provincia de Huaraz, 2019*. Huaraz.
- Lucumí Santamaría, S. N. (2020). *liquidez de la empresa panadería y pastelería don julio, chiclayo*. Chicalyo: Universidad Señor de Sipan.
- Muntané Relat, J. *Introducción a la Investigación Básica*. 2010
- Marquez, C. (2007). *Efectos del Financiamiento en las Medianas y Pequeñas Empresas*. Lima.

- Ñaupas H, Metodología de la Investigación Cuantitativa y Cualitativa. Bogotá. 2014.
- Ochoa Sangrado, Carlos. *Diseño y análisis de Investigación*. 2019.
- Parada, J. R. (1988). *Rentabilidad Empresarial*. Universidad de Concepción .
- Pérez, Pérez y Seca. Metodología de la investigación científica. Editorial Maipue. 2020
- Proaño, D. C. (2020). *herramientas financieras y su impacto en los recursos económicos de la empresa panificadora Antonio López*. Portoviejo-Manabí-Ecuador.
- Quintero, W. (2020) Perfiles de rentabilidad financiera de las pequeñas y medianas empresas (PyMEs) en Colombia: Un análisis discriminante multivariado (AMD) y de conglomerados. Revista Espacios.
- Raffino, M. E. (Junio de 2020). *Concepto Credito Bancario*.
- Robert, S. C. (2006). El costo del crédito en el Perú. *Moneda BCRP*.
- Roca, R. (2002). *Tasa de Interes y sus principios determinantes* .
- Ross, W. (2010). *Fundamentos de Finanzas Corporativas* . McGraw Hill.
- Rus Arias, Enrique(2020) Investigación Correlacional. Economipedia.
- Samaría, O. J. (2020). *Análisis de la productividad de las Mipyme del rubro pastelería – panadería en la región Lambayeque: estudio de casos*. Lambayeque.
- Seguros, S. d. (2005). *Resolucion SBS N° 1765 - 2005*.
- Surichaque Alzamora, Nataly. (2019). Financiamiento y rentabilidad de la empresa Pinturas Unión S.A.C., Comas 2019.
- Tatiana Mejia Jervis. (27 de agosto de 2020). Investigación descriptiva:
- Uceda, R., & Centurión, M.R. (2013). *Financiamiento en la Micro y Pequeña Empresa, Rubro Panadería de la Ciudad de Chimbote, 2013*.

(s.f.). Obtenido de <https://blog.bancobase.com/factores-que-influyen-en-el-credito-empresarial>

Yin, Robert. (2018). "Case Study Research and Applications: Design and Methods"

LINKOGRAFIA

Obtenido de <https://blog.bancobase.com/factores-que-influyen-en-el-credito-empresarial>

Obtenido de <http://congreso.pucp.edu.pe/iberoamericano-contabilidad/pdf/038.pdf>

<https://www.uv.mx/personal/joacosta/files/2010/08/MODULO-II-OPERACIONES-FINANCIERAS-FUNDAMENTALES.pdf>. (2010). Modulo II Operaciones Financieras.

http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf.

https://docs.google.com/document/d/1lQQt5p2NhJBVJUHVo_gfKLiHZarieccCjn84dKLibg4/edit?pli=1#

<http://erp.uladech.edu.pe/archivos/03/03012/documentos/repositorio/2014/01/11/125037/20141220114755.pdf>

<https://www.lifeder.com/investigacion-descriptiva/>

<https://economipedia.com/definiciones/investigacion-correlacional.html>ANEXOS

Anexo 01. Operacionalización de Variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍNDICES	INSTRUMENTO DE MENCIÓN
VI: VARIABLE INDEPENDIENTE CREDITO BANCARIO	Raffino (2020) Por lo general, el Banco Central de un país y los denominados bancos estatales marcan los niveles de las tasas de interés a las que se tienen que adaptar	Acceso al crédito De acuerdo al BCRP (2019) Vinculado al historial crediticio de la empresa y su capacidad de endeudamiento con la que cuenta esta organización Uso del crédito Según BCRP 2019) Esta variable está vinculado al destino que le dé el empresario	Monto de los créditos obtenidos Destino del crédito . Activo fijo - Capital de trabajo	Tasa de interés Montos en soles destinados.	Tasa Porcentajes Valores en soles.	Reportes bancarios Estaos financieros

	<p>las entidades crediticias privadas (en los casos en los que no está directamente regulada).</p>	<p>al crédito obtenido, este puede ser para activo fijo, capital de trabajo, refinanciamiento de deuda entre otras.</p> <p>Situación Financiera</p> <p>Ligado a la estructura financiera de la empresa a corto plazo y su capacidad de endeudamiento con la que cuenta la organización.</p>				
<p>VD: VARIABLE DEPENDIENTE RENTABILIDAD</p>	<p>Parada (1988) “La rentabilidad se define como un ratio de utilidad y sirve para medir los grados de</p>	<p>Rentabilidad sobre Activos</p> <p>Según Ross (2010) es una medida de la utilidad por dólar de activos. Se define</p>	<p>Razones de rentabilidad</p>	<p>Indicadores porcentuales de las razones de rentabilidad.</p>	<p>Razón</p>	<p>Reportes financieros</p>

	<p>eficiencia de los recursos invertidos en cuanto a la generación de utilidades”</p>	<p>entre la utilidad neta y los activos totales.</p> <p>Rentabilidad sobre el capital</p> <p>Según Ross, (2010) sirve para medir como les fue a los accionits en un año. Se define entre la utilidad neta y capital contable total.</p> <p>Margen de Utilidad</p> <p>Según Emery (2000) Mide la utilidad que está disponible de cada dólar de ventas, después de que todos los gastos han sido pagados.</p>				
--	---	---	--	--	--	--

Anexo 02: Matriz de Consistencia

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS
<p>PROBLEMA GENERAL</p> <p>¿Cuál es la relación que existe entre el crédito bancario y la rentabilidad de la Empresa Panadera RIKITOS SAC del distrito de la Victoria.2020?</p> <p>PROBLEMAS ESPECIFICOS</p> <p>¿Cuál es la relación que existe entre el crédito bancario y la rentabilidad de los activos de la empresa de la Empresa RIKITOS S. A.C?</p> <p>¿Cuál es la relación que existe entre el crédito bancario y la rentabilidad del capital de la empresa RIKITOS S. A.C?</p> <p>¿Cuál es la relación que existe entre crédito bancario y el margen de rentabilidad de las ventas en la empresa RIKITOS SAC?</p>	<p>OBJETIVO GENERAL</p> <p>Determinar la relación que existe entre el crédito bancario y la rentabilidad de la empresa RIKITOS SAC del Distrito de La Victoria – Chiclayo.</p> <p>OBJETIVO ESPECIFICO</p> <p>. Determinar la relación que existe entre el crédito bancario y la rentabilidad de los activos de la empresa RIKITOS SAC. del Distrito de la Victoria – Chiclayo.</p> <p>. Determinar la relación que existe entre el crédito bancario y la rentabilidad del capital de la empresa RIKITOS SAC. del Distrito de la Victoria – Chiclayo</p> <p>. Determinar la relación que existe entre el crédito bancario y el margen de la rentabilidad de las ventas de la empresa.</p>	<p>HIPOTESIS GENERAL</p> <p>El crédito bancario si se relaciona de manera positivo en la rentabilidad de la Empresa Panadera RIKITOS S.A.C del distrito de la Victoria.2020.</p> <p>HIPOTESIS ESPECÍFICAS</p> <p>El crédito bancario si se relaciona de manera positivo en la rentabilidad de los activos de la Empresa Panadera RIKITOS S.A.C del distrito de la Victoria.2020</p> <p>El crédito bancario si se relaciona de manera positivo en la rentabilidad del capital de la empresa RIKITOS SAC. del Distrito de la Victoria – Chiclayo.</p> <p>El crédito bancario si se relaciona de manera positiva con el margen de la rentabilidad de las ventas.</p>

Anexo 03: Carta de autorización



CARTA DE AUTORIZACION

Por medio de la presente carta, yo, Edgar Martín Contreras Benites, en mi calidad de Gerente General de la empresa RIKITOS SAC, otorgo formalmente la autorización al Economista Rubén Arturo Romero Cumpa Maestrante de la escuela de Posgrado de la Universidad Particular de Chiclayo, para llevar a cabo una investigación en nuestra empresa. Reconozco y apruebo la importancia de este estudio y estoy dispuesto a brindar toda la cooperación necesaria para garantizar su éxito.

