



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA
“EMPRESA DE TRANSPORTES ARES” S.R.L. -
AYACUCHO, 2020 Y PROPUESTA DE MEJORA.**

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

AUTOR

**MANCILLA ALCARRAZ, MIGUEL ANGEL
ORCID: 0000-0002-2063-9317**

ASESOR

**LLANCCE ATAÑO, FREDY RUBEN
ORCID: 0000-0002-1414-2849**

**AYACUCHO – PERÚ
2021**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA
“EMPRESA DE TRANSPORTES ARES” S.R.L. -
AYACUCHO, 2020 Y PROPUESTA DE MEJORA.**

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

AUTOR

**MANCILLA ALCARRAZ, MIGUEL ANGEL
ORCID: 0000-0002-2063-9317**

ASESOR

**LLANCCE ATAÓ, FREDY RUBEN
ORCID: 0000-0002-1414-2849**

**AYACUCHO – PERÚ
2021**

1. TÍTULO DE LA TESIS

Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa “Empresa de transportes ares” S.R.L. - Ayacucho, 2020 y propuesta de mejora.

2. EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Mancilla Alcarraz, Miguel Angel

ORCID: 0000-0002-2063-9317

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado
Ayacucho, Perú.

ASESOR

Llancce Atao, Fredy Rubén

ORCID: 0000-0002-1414-2849

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables,
Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad, Ayacucho, Perú.

JURADO

Espejo Chacon, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Presidente

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Miembro

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Miembro

3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Dr. Luis Fernando Espejo Chacon

Presidente

Mgr. Juan Marco Baila Gemin

Miembro

Mgr. Nidia Erlinda Yopez Pretel

Miembro

Dr. Fredy Rubén Llancce Atao

Asesor

4. AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA

AGRADECIMIENTO

A nuestro Dios, por sus bendiciones y su infinito amor, y por poder disfrutar de mi familia. Al Dr. Fredy Rubén Llancec Atao, mi asesor quien es mi guía en el aprendizaje, brindándome los últimos conocimientos y aplicando las técnicas necesarias para el desarrollo de mi tesis de investigación por su asesoramiento brindado, por su apoyo continuo, para que la presente se cristalice.

A todos los que colaboraron y/o participaron e hicieron posible la culminación de mi tesis de investigación, a mi familia por apoyarme en cada decisión y por sus consejos, a la vida porque me demuestra lo hermosa que es y lo justa que puede llegar a ser.

DEDICATORIA

A Dios, Que me guio y me dio fortalezas para alcanzar mis propósitos para lograr la culminación de mi tesis de investigación, por darme la fuerza y la Fe que necesito por la hermosa vida que me regalo por las personas más importantes en mi vida que siempre me apoyan y están conmigo.

A mis padres que nos tuvieron mucha paciencia, que dieron todo su amor, su afecto, su apoyo incondicional y sus consejos sabios, a lo cual aprendimos a no rendirnos, porque gracias a ellos, hoy en día soy lo que soy como persona, como hijo y como profesionales, por mis valores, mis principios inculcados, y todo ello con una gran dosis de amor.

A mi familia, por su apoyo en cada paso que doy, cada integrante de la familia que se preocupó por mi bienestar tanto psicológico, físico y económico.

Muchas gracias.

5. RESUMEN Y ABSTRACT

RESUMEN

La investigación tuvo como problemática: ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Empresa de transportes ares” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020 y como mejorarla?; el cual fue desarrollado bajo el objetivo principal: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Empresa de transportes ares” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020 y hacer una propuesta de mejora. La metodología que se utilizó fue de tipo cualitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfica, documental y de caso. La población conformada por las MYPES del sector comercio del Perú y la muestra fue conformada por el Gerente General de la empresa en estudio. Se obtuvo el siguiente resultado: Respecto al objetivo específico 1: que gran parte de las MYPES acuden a entidades bancarias, corto plazo, mejoramiento y/o ampliación de local, la tasa de interés de 1 al 4%, cuentan con una eficiente estructura de financiamiento y ha mejorado en los últimos años. Respecto al objetivo específico 2: acudiría a entidades bancarias, corto plazo, invertiría para mejoramiento y/o ampliación de local, no pagaría la tasa de 1 al 4%, cuenta con una eficiente estructura de financiamiento, la rentabilidad si mejora y ha mejorado en los últimos años. Se concluye, las MYPES y la empresa del caso, acudirían a entidades bancarias, mejoramiento y/o ampliación de local y la rentabilidad si mejora gracias al financiamiento.

