

# Incidencias de los micro financiamientos en la rentabilidad de las PYMES del sector de Puñal, Santiago

## Impacts of micro financing on the profitability of PYME in the sector of Puñal, Santiago

<sup>1</sup>Yanirys Jiménez Brito, <sup>2</sup>Rossely Reyes Paulino

<sup>1</sup>yanibrito03@hotmail.com

<sup>2</sup>rosselyrp@hotmail.com

**Recibido:** 7/12/2022; **Aprobado:** 20/12/2022.



Incidencias de los micro financiamientos en la rentabilidad de las PYMES del sector de Puñal, Santiago © 2022 by Yanirys Jiménez Brito y Rossely Reyes Paulino is [licensed under CC BY-NC-SA 4.0](https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/)

### Resumen

Los micros-financiamientos son mecanismos de financiación sostenible para empresas formales o informales como son las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), uno de los factores fundamentales para la rentabilidad de una pyme es el financiamiento ya que es una estrategia clave, sobre todo para aquellas que se están iniciando. Esta investigación tuvo como objetivo principal determinar las incidencias de los micros financiamientos en la rentabilidad de las PYMES del sector de Puñal, Santiago de los Caballeros, República Dominicana. La metodología de la investigación fue mixta, de tipo descriptivo, de corte transversal,

### Astract

Micro-financing are sustainable financing mechanisms for formal or informal companies such as Small and Medium Enterprises (SMEs), one of the fundamental factors for the profitability of an SME is financing since it is a key strategy, especially for those that are starting. The main objective of this research was to determine the impact of micro-financing on the profitability of SMEs in the Puñal sector, Santiago de los Caballeros, Dominican Republic. The research methodology was mixed, descriptive, cross-sectional, the deductive method was also used. For data collection, structured interviews and the instrument of

también se utilizó el método deductivo. Para la recolección de datos se realizaron entrevistas estructuradas y el instrumento de un pequeño cuestionario que fue aplicado a una muestra de dos PYMES de este sector para obtener las informaciones requeridas. Los resultados obtenidos de esta investigación, respecto a los financiamientos, muestran que estos sí favorecen positivamente a las PYMES para su crecimiento económico. Se detallan como las PYMES de este sector han tomado crédito, ya sea para compra de materia prima, para expansión de una nave y así tener un mayor inventario, compra de maquinaria; les ayuda a tener mayor rentabilidad, ya que el crédito otorgado les permite ser más solvente y de esta manera crecer en el ámbito económico y financiero.

**Palabras claves:** Micro-financiamiento, Rentabilidad y PYMES

## Introducción

En República Dominicana, las conocidas pequeñas y medianas empresas son de las tantas columnas que soportan la economía nacional por lo que su acceso al financiamiento es clave para la nación, son un factor fundamental en la generación de empleo y en el crecimiento económico. Es innegable, que las PYMES constituyen el segmento empresarial que más obstáculos afronta para su desarrollo y uno de estos obstáculos es el del financiamiento, sobre todo el de largo plazo, ya que es con éste que se puede soportar la inversión y la rentabilidad en el crecimiento del negocio.

a small questionnaire were carried out, which was applied to a sample of two SMEs in this sector to obtain the required information. The results obtained from this research, regarding financing, show that these do positively favor SMEs for their economic growth. It is detailed how the SMEs in this sector have taken credit, either for the purchase of raw materials, for the expansion of a warehouse and thus have a greater inventory, purchase of machinery; It helps them to have greater profitability, since the credit granted allows them to be more solvent and thus grow in the economic and financial sphere.

**Keywords:** Micro-financing, Profitability and SME

Uno de los elementos fundamentales para el crecimiento de las microempresas y Pymes está relacionado con las múltiples exigencias que imponen los mercados financieros, ya que muchas veces esas exigencias provocan una fuerte restricción de crédito que reduce al mínimo sus actividades. Desde el punto de vista del costo financiero las micros y pequeñas empresas necesitan tener una visión financiera, que tienen que ser analizados a través de conocimientos teóricos que propone el sistema financiero, con la finalidad de asegurar la obtención de un buen financiamiento, con costos financieros adecuados y la obtención de ren-

tabilidad. Esta investigación tuvo como objetivo identificar las Incidencias de los Micro-Financiamientos en la rentabilidad de las Pymes en el Sector de Puñal, analizando las alternativas y las dificultades que pueden tener con el sector financiero.