Asimismo, autorizo al investigador/a y a su equipo a recopilar datos, realizar entrevistas con empleados y obtener cualquier otro tipo de información necesaria para el desarrollo de la investigación. Se espera que se respeten los horarios laborales y las políticas internas de la empresa durante el proceso de investigación.

Agradezco su interés en investigar nuestra empresa y confío en que esta colaboración sea beneficiosa para ambas partes.

Chiclayo 23 de Enero del 2020

RIKITOS S.A.C.
Edgar Martín Contreras Benites
Gerente General

Edgar Martín Contreras Benites
Gerente General

Anexo 04. Declaratoria de autenticidad

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Yo, Rubén Arturo Romero Cumpa adscrito a la escuela de Post Grado ALTAGORA de la Universidad Particular de Chiclayo, identificado con DNI N° 16616561 Con la tesis. El crédito bancario y la rentabilidad de la empresa panadera RIKITOS S.A.C. del distrito de La Victoria 2020.

DECLARO BAJO JURAMENTO QUE:

- 1) La tesis es de mi autoría
- 2) He respetado las normas internacionales de citas y referencias para las fuentes consultadas. Por tanto, la tesis no ha sido plagiada ni total ni parcialmente.
- 3) La tesis no ha sido auto plagiada; es decir no ha sido publicada ni presentada anteriormente para obtener algún grado académico previo o título profesional.
- 4) Los datos presentados en los resultados son reales, no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados y por tanto los resultados que se presentan en la tesis se constituirán en aportes a la realidad investigada.

De identificarse la falta de fraude (datos falsos), plagio (información sin citar autores), auto plagio (presentar como nuevo algún trabajo de investigación propio que ya ha sido publicado), piratería (uso ilegal de información ajena) o falsificación (representar falsamente las ideas de otros), asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, sometiéndome a la normatividad vigente de la Universidad Particular de Chiclayo.

Chiclayo, 03 de Julio del 20



Econ. Rubén Arturo Romero Cumpa

DNI: 16616561

Anexo 05. Declaración Jurada de originalidad

DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD

Asesor : **Mg. LUIS ALBERTO ELERA VILELA**

Estudiante: **RUBEN ARTURO ROMERO CUMPA**

Autor (es) de la Tesis titulada: **“EL CRÉDITO BANCARIO Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PANADERA RIKITOS S.A.C. DEL DISTRITO DE LA VICTORIA 2020”**

DECLARO BAJO JURAMENTO

Que, el trabajo de investigación es original, siendo resultado del esfuerzo y trabajo coordinado entre el estudiante y el asesor.

El texto del trabajo final respeta y no vulnera los derechos de terceros, incluidos los derechos de propiedad intelectual. En tal sentido, el texto del informe final no ha sido plagiado total ni parcialmente, para la cual se ha respetado las normas internacionales de citas y referencias de las fuentes consultadas.

El texto del informe final que se presenta no ha sido publicado ni presentado antes en cualquier medio electrónico o físico.

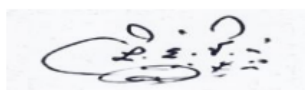
La investigación, los resultados, datos, conclusiones y demás información presentada son veraces.

Declaro que el trabajo final cumple con todas las normas de la Universidad Particular de Chiclayo.

El incumplimiento de lo declarado da lugar a responsabilidad del declarante, en consecuencia; a través del presente documento asumo frente a terceros, la Universidad Particular de Chiclayo y/o la Administración Pública toda responsabilidad que pueda derivarse por el trabajo final presentado. Responsabilizándome por los daños y perjuicios que se ocasionen.

Ratifico en lo expresado, en señal de lo cual firmo el presente documento en la ciudad Chiclayo a los 23 días del mes de mayo del 2024.

Atentamente,



Mg. Luis Alberto Elera Vilela
Asesor de tesis

Anexo 6: Autenticidad de instrumentos



UNIVERSIDAD PARTICULAR DE CHICLAYO
ESCUELA UNIVERSITARIA DE POSGRADO
MAESTRIA EN ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. **Apellidos y Nombres:** Abad Martínez, Luis Alberto. DNI N°16660786
- 1.2. **Institución donde labora:** Universidad San Martín de Porres Filial Chiclayo.
- 1.3. **Nombre del instrumento motivo de la evaluación:**
 - Instrumento: Documentos Balances y Estado de Resultados presentados a SUNAT
 - Motivo: Validar documentos
- 1.4. **Autor del instrumento:** Econ. Rubén Arturo Romero Cumpa
- 1.5. **Título de la investigación:**

“El crédito bancario y la rentabilidad de la empresa panadera RIKITOS S.A.C. del distrito de La Victoria 2020”

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

Evalúe cada ítem y coloque la puntuación que usted crea conveniente. La puntuación debe ser entre 01 – 40: DEFICIENTE; 41 – 90: REGULAR y 91 – 100: EXCELENTE.

ÍTEMS	INDICADORES	DEFICIENTE (01-40)	REGULAR (41 - 90)	EXCELENTE (91-100)
1. CLARIDAD	Está formulada con lenguaje apropiado			95
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en capacidades observables		90	
3. ACTUALIDAD	Está expresado en capacidades observables			95
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica en el instrumento		90	
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad con respecto a las variables de investigación		90	
6. INTENSIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos de las variables de investigación		90	
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos de conocimiento			95
8. COHERENCIA	Existe coherencia entre los índices e indicadores y las dimensiones			98
9. METODOLOGIA	La estrategia responde al propósito de la investigación			98

III. **OPINIÓN DE APLICABILIDAD:** El Instrumento queda apta para su ejecución.

IV. **PROMEDIO DE VALORACIÓN: 93**



Mg. Luis Alberto Abad Martínez



UNIVERSIDAD PARTICULAR DE CHICLAYO

ESCUELA UNIVERSITARIA DE POSGRADO

MAESTRIA EN ADMINISTRACION DE NEGOCIOS

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

1.1. Apellidos y Nombres, Juan Francisco Ludeña Orbegoso. DNI N°. 16727377

1.2. Institución donde labora: CIA Seguros CAPITAL DRIVER.

1.3. Nombre del instrumento motivo de la evaluación: Validar documentos Balance General y Estados de Resultados presentados a SUNAT

1.4. Autor del instrumento: Econ. Rubén Arturo Romero Cumpa

1.5. Título de la investigación:

“El crédito bancario y la rentabilidad de la empresa panadera RIKITOS S.A.C. del distrito de La Victoria 2020”

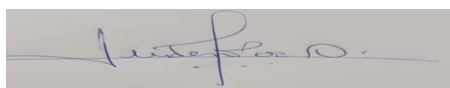
II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

Evalúe cada ítem y coloque la puntuación que usted crea conveniente. La puntuación debe ser entre 01 – 40: DEFICIENTE; 41 – 90: REGULAR y 91 – 100: EXCELENTE.