Palabras Claves: Financiamiento, MYPE y rentabilidad.

ABSTRACT

The problem of the investigation was: What are the characteristics of the financing and profitability of the micro and small companies in the commercial sector of Peru and of the company “Empresa de transportes ares” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020 and how to improve it ?; which was developed under the main objective: Describe the characteristics of the financing and profitability of micro and small companies in the commerce sector of Peru and of the company "Empresa de transportes ares" E.I.R.L. - Ayacucho, 2020 and make an improvement proposal. The methodology used was qualitative, non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary, and case. The population made up of the MYPES of the commerce sector of Peru and the sample was made up of the General Manager of the company under study. The following result was obtained: Regarding the specific objective 1: that a large part of the MYPES go to banks, short-term, improvement and / or expansion of premises, the interest rate of 1 to 4%, they have an efficient structure of financing and has improved in recent years. Regarding specific objective 2: it would go to banks, short-term, it would invest for the improvement and / or expansion of the premises, it would not pay the rate of 1 to 4%, it has an efficient financing structure, profitability if it improves and has improved in the last years. It is concluded, the MYPES and the company in the case, would go to banks, improvement and / or expansion of the premises and the profitability if it improves thanks to the financing.

Keywords: Financing, MYPE and profitability.

6. CONTENIDO

1. TÍTULO DE LA TESIS.....	iii
2. EQUIPO DE TRABAJO	iv
3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	v
4. AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA	vi
5. RESUMEN Y ABSTRACT.....	viii
6. CONTENIDO	x
7. ÍNDICE DE TABLAS	xii
I. INTRODUCCIÓN	13
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	17
2.1. Antecedentes	17
2.1.1. Antecedentes Internacionales	17
2.1.2. Antecedentes Nacionales.....	20
2.1.3. Antecedentes Regionales.....	27
2.1.4. Antecedentes Locales	30
2.2. Bases teóricas	32
2.2.1. Teoría del Financiamiento.....	32
2.2.2. Teoría de la Rentabilidad	36
2.2.3. Teoría de la Micro y pequeña empresa	38
2.3. Marco Conceptual	39
III. HIPÓTESIS	41
IV. METODOLOGÍA.....	42
4.1. Diseño de la investigación.	42
4.2. Población y muestra	44
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores	45
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	47
4.5. Plan de Análisis.....	47
4.6. Matriz de consistencia.....	48
4.7. Principios éticos	49
V. RESULTADOS.....	51
5.1. Resultados	51
5.1.1. Resultado respecto al Objetivo Específico 1:.....	51

5.1.2. Resultado respecto al Objetivo Específico 2:	53
5.1.3. Resultado respecto al Objetivo Específico 3:	54
5.2. Análisis de resultados.....	56
5.2.1. Resultado respecto al Objetivo Específico 1:	56
5.2.2. Resultado respecto al Objetivo Específico 2:	56
5.2.3. Resultado respecto al Objetivo Específico 3:	57
VI. CONCLUSIONES	58
6.1. Respecto al objetivo específico 1:	58
6.2. Respecto al objetivo específico 2:	58
6.3. Respecto al objetivo específico 3:	58
Conclusión General	59
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	60
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:	61
ANEXOS	69
Anexo 01: Instrumento de recolección de datos	69
Anexo 02: Mapa del Departamento del Perú	71
Anexo 03: Mapa del Departamento de Ayacucho	72
Anexo 04: Mapa de la provincia de Huamanga	73
Anexo 05: Consentimiento Informado.....	74
Anexo 06: Validación por expertos.....	75
Anexo 07: Consulta RUC.....	84

7. ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1	51
Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2	53
Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3	55

I.INTRODUCCIÓN

Actualmente en el mundo que está en constante desarrollo y expansión en el campo de los negocios, cada vez más personas están comenzando con ideas de negocios, y con el fin de mejorar su situación económica y posición en la sociedad, iniciaron una empresa con diversas actividades como negocios, industrias, actividades de servicios, y muchas más, muchas familias ahora viven de las profesiones brindadas por las empresas antes mencionadas y otras existentes en nuestro país brindan, con el tiempo contribuirán al crecimiento y desarrollo económico del país.