Este informe de investigación está estructurado en cuatro capítulos. En el capítulo I se puede visualizar el planteamiento del problema de esta investigación, así como la justificación de por qué se realizará la misma, las preguntas, objetivos tanto general como específicos, la delimitación y las limitaciones que se han presentado para el desarrollo de la investigación

En el capítulo II se presenta los antecedentes tanto nacionales como internacionales de otros investigadores que realizaron estudios referentes a esta investigación, como también las bases teóricas que sustentan la investigación. En el capítulo III trataremos el marco metodológico que abarca la metodología utilizada y el enfoque de la misma y en el capítulo IV se va a detallar los resultados obtenidos en esta investigación.

### **Definición y características generales**

Los micro-financiamientos son mecanismos de financiación sostenible para empresas formales o informales, dentro de las entidades formales están las denominadas Pymes cuyo concepto según el reglamento de clasificación y registro de las mí pyme no.187-17, 28 de julio está regi-

do por su volumen de ingreso, valor del patrimonio y el número de empleados, la misma puede catalogarse como pequeña o mediana empresa dependiendo su crecimiento económico. Uno de los factores fundamentales para la rentabilidad de una pyme es el financiamiento ya que es una estrategia clave, sobre todo para aquellas que se están iniciando.

Los problemas que presentan la Pymes en República Dominicana se encuentran en el débil acceso a la cadena de valor, las necesidades insatisfechas de financiamiento, escasa bancarización, inexistencia de planificación financiera y contabilidad organizada, conocimiento parcial de leyes, normativas. El principal problema que enfrentan las Pymes en nuestro país es la falta de capital para compra de activos, comprar suficiente materia prima para su producción o poder hacer frente a sus obligaciones, lo que hace que estas tengan que optar por pequeños financiamientos ya que por ser algunas veces informales y con poco tiempo operando las entidades bancarias le ofrecen préstamos con un alto costo financiero o a corto plazo, lo que afecta su rentabilidad.

Las Pymes demandan recursos para iniciar nuevos proyectos, atender el incremento de la demanda, así como incorporar nuevas tecnologías, mercancías y recursos humanos. Estos recursos vienen en su mayoría de la banca formal y de otras fuentes de financiamiento. Existen grandes distancias entre la oferta y la demanda de servicios financieros a las micro y pequeñas empresas, no obstante,

los cambios en las legislaciones. El acceso de los empresarios al crédito es muy restringido debido a las altas tasas de interés que prevalecen en el mercado financiero, plazos cortos, exigencias de garantía y excesiva burocracia. Esta investigación fue realizada en el sector de Puñal. Puñal es un municipio de la República Dominicana, que está situado en la provincia de provincia de Santiago de los Caballeros. Está localizado en la parte este de dicha provincia y tiene una extensión territorial aproximada de 63,3 km<sup>2</sup> (Wikipedia, 2020).

Las PYMES que se tomaron como muestras fueron una mueblería y un taller de mecánica. Esta investigación se realiza bajo la necesidad que existe de conocer más sobre el sector micro-financiero de la República Dominicana y sus incidencias en la rentabilidad de las PYMES, Sector Puñal. Para esta investigación se realizaron entrevistas a varias PYMES pero no todas contaban con las informaciones necesarias para realizar este estudio, los principales obstáculos fueron: algunas no habían tomado ningún tipo de financiamiento, otras están totalmente informales, no poseen contabilidad organizadas, también rechazaron visitas por la situación de la Pandemia Covid-19. Por esto se tomó como muestra dos PYMES del sector de Puñal que, si cumplían con los criterios a tratar en esta investigación, a continuación, una breve historia de las compañías seleccionadas:

Ebanistería Hermanos García surge como iniciativa de tres hermanos desde

el año 2002 su actividad económica es la fabricación de todo tipo de productos y artículos en madera. Está ubicada en Calle Los Cocos número 27, Puñal Santiago República Dominicana.

Auto Mecánica Chepe, SRL está ubicada en la calle principal número 346, Puñal Adentro, Santiago de los Caballeros, ofreciendo sus servicios de mantenimiento y reparación en general de Vehículos de Motor, desde el año 2015.