ÍTEMS	INDICADORES	DEFICIENTE (01-40)	REGULAR (41 - 90)	EXCELENTE (91-100)
1. CLARIDAD	Está formulada con lenguaje apropiado			95
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en capacidades observables		90	
3. ACTUALIDAD	Está expresado en capacidades observables		90	
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica en el instrumento		90	
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad con respecto a las variables de investigación			95
6. INTENSIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos de las variables de investigación		90	
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos de conocimiento			95
8. COHERENCIA	Existe coherencia entre los índices e indicadores y las dimensiones			95
9. METODOLOGIA	La estrategia responde al propósito de la investigación			95

III. **OPINIÓN DE APLICABILIDAD: Documento listo para ser ejecutado.**

IV. **PROMEDIO DE VALORACIÓN: 92.78**



MG. Juan Francisco Ludeña Orbegoso

DNI 16727377



UNIVERSIDAD PARTICULAR DE CHICLAYO

ESCUELA UNIVERSITARIA DE POSGRADO

MAESTRIA EN ADMINISTRACION DE NEGOCIOS

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. **Apellidos y Nombres:** Morales Romero Fredy Roberto DNI N°. 16732344
- 1.2. **Institución donde labora:**
- 1.3. **Nombre del instrumento motivo de la evaluación:** Validar documentos Balance General y Estados de Resultados presentados a SUNAT
- 1.4. **Autor del instrumento:** Econ. Rubén Arturo Romero Cumpa
- 1.5. **Título de la investigación:**

“El crédito bancario y la rentabilidad de la empresa panadera RIKITOS S.A.C. del distrito de La Victoria 2020”

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

Evalúe cada ítem y coloque la puntuación que usted crea conveniente. La puntuación debe ser entre 01 – 40: DEFICIENTE; 41 – 90: REGULAR y 91 – 100: EXCELENTE.

ÍTEMS	INDICADORES	DEFICIENTE (01-40)	REGULAR (41 - 90)	EXCELENTE (91-100)
1. CLARIDAD	Está formulada con lenguaje apropiado			95
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en capacidades observables		90	
3. ACTUALIDAD	Está expresado en capacidades observables		90	
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica en el instrumento		90	
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad con respecto a las variables de investigación			95
6. INTENSIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos de las variables de investigación		90	
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos de conocimiento			95
8. COHERENCIA	Existe coherencia entre los índices e indicadores y las dimensiones			95
9. METODOLOGIA	La estrategia responde al propósito de la investigación			95

III. **OPINIÓN DE APLICABILIDAD:** Documento listo para ser ejecutado.

IV. **PROMEDIO DE VALORACIÓN:** 92



MG. Fredy Roberto Morales Romero

DNI 16732344

Anexo 07: Estados financieros 2006

UNAT DECLARACION PAGO 660	DECLARACION PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA TERCERA CATEGORIA Ejercicio gravable 2006		Copia para el Contribuyente
	RUC	20561347272	N° DE TELEFON
	RAZON SOCIAL	RIKITOS SAC	

I. - ESTADOS FINANCIEROS		
I. Balance General		
ACTIVO	Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2006	
Caja y Bancos	300	1,000
Cuentas por cobrar	301	
Cuentas por cobrar accionistas y personal	302	
Cuentas por cobrar diversas	303	
Provisión de Cuentas por Cobrar dudosa	304	
Mercaderías	305	800
Productos Terminadas	306	
Subproductos, desechos y desperdicios	307	
Productos en proceso	308	500
Materia Prima y Auxiliares	310	2,500
Envases y Embalajes	311	
Suministros diversos	313	
Existencias por recibir	314	
Otras cuentas del activo corriente	315	
Valores	316	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	317	428,703
Depreciación del Inmueble y Equipo	328	
Intangibles	325	
Amortización de Intangibles	326	
Cargas Diferidas	327	
Otras cuentas del activo no corriente	329	
TOTAL ACTIVO NETO	330	

PASIVO	Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2006	
Registros bancarios	331	34,800
Cuentos por pagar	332	
Aportaciones y participaciones por pagar	333	
Deudas por pagar	335	30,000
Deudas por pagar	336	
Cuentas por pagar diversas	337	
Beneficios sociales de los trabajadores	338	

Provisiones diversas	339	
Reservas Diferidas	340	
Reservas cuentas del pasivo	341	
TOTAL PASIVO	342	

PATRIMONIO		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2006
Capital	344	327,321
Reserva de Retiro Laboral	345	
Capital adicional	346	
Reserva de revaluación	347	
Reservas Reinvertidas	348	
Reservas	349	
Reservas cuentas del patrimonio neto	350	
Resultados acumulados positivo	352	
Resultados acumulados negativo	353	
Reservas del ejercicio	354	
Reserva del ejercicio	355	
TOTAL DEL PATRIMONIO	356	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	358	327,321

Estado de Pérdidas y Ganancias -Valores Históricos		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2006	
ACTIVO			
Receitas Netas o ingresos por servicio	461		
-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	462		
Receitas Netas	463		838,398
-) Costos de ventas	464		628,798
Resultado Bruto	466		209,600
Utilidad			
Pérdida	467		0
-) Gastos de venta	468		83,840
-) Gastos de administración	469		
Resultado de operación	470		125,760
Utilidad			
Pérdida	471		
-) Gastos financieros	472		5,866
-) Ingresos financieros gravados	473		
-) Otros ingresos gravados	475		
-) Otros ingresos no gravados	476		
-) Enajenación de valores y bienes de activo fijo	477		
-) Costo de enajenación de valores de activo fijo	478		
-) Gastos diversos	480		15,467

Positivo	481	
Negativo	483	
Resultado antes de participación	484	
Utilidad		
Pérdida	485	
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes de impuesto	487	104,427
Utilidad		
Pérdida	489	
Impuesto a la Renta	490	30,284
Resultado del Ejercicio	492	74,143
Utilidad		
Pérdida	493	0

Anexo 08. Estados financieros 2007

SUNAT DECLARACION PAGO 660	DECLARACION PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA TERCERA CATEGORIA Ejercicio gravable 2007		Copia pa Contribu:
	RUC RAZON SOCIAL	20561347272 RIKITOS SAC	N° DE TEI

1. - ESTADOS FINANCIEROS		
I. Balance General		
ACTIVO	Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2007	
Caja y Bancos	300	1,113
Clientes	301	
Cuentas por cobrar accionistas y personal	302	
Cuentas por cobrar diversas	303	
Provisión de Cuentas por Cobrar dudosa	304	
Mercaderías	305	1,200
Productos Terminadas	306	
Subproductos, desechos y desperdicios	307	
Productos en proceso	308	685
Materia Prima y Auxiliares	310	3,050
Envases y Embalajes	311	
Suministros diverso	313	
Existencias por recibir	314	
Otras cuentas del activo corriente	315	
Valores	316	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	317	423,779
Depreciación del Inmueble y Equipo	328	
Intangibles	325	
Amortización de Intangibles	326	
Cargas Diferidas	327	
Otras cuentas del activo no corriente	329	
TOTAL ACTIVO NETO	330	429,827

PASIVO	Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2007	
Sobregiros bancarios	331	25,050
Tributos por pagar	332	
Remuneraciones y participaciones por pagar	333	
Proveedores	335	25,000
Dividendos por pagar	336	
Cuentas por pagar diversas	337	
Benéficos sociales de los trabajadores	338	
Provisiones diversas	339	
Guanacias Diferidas	340	
Otras cuentas del pasivo	341	19,723
TOTAL PASIVO	342	69,773

Anexo 09: Estados financieros 2008

SUNAT DECLARACION PAGO 660	DECLARACION PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA TERCERA CATEGORIA Ejercicio gravable 2008		Copia para Contribuyentes
	RUC RAZON SOCIAL	20561347272 RIKITOS SAC	N° DE TELEF