El financiamiento “es un elemento clave en el éxito de cualquier proyecto o empresa, ya que involucra los recursos que se necesitarán para ponerlo en marcha”. (Raffino, 2020)

De acuerdo a los autores (Pérez & Gardey, 2014) en el diccionario de la Real Academia Española lo definen en términos de beneficios, términos de obtención de beneficios e ingresos de la empresa en particular, es decir, obtención de beneficios, utilidad, interés de inversión que se crea en un período de tiempo más corto, que busca maximizar la riqueza en dicha empresa.

Para generar conocimiento y que sirva como un estudio de línea base para futuros estudios y proponer mejoras en dicho tema.

La metodología que se utilizara es de tipo cualitativo, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

A nivel internacional, las PYMES han sido y son parte del desarrollo nacional, esencialmente en el sector exportador, por su pequeño tamaño, flexibilidad, dinamismo y potencial de crecimiento, así como por su potencial de crecimiento, incluido el acceso a mercados internacionales. Tener la mayor capacidad posible en la

expansión al exterior y con menor riesgo de fracaso, ya que en la mayoría de los casos las PYMES están cubiertas por el concepto de alta conciencia de marca y alrededor del 52% del PIB de México creado por las PYMES. El 48% restante proviene de grandes empresas, las Pymes representan el 72% del empleo formal en México, asimismo las Pymes se dividen en: “15% micro, 14.5% pequeñas empresas y 22.5% grandes y medianas empresas”. (Wikipedia, 2019)

A nivel nacional, se menciona que las (MYPES) han encontrado en las compras de FONCODES MYPERU un impulso y una oportunidad para progresar y dinamizar las economías locales y nacionales, contribuye a la generación de empleo y según Asociación de Empresarios del Perú (ASEP) Datos, especialmente de jóvenes y madres con mayores ingresos, en Perú, las MYPE representan cerca del 40% del PBI (Producto Interno Bruto), por lo que son uno de los principales motores del aumento económico del país, por lo que el Perú es un país de emprendedores, considerado uno de los más altos de América Latina. (Foncodes, 2018).

Ayacucho celebra hoy el Día Nacional de la Micro y Pequeña Empresa que, según la Cámara de Comercio e Industria, es una manifestación de la falta de apoyo a la formalización y desarrollo por parte de los gobiernos locales, regionales e incluso del país. Ayacucho Turismo actualmente tiene una tasa de mortalidad empresarial del 80%, es decir, solo 20 de cada 100 empresas creadas por año están en el negocio, mientras que el resto fracasará. (Escalante, 2017).

Las microempresas del Perú se han convertido en unidades económicas dinámicas porque su principal interés es la generación de empleo. La principal dificultad que enfrentan estas pequeñas unidades económicas es la falta de acceso al sistema financiero, muchas veces porque no están totalmente formalizadas o completamente

formalizadas. contiene información contable real para evitar impuestos, por lo que solo pueden obtener finanzas más pequeñas porque no respaldan sus ingresos reales, ya sea que puedan o no; por lo tanto, eligen organizaciones sin fines de lucro con una tasa más alta que el mercado financiero oficial.

Se propone el enunciado del problema de investigación el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Empresa de Transportes Ares” S.R.L. - Ayacucho, 2020 y como mejorarla?

Para dar respuesta, se establecieron los siguientes objetivos generales: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Empresa de transportes ares” S.R.L. - Ayacucho, 2020 y hacer una propuesta de mejora.

Para poder conseguir el objetivo general, se han planteado los siguientes objetivos específicos:

- Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.
- Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Empresa de transportes ares” S.R.L. - Ayacucho, 2020.
- Realizar un cuadro comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa “Empresa de transportes ares” S.R.L. - Ayacucho, 2020.

La metodología que se empleará es de tipo cualitativo, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

Este informe de investigación tiene una base teórica porque permite condensar una literatura científica discreta sobre las variables objeto de investigación, construida sobre teorías, principios, conceptos y normas de derecho positivo contribuye a la solución de problemas y, de hecho, el estudio proporciona un marco para guiarlos a través de sus resultados para ayudarlos a avanzar. Los investigadores pueden utilizar los datos obtenidos como fuente de información para nuevas investigaciones, la confiabilidad metodológica permite la construcción de herramientas de medición, indica la estructura científica del estudio y se muestra la factibilidad del proyecto de estudio hasta el momento según el método de gestión de la conclusión final.