## Material y método

El enfoque de la investigación fue de tipo mixto, de acuerdo a Arias (2020) la metodología mixta es aquella que aúna los métodos cuantitativos y cualitativos, con el fin de disponer de las ventajas de ambos y minimizar sus inconvenientes. La investigación mixta, por tanto, lo que hace es utilizar los dos métodos, pudiendo así conseguir un estudio más completo y detallado sobre un fenómeno determinado. La investigación fue tipo descriptivo y un poco explicativa. Se usó el método deductivo, que según Pérez y Merino (2008) es un método científico que considera que la conclusión se halla implícita dentro las premisas.

Se procedió a realizar entrevistas estructuradas la cual se utiliza excesivamente en la investigación de encuestas con la intención de mantener la uniformidad a lo largo de todas las sesiones de entrevista. De esta manera con el uso de las entrevistas y la técnica de la observación se

pudo recolectar las apreciaciones de los entrevistados en cuanto al manejo administrativo de sus negocios y como este incide en la toma de decisiones y afecta la rentabilidad al momento de buscar un micro-financiamiento, se analizaron las fuentes de financiamiento para Pymes y su incidencia en la toma de decisiones financieras.

En esta investigación se utilizó la recolección de datos en base al análisis funcional, operacional, de una muestra directa de dos de las Pequeñas y Medianas empresas en el sector de Puñal y el análisis de los Estados Financieros, Indicadores y Otras Medidas Financieras, que fueron útiles para la realización del trabajo de investigación.

Luego de haber realizado la recolección de datos y de haber obtenido las informaciones requeridas en las entrevistas, se procedió al análisis de los estados de la muestra, aplicando las razones financieras para determinar la rentabilidad de las pymes. Para obtener la rentabilidad se hicieron los cálculos utilizando la fórmula de rentabilidad financiera  $\text{Rentabilidad: Utilidad Neta} / \text{Ventas netas} \times 100 (\%)$ .

## Resultados

¿Cómo el micro-financiamiento ayuda a alcanzar rentabilidad en las pequeñas y medianas empresas? En los resultados de la aplicación de las entrevistas con los gerentes de las PYMES tomadas como muestra se pudo determinar que los mi-

cro financiamientos favorecen en la rentabilidad, ya que estos fueron utilizados para la compra de materia prima y maquinarias para mayor productividad.

¿Cuáles son los principales retos y limitaciones que presentan las PYMES al momento de solicitar un micro-financiamiento? Los principales retos y limitaciones que presentaron las PYMES tomadas como muestra fueron las tasas a un alto costo, no tuvieron aprobación del monto total solicitado por lo que tuvieron que visitar diferentes entidades bancarias, pero ninguna de ellas le concedió ese valor. También el plazo al que querían otorgarle el financiamiento era menor al que ellos necesitaban, por lo que al final tuvieron que ajustarse a las medidas impuestas por estas instituciones.

¿Cómo influye el micro-financiamiento en la rentabilidad de las PYMES en el sector de Puñal? Según los resultados obtenidos los micro financiamientos contribuyen de manera positiva a estas PYMES ya que les permiten crecer en el ámbito empresarial, crear nuevos mercados, aumentan la producción cuando han adquirido una maquinaria más eficiente para reemplazar los equipos obsoletos, construir una nave el cual le permite tener un mayor inventario, les ayuda a tener mayor rentabilidad ya que el crédito otorgado les permite ser más solvente. ¿Cuáles son los criterios que están utilizando las PYMES para acceder al micro-financiamiento? Los criterios que han utilizado las PYMES para poder obtener los financiamientos son: tener clari-

dad para qué van a utilizar el crédito que se le otorgará, ya sea para compra materia prima, adquisición de maquinaria, expansión del local, entre otras. Tener el registro mercantil al día y la constitución de la empresa a mano, estar al día con el pago de los impuestos, mantener un buen desempeño con las obligaciones de los suplidores, etc.

Los resultados obtenidos en la entrevista con el gerente y propietario de la Ebanistería Hermanos García fueron los siguientes: La compañía solicitó en el año 2019 y 2021 financiamientos en distintas entidades bancarias. En el Banco de Reservas el monto y el plazo solicitado no fue aprobado porque le pusieron li-

mitaciones, dado que no tenían garante y la fábrica no cumplía con los requisitos de esta entidad para el monto solicitado, sino un monto menor. En el Banco Popular Dominicano y en la Cooperativa Medica de Santiago de Servicios Múltiples (Coopmedica) los mismos realizaron un levantamiento para confirmar si la empresa estaba capacitada para el pago del monto y plazo solicitado, en estas entidades el crédito fue aprobado por un plazo de 18 meses, este crédito fue utilizado para la compra de materias primas. En base a los estados financieros suministrados por la empresa se realizaron los indicadores financieros para determinar la rentabilidad y si los micros financiamientos obtenidos han sido favorables o no, positivo o negativo para la misma.