I. - ESTADOS FINANCIEROS		
I. Balance General		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2008
Caja y Bancos	300	1,238
Clientes	301	
Cuentas por cobrar accionistas y personal	302	
Cuentas por cobrar diversas	303	
Provisión de Cuentas por Cobrar dudosa	304	
Mercaderías	305	1,800
Productos Terminadas	306	
Subproductos, desechos y desperdicios	307	
Productos en proceso	308	938
Materia Prima y Auxiliares	310	3,721
Envases y Embalajes	311	
Suministros diverso	313	
Existencias por recibir	314	
Otras cuentas del activo corriente	315	
Valores	316	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	317	518,731
Depreciación del Inmueble y Equipo	328	
Intangibles	325	
Amortización de Intangibles	326	
Cargas Diferidas	327	
Otras cuentas del activo no corriente	329	
TOTAL ACTIVO NETO	330	526,428

PASIVO		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2008
Sobregiros bancarios	331	44,689
Tributos por pagar	332	

Remuneraciones y participaciones por pagar	333	
Proveedores	335	28,900
Dividendos por pagar	336	
Cuentas por pagar diversas	337	
Benéficos sociales de los trabajadores	338	
Provisiones diversas	339	
Guanacias Diferidas	340	
Otras cuentas del pasivo	341	56,781
TOTAL PASIVO	342	130,370

PATRIMONIO	Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2008	
Capital	344	396,058
Accionario laboral	345	
Capital adicional	346	
Excedente de revaluación	347	
Utilidades Reinvertidas	348	
Reservas	349	
Otras cuentas del patrimonio neto	350	
Resultados acumulados positivo	352	
Resultados acumulados negativo	353	
Utilidades del ejercicio	354	
Perdida del ejercicio	355	
TOTAL DEL PATRIMONIO	356	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	358	526,428

II. Estado de Pérdidas y Guanacias -Valores Históricos		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2008	
Ventas Netas o ingresos por servicio	461		
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	462		
Ventas Netas	463	1,014,461	
(-) Costos de ventas	464	760,846	
Resultado Bruto	466	253,615	
Pérdida	467	0	
(-) Gastos de venta	468	50,723	
(-) Gastos de administración	469		
Resultado de operación Utilidad	470	202,892	
Pérdida	471		

(-) Gastos financieros	472	8,625	
(+) Ingresos financieros gravados	473		
(+) Otros ingresos gravados	475		
(+) Otros ingresos no gravados	476		
(+) Enajenación de valores y bienes de activo fijo	477		
(-) Costo de enajenación de valores de activo fijo	478		
(-) Gastos diversos	480	21,136	
REI Positivo	481		
REI Negativo	483		
Resultado antes de participación Utilidad	484		
Pérdida	485		
(-) Distribución legal de la renta	486		
Resultado antes de impuesto Utilidad	487	173,131	
Pérdida	489		
(-) Impuesto a la Renta	490	50,208	
Resultado del Ejercicio Utilidad	492	122,923	
Pérdida	493	0	

Anexo 10: Estados financieros 2009

SUNAT DECLARACION PAGO 660	DECLARACION PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA TERCERA CATEGORIA Ejercicio gravable 2009		Copia para el Contribuyente
	RUC RAZON SOCIAL	20561347272 RIKITOS SAC	N° DE TELEFONO

1.- ESTADOS FINANCIEROS		
I. Balance General		
ACTIVO	Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2009	
Caja y Bancos	300	1,377
Clientes	301	
Cuentas por cobrar accionistas y personal	302	
Cuentas por cobrar diversas	303	
Provisión de Cuentas por Cobrar dudosa	304	
Mercaderías	305	2,700
Productos Terminadas	306	
Subproductos, desechos y desperdicios	307	
Productos en proceso	308	1,286
Materia Prima y Auxiliares	310	4,540
Envases y Embalajes	311	
Suministros diverso	313	
Existencias por recibir	314	
Otras cuentas del activo corriente	315	
Valores	316	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	317	570,603
Depreciación del Inmueble y Equipo	328	
Intangibles	325	
Amortización de Intangibles	326	
Cargas Diferidas	327	
Otras cuentas del activo no corriente	329	
TOTAL ACTIVO NETO	330	580,506
PASIVO	Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2009	
Sobregiros bancarios	331	45,549
Tributos por pagar	332	
Remuneraciones y participaciones por pagar	333	
Proveedores	335	28,900
Dividendos por pagar	336	

Cuentas por pagar diversas	337	
Benéficos sociales de los trabajadores	338	
Provisiones diversas	339	
Guanacias Diferidas	340	
Otras cuentas del pasivo	341	70,393
TOTAL PASIVO	342	144,842

PATRIMONIO		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2009
Capital	344	435,664
Accionario laboral	345	
Capital adicional	346	
Excedente de revaluación	347	
Utilidades Reinvertidas	348	
Reservas	349	
Otras cuentas del patrimonio neto	350	
Resultados acumulados positivo	352	
Resultados acumulados negativo	353	
Utilidades del ejercicio	354	
Perdida del ejercicio	355	
TOTAL DEL PATRIMONIO	356	435,664
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	358	580,506

II. Estado de Pérdidas y Guanacias -Valores Históricos		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2009	
Ventas Netas o ingresos por servicio	461		
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	462		
Ventas Netas	463		838,398
(-) Costos de ventas	464		628,798
Resultado Bruto	Utilidad	466	209,600
	Pérdida	467	0
(-) Gastos de venta	468		83,840
(-) Gastos de administración	469		
Resultado de operación	Utilidad	470	125,760
	Pérdida	471	
(-) Gastos financieros	472		5,866
(+) Ingresos financieros gravados	473		
(+) Otros ingresos gravados	475		
(+) Otros ingresos no gravados	476		
(+) Enajenación de valores y bienes de activo fijo	477		

(-) Costo de enajenación de valores de activo fijo	478		
(-) Gastos diversos	480		15,467
REI Positivo	481		
REI Negativo	483		
Resultado antes de participación	Utilidad	484	
	Pérdida	485	
(-) Distribución legal de la renta	486		
Resultado antes de impuesto	Utilidad	487	104,427
	Pérdida	489	
(-) Impuesto a la Renta	490		30,284
Resultado del Ejercicio	Utilidad	492	74,143
	Pérdida	493	0

Anexo 11: Estados financieros 2010

SUNAT DECLARACION PAGO 660	DECLARACION PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA TERCERA CATEGORIA Ejercicio gravable 2010		Copia para el Contribuyente
	RUC RAZON SOCIAL	20561347272 RIKITOS SAC	N° DE TELEFONO

1. - ESTADOS FINANCIEROS		
I. Balance General		
		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2010
Caja y Bancos	300	1,532
Clientes	301	
Cuentas por cobrar accionistas y personal	302	
Cuentas por cobrar diversas	303	
Provisión de Cuentas por Cobrar dudosa	304	
Mercaderías	305	4,050
Productos Terminadas	306	
Subproductos, desechos y desperdicios	307	
Productos en proceso	308	1,761
Materia Prima y Auxiliares	310	5,538
Envases y Embalajes	311	
Suministros diverso	313	
Existencias por recibir	314	
Otras cuentas del activo corriente	315	
Valores	316	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	317	627,665
Depreciación del Inmueble y Equipo	328	
Intangibles	325	
Amortización de Intangibles	326	
Cargas Diferidas	327	
Otras cuentas del activo no corriente	329	
TOTAL ACTIVO NETO	330	640,546

PASIVO		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2010
Sobregiros bancarios	331	34,000
Tributos por pagar	332	
Remuneraciones y participaciones por pagar	333	
Proveedores	335	25,560
Dividendos por pagar	336	

Cuentas por pagar diversas	337	
Benéficos sociales de los trabajadores	338	
Provisiones diversas	339	
Guanacias Diferidas	340	
Otras cuentas del pasivo	341	101,756
TOTAL PASIVO	342	161,316

PATRIMONIO	Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2010	
Capital	344	479,230
Accionario laboral	345	
Capital adicional	346	
Excedente de revaluación	347	
Utilidades Reinvertidas	348	
Reservas	349	
Otras cuentas del patrimonio neto	350	
Resultados acumulados positivo	352	
Resultados acumulados negativo	353	
Utilidades del ejercicio	354	
Perdida del ejercicio	355	
TOTAL DEL PATRIMONIO	356	479,230
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	358	640,546