Se obtuvo el siguiente resultado: Respecto al objetivo específico 1: que gran parte de las MYPES acuden a entidades bancarias, corto plazo, mejoramiento y/o ampliación de local, la tasa de interés de 1 al 4%, cuentan con una eficiente estructura de financiamiento y ha mejorado en los últimos años. Respecto al objetivo específico 2: acudiría a entidades bancarias, corto plazo, invertiría para mejoramiento y/o ampliación de local, no pagaría la tasa de 1 al 4%, cuenta con una eficiente estructura de financiamiento, la rentabilidad si mejora y ha mejorado en los últimos años. Se concluye, las MYPES y la empresa del caso, acudirían a entidades bancarias, mejoramiento y/o ampliación de local y la rentabilidad si mejora gracias al financiamiento.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes Internacionales

Artero & Salinas (2018) en su tesis: Planeación estratégica de inversión y financiamiento en la creación de valor de las MYPE del sector ferretero en el municipio de Ahuachapán. Universidad de El Salvador. Santa Ana, El Salvador. Tiene como principal fin evaluar las estrategias de inversión y financiamiento en el proceso de creación de valor de las MYPE, considerando un diseño metodológico no experimental transaccional, de nivel descriptivo, con una muestra conformada por 12 empresas del rubro ferretero, a quienes se les aplicó el instrumento cuestionario. Dentro de los principales resultados, obtuvo que, el 41.3% recurrió a capital externo para iniciar su negocio, el 25% cuenta con estados financieros y estado de flujo de efectivo, el 33.3% cuenta con presupuestos, el 16.7% identifica sus ventas proyectadas, ninguno cuenta con razones financieras, ni costo de oportunidad; asimismo, se logró conocer que el 16.7% señaló que en ocasiones el uso del efectivo disponible diario no alcanza a cubrir el pago de sus gastos, el 41.7% refirió que las tasas del sistema financiero son muy elevadas, el 50% señaló que solicitan requisitos excesivos y el 8.33% indicó que no satisface las necesidades, es por ello que el 83.3% afirmó que perdió oportunidades de obtener mayores utilidades por no contar con financiamiento. Concluye que no cuentan con planeación estratégica financiera que le permita realizar inversiones y financiamiento a fin de tomar mejores decisiones, no conocen las tasas de interés de las entidades financieras bancarias, por lo cual pagan costos altos. Ante ello,

considera necesario diseñar un plan estratégico a fin que las empresas ferreteras incrementen su rentabilidad.

Rodrigues (2016) en su tesis denominado: Factores determinantes de la Rentabilidad de los Bancos en los Países del Mercosur. Un enfoque Contable. Universidad Nacional de Córdoba. Tuvo como objetivo principal: evaluar si los estados contables de las instituciones bancarias que actúan en los países del Mercosur producen información que posibilite a los usuarios conocer los factores que determinan la rentabilidad de estas instituciones. Para ello, fueron investigados los factores contables y operativos determinantes de la rentabilidad bancaria de los países del Mercosur en tres estudios: el primero, bibliográfico, demuestra el ámbito económico en que actúan los bancos de los países del Mercosur y las principales características de los sistemas financieros de estos países; el segundo, descriptivo, analiza la evolución de los cambios en las variables que componen el modelo econométrico durante el período del estudio y el tercero analiza los determinantes de la rentabilidad de los bancos del Mercosur con la aplicación de un modelo econométrico, en que la rentabilidad, medida por el ROE y por el ROA, es explicada por nueve variables independientes. Llegó a la siguiente conclusión: Los resultados indican que la rentabilidad de los bancos del Mercosur se determina con significación estadística por el nivel de actividad bancaria, el nivel de concentración bancaria del país, las tasas de interés de captación de fondos y de las inversiones, la carga tributaria, el nivel de capitalización de los bancos y los requisitos mínimos de reservas del Banco Central. Así, se constató que la rentabilidad de los bancos está determinada por factores internos, capaces de ser gestionados por la administración de la

institución, y por factores externos, que afectan las instituciones de una forma general y, sobre los cuales, una institución sola tiene poca o ninguna gestión. Por lo tanto, se concluye que a partir de los datos de la contabilidad es posible estimar los determinantes de la rentabilidad de las entidades bancarias de los países del Mercosur y, en consecuencia, se comprueba la capacidad que tiene la contabilidad de producir informaciones útiles para ayudar a los usuarios a tomar decisiones de forma mucho más segura.