### Ebanistería Hermanos García

	<b>Razones</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
1	Capital de trabajo	761,740	1,240,249
2	Liquidez	3.46	4.01
3	Prueba Ácida	0.93	1.00
4	Rotación CxC Días	39	13
5	Rotación del Inventario Días	513	325
6	Endeudamiento	0.46	0.25
7	Solvencia	68%	80%
8	Utilidad Neta en Ventas (Rentabilidad)	19%	20%
9	Rentabilidad de patrimonio (ROE)	35%	47%
10	Rendimiento de los activos (ROA)	24%	37%
11	MUB	70%	69%
12	Cubrimiento de los intereses	6	11
13	Rotación CxP	85	85

Los resultados mostrados en la tabla anterior se determinaron con las siguientes formales:

- Razón corriente (Liquidez): Activo Corriente / Pasivo Corriente
- Siendo como resultado 3.46% para el año 2019 y un 4.01% para el 2020
- Rentabilidad: Utilidad Neta / Ventas netas x100 (%)
- Este nos arrojó un 19% para el año 2019 y un 20% para el año 2020.
- ROE: Utilidad Neta / Capital x 100 (%)
- Siendo como resultado 35% para el año 2019 y un 47% para el 2020

- ROA: Utilidad Neta / Total de Activos x 100 (%)
- Este nos arrojó un 24% para el año 2019 y un 37% para el año 2020.
- MUB: Utilidad Bruta / Ventas netas x 100 (%)
- Siendo como resultado 70% para el año 2019 y un 69% para el 2020

Las razones financieras indican que la Ebanistería Hermanos García en este período ha tenido un porcentaje de rentabilidad muy bueno, el propietario indicó que en el año 2020 en plena pandemia de COVID-19 tuvieron más pedidos que el año anterior.

### Ebanistería Hermanos García

ENTIDAD	FECHA	MONTO	TASA	PLAZO	DESCRIPCION
<b>BANCO POPULAR</b>	09/09/2019	100,000.00	<b>19%</b>	18 MESES	COMPRA DE MADERA TIPO ACACIA
<b>COOPMEDICA</b>	01/06/2020	80,000.00	<b>18%</b>	18 MESES	COMPRA DE PINTIRA THINNER, GRAPAS, CLAVOS, LIJAS ENTRE OTROS
<b>COOPMEDICA</b>	01/12/2020	200,000.00	<b>16%</b>	36 MESES	COMPRA DE MADERA TIPO CAOBA Y ACACIA
<b>TOTAL</b>		<b>380,000.00</b>			

El microfinanciamiento obtenido en el Banco Popular fue utilizado para comprar madera tipo acacia, con esta mercancía fabricaron credenzas, butacas, juegos de comedores y otros tipos de muebles el cual genero ingresos neto los cuales fueron fruto de esa inversión de \$143,250.00 lo que equivale a una utilidad de un 43.25%.

Con el crédito obtenido en Cooperativa Médica de Santiago de Servicios Múltiples Inc (COOPMEDICA) en fecha 01/06/2020 compraron insumos (pintura, Thinner, grapas, clavos, lija y otros) al por mayor para adquirirlo a un costo menor.

Con el tercer microfinanciamiento también tomado en Cooperativa Médica de Santiago de Servicios Múltiples Inc (COOPMEDICA) de fecha 01/12/2020 compraron madera tipo caoba y acacia, con este fabricaron juegos de comedor y muebles y cunas, el cual genero ingresos neto de \$310,000.00 generando una utilidad de 55%, en este periodo la utilidad fue mayor al año 2019, ya que los precios de los productos que utilizan para la fabricación tuvieron un incremento, pero ellos tenían maderas y otros productos indirectos comprados a un precio menor al actual.

Los resultados obtenidos en la entrevista con el gerente y propietario de Auto

mecánica chepe fueron los siguientes: La compañía solicitó un préstamo en la Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos en el año 2019, este fue aprobado a un plazo de 8 años sin ninguna limitación porque la garantía era el mismo inmueble. El objetivo de dicho crédito fue para la compra de un terreno con el propósito de expandir el taller y tener más espacio para recibir más cliente.