II. Estado de Pérdidas y Guanacias -Valores Históricos		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2010	
Ventas Netas o ingresos por servicio	461		
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	462		
Ventas Netas	463	1,227,498	
(-) Costos de ventas	464	920,623	
Resultado Bruto	Utilidad	466	306,875
	Pérdida	467	0
(-) Gastos de venta	468	61,375	
(-) Gastos de administración	469		
Resultado de operación	Utilidad	470	245,500
	Pérdida	471	
(-) Gastos financieros	472	12,843	
(+) Ingresos financieros gravados	473		
(+) Otros ingresos gravados	475		
(+) Otros ingresos no gravados	476		
(+) Enajenación de valores y bienes de activo fijo	477		

(-) Costo de enajenación de valores de activo fijo	478		
(-) Gastos diversos	480	28,884	
REI Positivo	481		
REI Negativo	483		
Resultado antes de participación	Utilidad	484	
	Pérdida	485	
(-) Distribución legal de la renta	486		
Resultado antes de impuesto	Utilidad	487	203,773
	Pérdida	489	
(-) Impuesto a la Renta	490	59,094	
Resultado del Ejercicio	Utilidad	492	144,679
	Pérdida	493	0

Anexo 12: Estados financieros 2011

SUNAT DECLARACION PAGO 660	DECLARACION PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA TERCERA CATEGORIA Ejercicio gravable 2011		Copia para el Contribuyente
	RUC RAZON SOCIAL	20561347272 RIKITOS SAC	N° DE TELEFONO

1.- ESTADOS FINANCIEROS		
I. Balance General		
ACTIVO		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2011
Caja y Bancos	300	1,704
Clientes	301	
Cuentas por cobrar accionistas y personal	302	
Cuentas por cobrar diversas	303	
Provisión de Cuentas por Cobrar dudosa	304	
Mercaderías	305	6,075
Productos Terminadas	306	
Subproductos, desechos y desperdicios	307	
Productos en proceso	308	2,413
Materia Prima y Auxiliares	310	6,757
Envases y Embalajes	311	
Suministros diverso	313	
Existencias por recibir	314	
Otras cuentas del activo corriente	315	
Valores	316	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	317	690,431
Depreciación del Inmueble y Equipo	328	
Intangibles	325	
Amortización de Intangibles	326	
Cargas Diferidas	327	
Otras cuentas del activo no corriente	329	
TOTAL ACTIVO NETO	330	707,380

PASIVO		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2011
Sobregiros bancarios	331	32,000
Tributos por pagar	332	
Remuneraciones y participaciones por pagar	333	
Proveedores	335	26,890
Dividendos por pagar	336	

Cuentas por pagar diversas	337	
Benéficos sociales de los trabajadores	338	
Provisiones diversas	339	
Ganancias Diferidas	340	
Otras cuentas del pasivo	341	121,337
TOTAL PASIVO	342	180,227

PATRIMONIO		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2011
Capital	344	527,153
Accionario laboral	345	
Capital adicional	346	
Excedente de revaluación	347	
Utilidades Reinvertidas	348	
Reservas	349	
Otras cuentas del patrimonio neto	350	
Resultados acumulados positivo	352	
Resultados acumulados negativo	353	
Utilidades del ejercicio	354	
Pérdida del ejercicio	355	
TOTAL DEL PATRIMONIO	356	527,153
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	358	707,380

II. Estado de Pérdidas y Ganancias -Valores Históricos		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2011
Ventas Netas o ingresos por servicio	461	
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	462	
Ventas Netas	463	1,350,247
(-) Costos de ventas	464	945,173
Resultado Bruto	Utilidad	466
	Pérdida	467
(-) Gastos de venta	468	67,512
(-) Gastos de administración	469	
Resultado de operación	Utilidad	470
	Pérdida	471
(-) Gastos financieros	472	15,564
(+) Ingresos financieros gravados	473	
(+) Otros ingresos gravados	475	
(+) Otros ingresos no gravados	476	
(+) Enajenación de valores y bienes de activo fijo	477	

(-) Costo de enajenación de valores de activo fijo	478	
(-) Gastos diversos	480	33,766
REI Positivo	481	
REI Negativo	483	
Resultado antes de participación	Utilidad	484
	Pérdida	485
(-) Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes de impuesto	Utilidad	487
	Pérdida	489
(-) Impuesto a la Renta	490	83,587
Resultado del Ejercicio	Utilidad	492
	Pérdida	493

Anexo 13: Estados financieros 2012

INAT DECLARACION PAGO 660	DECLARACION PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA TERCERA CATEGORIA Ejercicio gravable 2012		Copia para el Contribuyente
	RUC RAZON SOCIAL	20561347272 RIKITOS SAC	N° DE TELEFONO

1. - ESTADOS FINANCIEROS		
I. Balance General		
ACTIVO	Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2012	
Caja y Bancos	300	1,896
Clientes	301	
Cuentas por cobrar accionistas y personal	302	
Cuentas por cobrar diversas	303	
Provisión de Cuentas por Cobrar dudosa	304	
Mercaderías	305	9,113
Productos Terminadas	306	
Subproductos, desechos y desperdicios	307	
Productos en proceso	308	3,306
Materia Prima y Auxiliares	310	8,243
Envases y Embalajes	311	
Suministros diverso	313	
Existencias por recibir	314	
Otras cuentas del activo corriente	315	
Valores	316	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	317	759,474
Depreciación del Inmueble y Equipo	328	
Intangibles	325	
Amortización de Intangibles	326	
Cargas Diferidas	327	
Otras cuentas del activo no corriente	329	
TOTAL ACTIVO NETO	330	782,032

PASIVO	Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2012	
Sobregiros bancarios	331	35,632
Tributos por pagar	332	
Remuneraciones y participaciones por pagar	333	
Proveedores	335	28,760
Dividendos por pagar	336	
Cuentas por pagar diversas	337	

Benéficos sociales de los trabajadores	338	
Provisiones diversas	339	
Guanacias Diferidas	340	
Otras cuentas del pasivo	341	137, 771
TOTAL PASIVO	342	202, 163

PATRIMONIO	Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2012	
	Capital	344
Accionario laboral	345	
Capital adicional	346	
Excedente de revaluación	347	
Utilidades Reinvertidas	348	
Reservas	349	
Otras cuentas del patrimonio neto	350	
Resultados acumulados positivo	352	
Resultados acumulados negativo	353	
Utilidades del ejercicio	354	
Perdida del ejercicio	355	
TOTAL DEL PATRIMONIO	356	579, 869
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	358	782, 032

II. Estado de Pérdidas y Guanacias -Valores Históricos		
	Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2012	
Ventas Netas o ingresos por servicio	461	
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	462	
Ventas Netas	463	1, 485, 272
(-) Costos de ventas	464	1, 039, 690
Resultado Bruto Utilidad	466	445, 582
Pérdida	467	0
(-) Gastos de venta	468	74, 264
(-) Gastos de administración	469	
Resultado de operación Utilidad	470	371, 318
Pérdida	471	
(-) Gastos financieros	472	18, 642
(+) Ingresos financieros gravados	473	
(+) Otros ingresos gravados	475	
(+) Otros ingresos no gravados	476	
(+) Enajenación de valores y bienes de activo fijo	477	
(-) Costo de enajenación de valores de activo fijo	478	

(-) Gastos diversos	480	39, 472
REI Positivo	481	
REI Negativo	483	
Resultado antes de participación Utilidad	484	
Pérdida	485	
(-) Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes de impuesto Utilidad	487	313, 204
Pérdida	489	
(-) Impuesto a la Renta	490	90, 829
Resultado del Ejercicio Utilidad	492	222, 375
Pérdida	493	0