Ascencio (2020) en su tesis denominada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del Cantón La Libertad – provincia de Santa Elena en el año 2019, en la Universidad de las Fuerzas Armadas, Ecuador. Tuvo como objetivo general lo siguiente: Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad – provincia de Santa Elena en el año 2019. La investigación se desarrolló usando la metodología en un enfoque mixto es decir cuantitativo y cualitativo con tipo de investigación no experimental, descriptiva correlacional, diseño de investigación transversal, documental y bibliográfica. Asimismo tuvo las siguientes conclusiones: La encuesta realizada a los propietarios de las PYMES del Cantón La Libertad demostró que predomina el género masculino, con edades que se encuentra en un rango de 41 a 50 años; la mayoría de los empresarios cuenta con estudios superiores. Dedicándose en gran parte a actividades comerciales con más de 5 años en el mercado. El 85% de los empresarios encuestados ha logrado tener acceso a un crédito, la mayoría de ellos en bancos privados con montos que van de \$10000 a \$20000, el destino del préstamo fue utilizado de un 75% a un 100% como capital de trabajo para el crecimiento del negocio, estos préstamos fueron cancelados en el lapso de 1 a 5

años. Si bien 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 consideran 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. Los pasivos y las variables ROA Y ROE presentan un grado de correlación muy bajo en valores de 0,03 por lo cual se concluye que el financiamiento no incide en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad. El nivel de utilidades de las PYMES peninsulares es bajo debido al gasto excesivo que presentan, la mayoría de estos negocios indican que a pesar de adquirir prestamos en la banca privada prefieren financiarse con recursos propios debido a que la banca les exige demasiados tramites y documentación; aspiran mantener el negocio ya que son negocios familiares y crean fuentes de trabajo.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Correa (2019) en su trabajo: Propuestas de mejora del Financiamiento, Rentabilidad, Control Interno y Tributos de las Micro y Pequeñas Empresas Nacionales Sector Comercio, Rubro Ferreterías del Distrito de Nauta, 2019; el objetivo general es de determinar las propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las Micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Nauta, 2019. La investigación fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva, llegando a la conclusión: **Respecto al financiamiento.** El 38,5% (5) de las micro y pequeñas empresas su financiamiento son de entidades bancarias. El 53,8% (7) de los representantes encuestados su tasa de interés es de

1 al 4%. El 30,8% (4) de los representantes encuestados recibió el monto de 1001 a 5000 nuevos soles. El 30,8% (4) de los representantes encuestados realizan su financiamiento a largo plazo. El 23,1% (4) es para capital de trabajo. **Respecto a la rentabilidad.** El 38,5% (5) menciona que el financiamiento mejora la rentabilidad. El 84,6% (11) menciona que la rentabilidad ha mejorado con el control interno. El 69,2% (9) menciona que la rentabilidad ha mejorado con los tributos que pago. El 53,8% (7) menciona que la rentabilidad ha mejorado los últimos años. **Respecto al control interno.** El 76,9% (10) menciona que su empresa no cuenta con control interno. El 61,5% (8) menciona que no conoce algo referente al control interno. El 61,5% (8) menciona que mejoraría el control interno. El 84,6% (11) menciona que desearía contar con control interno. El 61,5% (8) menciona que si está dispuesto a ser capacitado en control interno. **Respecto a los tributos.** El 84,6% (11) no se siente satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la administración tributaria. El 76,9% (10) no revisan y controlan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización por parte de la administración tributaria en la empresa. El 76,9% (10) no cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos. El 61,5% (8) no presentan los libros de contabilidad al día. El 53,8% (7) si tuvieron problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo. El 61,5% (8) los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la administración tributaria. El 76,9% (10) menciona que no existen formatos establecidos para el control de límite tributario aceptado como gastos de representación y recreativos. El 53,8% (7) mencionan que no conocen las infracciones y sanciones tributarias que le podría afectar a su empresa. El 61,5%

(8) mencionan que si se siente motivado para cumplir con el pago de sus tributos. El 61,5% (8) mencionan que su empresa puede mejorar si cuenta con un planeamiento tributario.