En base a los estados financieros suministrados por la empresa se realizaron los indicadores financieros para determinar la rentabilidad y si los micros financiamientos obtenidos han sido favorables o no, positivo o negativo para la misma

#### Auto mecánica chepe

	<b>Razones</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
1	Capital de trabajo	950,590	1,392,839
2	Liquidez	4.02	4.05
3	Prueba Ácida	2.92	2.88
4	Rotación CxC Días	57	40
5	Rotación del Inventario Días	30	43
6	Endeudamiento	0.95	1.08
7	Solvencia	51%	48%
8	Utilidad Neta en Ventas (Rentabilidad)	5%	5%
9	Rentabilidad de patrimonio (ROE)	29%	25%
10	Rendimiento de los activos (ROA)	15%	12%
11	MUB	23%	26%
12	Cubrimiento de los intereses	4	4
13	Rotación CxP	22	35



Los resultados mostrados en la tabla anterior se determinaron con las siguientes formales:

- Razón corriente (Liquidez): Activo Corriente / Pasivo Corriente
- Siendo como resultado 4.02% para el año 2019 y un 4.05% para el 2020
- Rentabilidad: Utilidad Neta / Ventas netas x100 (%)
- Este nos arrojó un 5% para el año 2019 y un 5% para el año 2020.
- ROE: Utilidad Neta / Capital x 100 (%)
- Siendo como resultado 29% para el año 2019 y un 25% para el 2020
- ROA: Utilidad Neta / Total de Activos x 100 (%)
- Este nos arrojó un 15% para el año 2019 y un 12% para el año 2020.
- MUB: Utilidad Bruta / Ventas netas x 100 (%)
- Siendo como resultado 23% para el año 2019 y un 26% para el 2020.

Las razones financieras indican que el de Auto Mecánica Chepe en este período ha tenido un porcentaje bueno de rentabilidad.

**AUTO MECANICA CHEPE SRL**

ENTIDAD	FECHA	MONTO	TASA	PLAZO	DESCRIPCION
ASOC CIBAO	07/01/2019	1,500,000.00	12%	8 AÑOS	ADECUACION DEL TALLER
<b>TOTAL</b>		<b>1,500,000.00</b>			

Este préstamo a largo plazo fue tomado en la Asociación Cibao de Ahorro y Préstamos para compra de solar y adecuación del mismo, con esta inversión tienen un espacio más amplio y pueden recibir una cantidad mayor de vehículos.

Nota: aunque este no es un micro financiamiento por el monto consideramos que fue oportuno ser mencionado ya que unos de los micros financiamiento descrito más abajo fue continuidad de este proceso.

ENTIDAD	FECHA	MONTO	TASA	PLAZO	DESCRIPCION
BANCO POPULAR	04/03/2019	200,000.00	24%	6 MESES	TERMINACION ADECUACION DEL TALLER
BANCO POPULAR	01/10/2019	200,000.00	22%	6 MESES	COMPRA DE EQUIPOS MODERNOS
<b>TOTAL</b>		<b>400,000.00</b>			

El 04/03/2019 tomaron un Miro Financiamiento en el Banco Popular mediante su programa “Servicios Digitales Popular” este programa tiene la facilidad de pagarse mediante el uso de consorcio de tarjetas dominicana, S A (CARD-NET) al momento de realizar el cierre de la venta de cada día el banco le retiene el 33% de este valor, aunque la tasa es un poco elevada pero por la manera del pago entienden que se le hace más fácil saldar la deuda.

Este fue tomado para darle terminación a una adecuación en el taller, con esta remodelación tienen la capacidad de trabajar a más vehículos por día, lo que incrementa su productividad.

El segundo Financiamiento fue tomado para comprar equipos modernos como computadoras para realizar un diagnóstico más rápido y especializados a los vehículos, con esto realizaron un incremento de \$500.00 al servicio de la mano de obra, este incremento se puede visualizar en sus ventas del año 2020, que ascendió a \$ 6,129,727.00 y en el 2019 fue de \$5,564,968.00 para un porcentaje de 10.10% aproximadamente.