Anexo 14: Estados financieros 2013

SUNAT DECLARACION PAGO 660	DECLARACION PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA TERCERA CATEGORIA Ejercicio gravable 2013		Copia para e Contribuyent
	RUC RAZON SOCIAL	20561347272 RIKITOS SAC	N° DE TELEFO

1. - ESTADOS FINANCIEROS			
I. Balance General			
ACTIVO		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2013	
Caja y Bancos	300		2, 109
Clientes	301		
Cuentas por cobrar accionistas y personal	302		
Cuentas por cobrar diversas	303		
Provisión de Cuentas por Cobrar dudosa	304		
Mercaderías	305		13, 669
Productos Terminadas	306		
Subproductos, desechos y desperdicios	307		
Productos en proceso	308		4, 529
Materia Prima y Auxiliares	310		10, 057
Envases y Embalajes	311		
Suministros diverso	313		
Existencias por recibir	314		
Otras cuentas del activo corriente	315		
Valores	316		
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	317		835, 421
Depreciación del Inmueble y Equipo	328		
Intangibles	325		
Amortización de Intangibles	326		
Cargas Diferidas	327		
Otras cuentas del activo no corriente	329		
TOTAL ACTIVO NETO	330		865, 785
PASIVO		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2013	
Sobregiros bancarios	331		36, 782
Tributos por pagar	332		
Remuneraciones y participaciones por pagar	333		
Proveedores	335		30, 123

Dividendos por pagar	336	
Cuentas por pagar diversas	337	
Benéficos sociales de los trabajadores	338	
Provisiones diversas	339	
Guanacias Diferidas	340	
Otras cuentas del pasivo	341	161,025
TOTAL PASIVO	342	227,930

PATRIMONIO	Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2013	
Capital	344	637,855
Accionario laboral	345	
Capital adicional	346	
Excedente de revaluación	347	
Utilidades Reinvertidas	348	
Reservas	349	
Otras cuentas del patrimonio neto	350	
Resultados acumulados positivo	352	
Resultados acumulados negativo	353	
Utilidades del ejercicio	354	
Perdida del ejercicio	355	
TOTAL DEL PATRIMONIO	356	637,855
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	358	865,785

II. Estado de Pérdidas y Guanacias -Valores Históricos		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2013	
Ventas Netas o ingresos por servicio	461		
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	462		
Ventas Netas	463	1,633,800	
(-) Costos de ventas	464	1,061,970	
Resultado Bruto	Utilidad	466	571,830
	Pérdida	467	0
(-) Gastos de venta	468	81,690	
(-) Gastos de administración	469		
Resultado de operación	Utilidad	470	490,140
	Pérdida	471	
(-) Gastos financieros	472	20,730	
(+) Ingresos financieros gravados	473		
(+) Otros ingresos gravados	475		
(+) Otros ingresos no gravados	476		

(+) Enajenación de valores y bienes de activo fijo	477		
(-) Costo de enajenación de valores de activo fijo	478		
(-) Gastos diversos	480	46,143	
REI Positivo	481		
REI Negativo	483		
Resultado antes de participación	Utilidad	484	
	Pérdida	485	
(-) Distribución legal de la renta	486		
Resultado antes de impuesto	Utilidad	487	423,267
	Pérdida	489	
(-) Impuesto a la Renta	490	122,748	
Resultado del Ejercicio	Utilidad	492	300,519
	Pérdida	493	0

Anexo 15: Estados financieros 2014

SUNAT DECLARACION PAGO 660	DECLARACION PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA TERCERA CATEGORIA Ejercicio gravable 2014		Copia para el Contribuyente
	RUC RAZON SOCIAL	20561347272 RIKITOS SAC	N° DE TELEFON

1. - ESTADOS FINANCIEROS		
I. Balance General		
ACTIVO	Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2014	
Caja y Bancos	300	2,346
Clientes	301	
Cuentas por cobrar accionistas y personal	302	
Cuentas por cobrar diversas	303	
Provisión de Cuentas por Cobrar dudosa	304	
Mercaderías	305	20,503
Productos Terminadas	306	
Subproductos, desechos y desperdicios	307	
Productos en proceso	308	6,205
Materia Prima y Auxiliares	310	12,269
Envases y Embalajes	311	
Suministros diverso	313	
Existencias por recibir	314	
Otras cuentas del activo corriente	315	
Valores	316	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	317	918,964
Depreciación del Inmueble y Equipo	328	
Intangibles	325	
Amortización de Intangibles	326	
Cargas Diferidas	327	
Otras cuentas del activo no corriente	329	
TOTAL ACTIVO NETO	330	960,287

PASIVO	Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2014	
Sobregiros bancarios	331	36,980
Tributos por pagar	332	
Remuneraciones y participaciones por pagar	333	
Proveedores	335	34,521
Dividendos por pagar	336	
Cuentas por pagar diversas	337	
Benéficos sociales de los trabajadores	338	

Provisiones diversas	339	
Guanacias Diferidas	340	
Otras cuentas del pasivo	341	187,145
TOTAL PASIVO	342	258,646

PATRIMONIO	Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2014	
Capital	344	701,641
Accionario laboral	345	
Capital adicional	346	
Excedente de revaluación	347	
Utilidades Reinvertidas	348	
Reservas	349	
Otras cuentas del patrimonio neto	350	
Resultados acumulados positivo	352	
Resultados acumulados negativo	353	
Utilidades del ejercicio	354	
Perdida del ejercicio	355	
TOTAL DEL PATRIMONIO	356	701,641
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	358	960,287

II. Estado de Pérdidas y Guanacias -Valores Históricos		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2014	
Ventas Netas o ingresos por servicio	461		
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	462		
Ventas Netas	463		1,797,179
(-) Costos de ventas	464		1,168,166
Resultado Bruto Utilidad	466		629,013
Pérdida	467		0
(-) Gastos de venta	468		89,859
(-) Gastos de administración	469		
Resultado de operación Utilidad	470		539,154
Pérdida	471		
(-) Gastos financieros	472		22,816
(+) Ingresos financieros gravados	473		
(+) Otros ingresos gravados	475		
(+) Otros ingresos no gravados	476		
(+) Enajenación de valores y bienes de activo fijo	477		
(-) Costo de enajenación de valores de activo fijo	478		
(-) Gastos diversos	480		53,941

Anexo 16: Estados financieros 2015

SUNAT DECLARACION PAGO 660	DECLARACION PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA TERCERA CATEGORIA Ejercicio gravable 2015		Cof Cor
	RUC RAZON SOCIAL	20561347272 RIKITOS SAC	N°

1. - ESTADOS FINANCIEROS		
I. Balance General		
ACTIVO	Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2015	
Caja y Bancos	300	2,610
Clientes	301	
Cuentas por cobrar accionistas y personal	302	
Cuentas por cobrar diversas	303	
Provisión de Cuentas por Cobrar dudosa	304	
Mercaderías	305	30,755
Productos Terminadas	306	
Subproductos, desechos y desperdicios	307	
Productos en proceso	308	8,501
Materia Prima y Auxiliares	310	14,968
Envases y Embalajes	311	
Suministros diverso	313	
Existencias por recibir	314	
Otras cuentas del activo corriente	315	
Valores	316	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	317	1,010,860
Depreciación del Inmueble y Equipo	328	
Intangibles	325	
Amortización de Intangibles	326	
Cargas Diferidas	327	
Otras cuentas del activo no corriente	329	
TOTAL ACTIVO NETO	330	1,067,694

PASIVO	Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2015	
Sobregiros bancarios	331	37,645
Tributos por pagar	332	
Remuneraciones y participaciones por pagar	333	
Proveedores	335	30,345
Dividendos por pagar	336	
Cuentas por pagar diversas	337	