## Discusión

Analizando los resultados obtenidos en la encuesta de esta investigación, su principal hallazgo fue que los micros financiamientos favorecieron positivamente a la rentabilidad de las pymes, permitiendo su crecimiento empresarial. A pesar

de los retos y limitaciones establecidos por las entidades bancarias para otorgar el financiamiento, lograron obtener algunos financiamientos, aunque con menor valor o tiempo de lo solicitado.

Así mismo se pudo observar que las Pymes utilizaron estos financiamientos para las inversiones que tenían proyectadas, lo cual provocó un impacto positivo en su rentabilidad. También tenían bien definidos los criterios que debían de considerar al momento de solicitar los financiamientos.

Con este análisis se llegó a los mismo resultados de Ascencio (2020) en su investigación titulada financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La libertad, Ecuador, donde llegó a la conclusión que los empresarios llevan un control de sus ingresos y gastos y consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa y ha permitido que el negocio crezca; también considera que el financiamiento que la empresa adquiera debe ser administrado de forma correcta ya que puede ser desfavorable asumiendo el riesgo de no poder cumplir las obligaciones financieras y por ende liquidar el negocio.

Así también lo expresa Rodríguez (2018), en su investigación titulada financiamiento de las pymes industriales y dificultades en el acceso de crédito. Este autor concluyó que actualmente la financiación comercial es la más utilizada, siguiéndolo el financiamiento con el banco. A su vez, se observa que las empresas suelen mantener relación con

entidades bancarias, pero muchas veces se ven afectadas por ciertos factures. Los factores que intervienen en esta relación se deben principalmente a los exclusivos requisitos, a las tasas altas y a la burocracia que presentan los bancos a la hora de determinar el otorgamiento de créditos. Mediante la investigación realizada acerca de las incidencias de los micros financiamientos en la rentabilidad de las pymes del sector de puñal para el periodo 2019 y 2021 para la cual se tomó como muestra dos pequeñas empresas de este sector y luego del análisis realizado se determinó lo siguiente:

Para plantear las interrogantes de esta investigación se abordó el primer objetivo, el cual consistía en analizar si los micros-financiamientos favorecen la rentabilidad de las PYMES en este sector, el cual se pudo determinar que si fueron favorables ya que estos los ayudaban tanto para el desarrollo como para el crecimiento de su empresa. El segundo objetivo se trataba de identificar los principales retos y limitaciones que enfrentan las Pymes por la informalidad de este sector en el marco financiero. Cabe destacar que para estas empresas obtener financiamientos enfrentaron ciertas dificultades en algunas entidades bancarias ya sea, que no cumplieran con los requisitos que les exigían, tener poco tiempo operando, lo que provoca que las mismas tengan que recurrir a veces a financiamiento a corto plazo y a tasas más elevadas y en ocasiones tienen que extender un proyecto más a futuro.

En el tercer objetivo se planteó determinar la manera en que influye el micro-financiamiento en la rentabilidad de las PYMES en el sector de Puñal, se determinó que influye positivamente ya que, con el crédito obtenido, estas empresas compraban materia prima para tener una mayor producción o hacer una expansión de su local para tener mayor inventario y aumentar las ventas. El cuarto objetivo planteado pretendía determinar los criterios que utilizan las Pymes para poder obtener el micro-financiamiento, los cuales se explicó que estas compañías antes de solicitar un financiamiento se percataban de tener toda su documentación al día como: registro mercantil, pagos de impuestos de la DGII, también tener certeza los fines a los cuales será destinado el crédito para que este fuera aprobado.

En la misma línea, el objetivo general de esta investigación buscaba analizar el comportamiento micro financiero de las PYMES en el sector de Puñal y como este influye en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas de este sector, con el cálculo de los indicadores financieros, se logró interpretar los ratios rentabilidad y solvencia, el cual permitió observar la realidad de cada una de las pymes, analizando si las mismas pueden cumplir con las obligaciones de la empresa y al mismo tiempo con los gastos financieros. También con los indicadores se determinó que los financiamientos incidieron en su rentabilidad, por lo que se llegó a la conclusión de que fueron muy oportunos los financiamientos obtenidos, a pesar de

la difícil situación del año 2020 por la Pandemia del Covid-2019 el cual tuvieron que cerrar los establecimientos por varios meses, pudieron hacerles frente a las diferentes situaciones competitivas del mercado utilizando estos recursos para el crecimiento de sus producciones y adquisiciones de activos, la hicieron más eficiente y solvente.

Con el Micro Financiamiento obtenido en el Banco Popular por la Ebannería Hermanos García el cual fue utilizado para compra de madera tipo acacia, el cual genero ingresos netos los cuales fueron fruto de esa inversión de \$143,250.00 lo que equivale a una utilidad de un 43.25%. Con el tercer Micro Financiamiento tomado en (COOPMEDICA) con el cual compraron madera tipo caoba y acacia, el cual genero ingresos de \$310,000.00 generando una utilidad de 55%, en este periodo la utilidad fue mayor al año 2019, ya que los precios de los productos que utilizan para la fabricación tuvieron un incremento, pero ellos tenían maderas y otros productos indirectos comprados a un precio menor al actual.

Auto mecánica Chepe tomo un Micro Financiamiento en el Banco Popular mediante su programa “Servicios Digitales Popular” este programa tiene la facilidad de pagarse mediante el uso de consorcio de tarjetas dominicana, SA (CARDNET), este fue tomado para darle terminación a una adecuación en el taller, con esta remodelación tienen la capacidad de trabajar a más vehículos

por día, lo que incrementa su productividad. El segundo Financiamiento fue tomado para comprar equipos modernos como computadoras para realizar un diagnóstico más rápido y especializados a los vehículos, con esto realizaron un incremento de \$500.00 al servicio de la mano de obra, este incremento se puede visualizar en sus ventas del año 2020, que ascendió a \$ 6,129,727.00 y en el 2019 fue de \$5,564,968.00 para un porcentaje de 10.10% aproximadamente. Se demuestra que estos micros financiamientos incidieron en la rentabilidad de estas PYMES ya que generaron utilidades significativas.

## Referencias bibliográficas

Abreu, Y. & Liriano, D., (2017) *Comportamiento micro-financiero de las pymes en la República Dominicana 2010-2016*. Recuperado de <https://repositorio.unphu.edu.do/bitstream/handle/123456789/720/Comportamiento%20microfinanciero%20de%20las%20Pymes%20en%20la%20Repu%CC%81blica%20Dominicana%202010-2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Ascencio, M., (2020) *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las PYMES del cantón La libertad*. Ecuador. Recuperado de <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

González, C., Navea, L., Triviño, R. & Salazar, S. (2010). *Pequeñas y Medianas Empresas PYMES*. Recuperado de [https://www.monografias.com/trabajos109/pequenas-y-med-reglamento-de-clasificacion-y-registro-de-las-mipymes-\(REGLAMENTO-DE-APLICACION-DE-LA-LEY-187-17-QUE-MODIFICA-LA-LEY-488-08-SOBRE-LA-CLASIFICACION-Y-EL-REGISTRO-DE-LAS-MICRO,PEQUEÑAS-Y-MEDIANAS-EMPRESAS-\(MIPYME\),del-28-de-julio-del-2017. Recuperado de https://micm.gob.do/images/pdf/consultas-publicas/2018/02-febrero/Proyecto-de-Reglamento-de-Clasificacin-y-Registro-de-las-MIPYMES.pdf](https://www.monografias.com/trabajos109/pequenas-y-med-reglamento-de-clasificacion-y-registro-de-las-mipymes-(REGLAMENTO-DE-APLICACION-DE-LA-LEY-187-17-QUE-MODIFICA-LA-LEY-488-08-SOBRE-LA-CLASIFICACION-Y-EL-REGISTRO-DE-LAS-MICRO,PEQUEÑAS-Y-MEDIANAS-EMPRESAS-(MIPYME),del-28-de-julio-del-2017. Recuperado de https://micm.gob.do/images/pdf/consultas-publicas/2018/02-febrero/Proyecto-de-Reglamento-de-Clasificacin-y-Registro-de-las-MIPYMES.pdf)

Pérez J. y Merino M., (2018). *Método deductivo*. Recuperado de <https://definicion.de/metodo-deductivo/>

Rodríguez, K., (2018). *Financiamiento de pymes industriales y dificultades en el acceso al crédito*. Argentina: Recuperado de <http://dspace.biblio.ude.edu.ar:8080/xmlui/bitstream/handle/123456789/20/Rodriguez%20-%20%20Financiamiento%20de%20Pymes%20industriales%20y%20dificultades%20en%20el%20acceso%20al%20credito.pdf?sequence=4>