(-) Gastos diversos	480	63,057
REI Positivo	481	
REI Negativo	483	
Resultado antes de participación Utilidad	484	
Pérdida	485	
(-) Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes de impuesto Utilidad	487	700,324
Pérdida	489	
(-) Impuesto a la Renta	490	203,094
Resultado del Ejercicio Utilidad	492	497,230
Pérdida	493	0

Anexo 17: Estados financiero 2016

SUNAT DECLARACION PAGO 660	DECLARACION PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA TERCERA CATEGORIA Ejercicio gravable 2016		Copia para el Contribuyente
	RUC RAZON SOCIAL	20561347272 RIKITOS SAC	N° DE TELEFONO

1.- ESTADOS FINANCIEROS		
I. Balance General		
ACTIVO	Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2016	
Caja y Bancos	300	2,904
Clientes	301	
Cuentas por cobrar accionistas y personal	302	
Cuentas por cobrar diversas	303	
Provisión de Cuentas por Cobrar dudosa	304	
Mercaderías	305	46,132
Productos Terminadas	306	
Subproductos, desechos y desperdicios	307	
Productos en proceso	308	11,646
Materia Prima y Auxiliares	310	18,262
Envases y Embalajes	311	
Suministros diverso	313	
Existencias por recibir	314	
Otras cuentas del activo corriente	315	
Valores	316	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	317	1,111,946
Depreciación del Inmueble y Equipo	328	
Intangibles	325	
Amortización de Intangibles	326	
Cargas Diferidas	327	
Otras cuentas del activo no corriente	329	
TOTAL ACTIVO NETO	330	1,190,890

PASIVO	Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2016	
Sobregiros bancarios	331	37,900
Tributos por pagar	332	
Remuneraciones y participaciones por pagar	333	

Proveedores	335	29,675
Dividendos por pagar	336	
Cuentas por pagar diversas	337	
Benéficos sociales de los trabajadores	338	
Provisiones diversas	339	
Guanacias Diferidas	340	
Otras cuentas del pasivo	341	274,329
TOTAL PASIVO	342	341,904

PATRIMONIO		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2016
Capital	344	848,986
Accionario laboral	345	
Capital adicional	346	
Excedente de revaluación	347	
Utilidades Reinvertidas	348	
Reservas	349	
Otras cuentas del patrimonio neto	350	
Resultados acumulados positivo	352	
Resultados acumulados negativo	353	
Utilidades del ejercicio	354	
Perdida del ejercicio	355	
TOTAL DEL PATRIMONIO	356	848,986
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	358	1,190,890

II. Estado de Pérdidas y Guanacias -Valores Históricos		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2016
Ventas Netas o ingresos por servicio	461	
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	462	
Ventas Netas	463	2,174,587
(-) Costos de ventas	464	1,196,023
Resultado Bruto Utilidad	466	978,564
Pérdida	467	0
(-) Gastos de venta	468	108,729
(-) Gastos de administración	469	
Resultado de operación Utilidad	470	869,835
Pérdida	471	
(-) Gastos financieros	472	32,940
(+) Ingresos financieros gravados	473	
(+) Otros ingresos gravados	475	

(+) Otros ingresos no gravados	476	
(+) Enajenación de valores y bienes de activo fijo	477	
(-) Costo de enajenación de valores de activo fijo	478	
(-) Gastos diversos	480	73,714
REI Positivo	481	
REI Negativo	483	
Resultado antes de participación Utilidad	484	
Pérdida	485	
(-) Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes de impuesto Utilidad	487	763,181
Pérdida	489	
(-) Impuesto a la Renta	490	221,322
Resultado del Ejercicio Utilidad	492	541,859
Pérdida	493	0

Anexo 18: Estados financieros 2017-2018

SUNAT DECLARACION PAGO 660	DECLARACION PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA TERCERA CATEGORIA Ejercicio gravable 2017		Copia para Contribuyer
	RUC RAZON SOCIAL	20561347272 RIKITOS SAC	N° DE TELEF

1. - ESTADOS FINANCIEROS		
I. Balance General		
ACTIVO		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2017
Caja y Bancos	300	3, 231
Clientes	301	
Cuentas por cobrar accionistas y personal	302	
Cuentas por cobrar diversas	303	
Provisión de Cuentas por Cobrar dudosa	304	
Mercaderías	305	69, 198
Productos Terminadas	306	
Subproductos, desechos y desperdicios	307	
Productos en proceso	308	15, 955
Materia Prima y Auxiliares	310	22, 279
Envases y Embalajes	311	
Suministros diverso	313	
Existencias por recibir	314	
Otras cuentas del activo corriente	315	
Valores	316	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	317	1, 185, 575
Depreciación del Inmueble y Equipo	328	
Intangibles	325	
Amortización de Intangibles	326	
Cargas Diferidas	327	
Otras cuentas del activo no corriente	329	
TOTAL ACTIVO NETO	330	1, 296, 238

PASIVO		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2017
Sobregiros bancarios	331	38. 867

Tributos por pagar	332	
Remuneraciones y participaciones por pagar	333	
Proveedores	335	30,089
Dividendos por pagar	336	
Cuentas por pagar diversas	337	
Benéficos sociales de los trabajadores	338	
Provisiones diversas	339	
Guanacías Diferidas	340	
Otras cuentas del pasivo	341	293,398
TOTAL PASIVO	342	362,354

PATRIMONIO	Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2017	
Capital	344	933,884
Accionario laboral	345	
Capital adicional	346	
Excedente de revaluación	347	
Utilidades Reinvertidas	348	
Reservas	349	
Otras cuentas del patrimonio neto	350	
Resultados acumulados positivo	352	
Resultados acumulados negativo	353	
Utilidades del ejercicio	354	
Perdida del ejercicio	355	
TOTAL DEL PATRIMONIO	356	933,884
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	358	1,296,238

II. Estado de Pérdidas y Guanacías -Valores Históricos		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2017	
Ventas Netas o ingresos por servicio	461		
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	462		
Ventas Netas	463	2,174,587	
(-) Costos de ventas	464	1,196,023	
Resultado Bruto	466	978,564	
Utilidad			
Pérdida	467	0	
(-) Gastos de venta	468	108,729	
(-) Gastos de administración	469		
Resultado de operación	470	869,835	
Utilidad			
Pérdida	471		
(-) Gastos financieros	472	34,589	

(+) Ingresos financieros gravados	473		
(+) Otros ingresos gravados	475		
(+) Otros ingresos no gravados	476		
(+) Enajenación de valores y bienes de activo fijo	477		
(-) Costo de enajenación de valores de activo fijo	478		
(-) Gastos diversos	490	86,172	
REI Positivo	481		
REI Negativo	483		
Resultado antes de participación	484		
Utilidad			
Pérdida	485		
(-) Distribución legal de la renta	486		
Resultado antes de impuesto	487	749,074	
Utilidad			
Pérdida	489		
(-) Impuesto a la Renta	490	217,231	
Resultado del Ejercicio	492	531,843	
Utilidad			
Pérdida	493	0	

Anexo 19: Estados financieros 2019

SUNAT DECLARACION PAGO 660	DECLARACION PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA TERCERA CATEGORIA Ejercicio gravable 2019		Copia para el Contribuyente
	RUC RAZON SOCIAL	20561347272 RIKITOS SAC	N° DE TELEFONO

I. - ESTADOS FINANCIEROS		
I. Balance General		
ACTIVO		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2019
Caja y Bancos	300	4,000
Clientes	301	
Cuentas por cobrar accionistas y personal	302	
Cuentas por cobrar diversas	303	
Provisión de Cuentas por Cobrar dudosa	304	
Mercaderías	305	150,000
Productos Terminadas	306	
Subproductos, desechos y desperdicios	307	
Productos en proceso	308	25,000
Materia Prima y Auxiliares	310	30,000
Envases y Embalajes	311	
Suministros diverso	313	
Existencias por recibir	314	
Otras cuentas del activo corriente	315	
Valores	316	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	317	1,480,000
Depreciación del Inmueble y Equipo	328	
Intangibles	325	
Amortización de Intangibles	326	
Cargas Diferidas	327	
Otras cuentas del activo no corriente	329	
TOTAL ACTIVO NETO	330	1,689,000

PASIVO		Valor Histórico Al 31 de Dic. De 2019
Sobregiros bancarios	331	55,000
Tributos por pagar	332	

(+) Ingresos financieros gravados	473	
(+) Otros ingresos gravados	475	
(+) Otros ingresos no gravados	476	
(+) Enajenación de valores y bienes de activo fijo	477	
(-) Costo de enajenación de valores de activo fijo	478	
(-) Gastos diversos	480	133,501
REI Positivo	481	
REI Negativo	483	
Resultado antes de participación Utilidad	484	
Pérdida	485	
(-) Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes de impuesto Utilidad	487	506,588
Pérdida	489	
(-) Impuesto a la Renta	490	9,000
Resultado del Ejercicio Utilidad	492	497,588
Pérdida	493	0

Anexo 20: Estado de situación financiera

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PANADERIA RIKITOS SAC.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006, 2019

(Expresado en nuevos soles)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
ACTIVO								
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>								
Caja	1,000	1,113	1,238	1,377	1,532	1,704	1,896	2,109
Inventarios	3,800	4,935	6,459	8,525	11,350	15,245	20,662	28,255
Mercadería/productos Terminados	800	1,200	1,800	2,700	4,050	6,075	9,113	13,669
Productos en proceso	500	685	938	1,286	1,761	2,413	3,306	4,529
Materia prima, envases, suministros	2,500	3,050	3,721	4,540	5,538	6,757	8,243	10,057
Otros Activos								
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	4,800	6,048	7,697	9,902	12,882	16,949	22,558	30,364
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>								
Inmuebles	182,489	200,737	220,811	242,892	267,181	293,900	323,290	355,619
Maquinaria y Equipo	144,832	111,521	175,247	192,772	212,049	233,254	256,579	282,237
Muebles y Enseres	101,383	111,521	122,673	134,940	148,434	163,278	179,605	197,566
TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE	428,703	423,779	518,731	570,604	627,664	690,431	759,474	835,421
TOTAL ACTIVO	433,503	429,826	526,428	580,506	640,546	707,380	782,032	865,785

PASIVO

Deuda CP	34,800	25,050	44,689	45,549	34,000	32,000	35,632	36,782
----------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

Proveedores	30,000	25,000	28,900	28,900	25,560	26,890	28,760	30,123
-------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

TOTAL, PASIVO

CORRIENTE	64,800	50,050	73,589	74,449	59,560	58,890	64,392	66,905
------------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

Deuda LP	41,383	19,723	56,781	70,393	101,756	121,337	137,771	161,025
----------	--------	--------	--------	--------	---------	---------	---------	---------

TOTAL, PASIVO NO

CTE	41,383	19,723	56,781	70,393	101,756	121,337	137,771	161,025
------------	--------	--------	--------	--------	---------	---------	---------	---------

TOTAL PASIVO	106,183	69,773	130,370	144,842	161,316	180,227	202,163	227,930
---------------------	---------	--------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

Patrimonio	327,321	360,053	396,058	435,664	479,230	527,153	579,869	637,856
-------------------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

TOTAL, PASIVO Y

PATRIMONIO	433,504	429,826	526,428	580,506	640,546	707,380	782,032	865,786
-------------------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

2014**2015****2016****2017****2018****2019****ACTIVO****ACTIVO CORRIENTE**

Caja	2,346	2,610	2,904	3,231	3,594	4,000
------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Inventarios	38,977	54,224	76,040	107,432	151,255	205,000
-------------	--------	--------	--------	---------	---------	---------

Mercadería/productos						
----------------------	--	--	--	--	--	--

Terminados	20,503	30,755	46,132	69,198	103,797	150,000
------------	--------	--------	--------	--------	---------	---------

Productos en proceso	6,205	8,501	11,646	15,955	21,858	25,000
----------------------	-------	-------	--------	--------	--------	--------

Materia prima, envases, suministros	12,269	14,969	18,262	22,279	25,600	30,000
-------------------------------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

Otros Activos						
---------------	--	--	--	--	--	--

TOTAL ACTIVO CORRIENTE	41,324	56,834	78,944	110,663	154,850	209,000
-------------------------------	---------------	---------------	---------------	----------------	----------------	----------------

ACTIVO NO CORRIENTE

Inmuebles	391,180	430,298	473,328	520,661	572,727	630,000
-----------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

Maquinaria y Equipo	310,461	341,507	375,657	375,657	454,545	500,000
---------------------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

Muebles y Enseres	217,322	239,055	262,960	289,256	289,256	350,000
-------------------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	918,964	1,010,860	1,111,946	1,185,575	1,316,529	1,480,000
----------------------------------	----------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

TOTAL, ACTIVO	960,287	1,067,694	1,190,890	1,296,238	1,471,378	1,689,000
PASIVO						
Deuda CP	36,980	37,645	37,900	38,867	45,690	55,000
Proveedores	34,521	30,345	29,675	30,089	35,670	28,000
TOTAL PASIVO CORRIENTE	71,501	67,990	67,575	68,956	81,360	83,000
Deuda LP	187,145	227,899	274,329	293,398	210,000	240,000
TOTAL PASIVO NO CTE	187,145	227,899	274,329	293,398	210,000	240,000
TOTAL PASIVO	258,646	295,889	341,904	362,354	291,360	323,000
Patrimonio	701,641	771,805	848,986	933,884	1,027,273	1,529,000
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	960,287	1,067,694	1,190,890	1,296,238	1,318,633	1,852,000

Anexo 21. Estado de resultados

ESTADO DE RESULTADOS
PANADERIA RIKITOS SAC.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 - 2019
(Expresado en nuevos soles)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
INGRESOS	838,397	922,237	1,014,461	1,115,907	1,227,498	1,350,247	1,485,272	1,633,799
Costo de								
Ventas	628,798	691,678	760,846	836,930	920,623	945,173	1,039,690	1,061,970
UTILIDAD								
BRUTA	209,599	230,559	253,615	278,977	306,874	405,074	445,582	571,830
Gastos								
Operativos	83,840	46,112	50,723	55,795	61,375	67,512	74,264	81,690
UTILIDAD								
OPERATIVA	125,760	184,447	202,892	223,181	245,500	337,562	371,318	490,140
Gastos								
financieros	5,866	3,345	8,625	9,391	12,843	15,564	18,641	20,730
Otros gastos	15,467	18,081	21,137	24,709	28,884	33,766	39,472	46,143
UTILIDAD								
ANTES DE								
IMPUESTO	104,427	163,022	173,131	189,081	203,773	288,232	313,205	423,266
Impuesto	30,284	47,276	50,208	54,834	59,094	83,587	90,829	122,747
UTILIDAD								
NETA	74,143	115,746	122,923	134,248	144,679	204,645	222,375	300,519

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
INGRESOS	1,797,179	1,976,897	2,174,587	2,174,587	2,392,045	2,631,250
Costo de Vetas	1,168,166	1,087,293	1,196,023	1,196,023	1,196,023	1,830,157
UTILIDAD BRUTA	629,013	889,604	978,564	978,564	1,196,023	801,093
Gastos Operativos	89,859	98,845	108,729	108,729	119,602	131,563
UTILIDAD OPERATIVA	539,154	790,759	869,835	869,835	1,076,420	669,531
GASTOS FINANCIEROS	22,816	27,378	32,940	34,589	25,927	29,441
Otros gastos	53,941	63,057	73,714	86,172	100,735	133,502
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	462,396	700,324	763,180	749,074	949,759	506,588
Impuesto	134,095	203,094	221,322	217,231	275,430	9,000
UTILIDAD NETA	328,301	497,230	541,858	531,843	674,329	497,588