Falconi (2019) en su trabajo: Propuestas de mejora del Financiamiento, Rentabilidad, Control Interno y Tributos de las Micro y Pequeñas Empresas Nacionales Sector Comercio, Rubro Ferreterías del Distrito de Manantay, 2019, tuvo como objetivo general de describir las principales propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributo de las micro y pequeña empresa, sector comercio, rubro ferretería del distrito de Manantay, 2019; la metodología empleada fue no experimental – transversal-retrospectivo-descriptivo, llegando a la conclusión, **respecto al financiamiento;** el 46.7% (14) obtienen financiamiento en las entidades bancarias, un 43.3% (13) obtienen en prestamistas privados o usureros y el 10% (3) dijeron que no obtienen financiamiento; el 20% (6) pagan un tasa de interés más de 10 por ciento por el financiamiento obtenido, el 60% (18) pagan un más de 30 por ciento, el 10% (3) paga más de 40 por ciento y una 10% (3) no respondieron la encuesta; el 20% (6) de las micro y pequeñas empresas obtienen un monto promedio de crédito solicitado entre 1 mil a 5 mil soles, el 10% (3) entre 16 mil a 25 mil soles, el 50% (15) entre 26 mil a 50 mil soles, el 10% (3) más de 50 mil soles y el 10% (3) no respondieron la encuesta; El 20% (6) el tiempo de crédito por el financiamiento obtenido es a corto plazo, 70% (21) obtienen en prestamistas privados o usureros y el 10% (3) dijeron que no obtienen financiamiento; el 36.7% (11) de los encuestados la inversión del crédito solicitado invierte en el capital de trabajo, el 16.7% (5) invierten en el mejoramiento y/o ampliación de local Y 46.7% (14)

invierten en activos fijos; **respecto a la rentabilidad;** el 56.7% (17) de los encuestados dijeron que financiamiento si mejora a la rentabilidad y un 43.3% (13) dijeron que no mejora; el 56.7% (17) de los encuestados dijeron que el control interno si mejora a la rentabilidad y un 43.3% (13) dijeron que no mejora; el 53.3% (16) de los encuestados dijeron que la rentabilidad si ha mejorado en los pago de tributos y un 46.7% (14) dijeron que no mejora; el 90 % (27) de los encuestados dijeron que la rentabilidad si ha mejorado en los últimos años y un 10% (3) dijeron que no mejoro en los últimos años; **respecto al control interno;** el 53.3% (16) de los encuestados a mencionado que si cuenta con un control interno y el 46.7% (14.) dijeron que no cuenta con un control interno; el 76.7% (23) de los encuestados a mencionado que si sería eficiente y eficaz implementar un control interno y el 23.3% (7) dijeron que no; el 43.3% (23) de los encuestados a mencionado que si están cumpliendo con los procesos operativos, contables y administrativos y el 56.7 % (17) dijeron que no; el 43.3% (13) de los encuestados a mencionado que si le gustaría mejorar el control interno y el 56.7 % (17) dijeron que no; **respecto al tributo;** “el 36.7% (11) de los encuestados a mencionado que si se siente satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de SUNAT y el 63.3% (19) dijeron que no; el 13.3% (4) de los encuestados a mencionado que si revisan y controlan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización por parte de la Administración Tributaria y el 86.7% (26) dijeron que no; el 13.3% (4) de los encuestados a mencionado que si cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos y el 86.7% (26) dijeron que no; el 90% (27) si están los Libros de Contabilidad al día y el 10% (3) dijeron que no; el 13.3% (4) de los encuestados

a mencionado que sí tuvieron problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo y el 86.7% (26) dijeron que no; el 73.3% (22) de los encuestados a mencionado que si los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria y el 26.7% (8) dijeron que no; el 6.7% (2) si cuentan con un proceso de control tributario referente a gastos de representación y recreativos; y el 93.3% (28) dijeron que no; el 60% (18) si conoce usted cuales son las infracciones y sanciones tributarias que le podría afectar a su empresa, y el 40% (12) dijeron que no; el 60% (18) si se sienten motivados para cumplir con el pago de sus tributos y el 40% (12) dijeron que no; el 60% (18) si puede mejorar si cuenta con un planeamiento tributario y el 40% (12) dijeron que no.

Salazar (2019) en su tesis denominado: Propuestas de mejora del Financiamiento, Rentabilidad, Control Interno y Tributos de las Micro y Pequeñas Empresas Nacionales Sector Comercio, Rubro Ferretería del Distrito de Iquitos, 2019. Tuvo como objetivo general de describir las Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de Ferretería del distrito de Iquitos, 2019, la investigación fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva; llegando a la conclusión, **respecto al financiamiento**, podemos observar en la Figura N° 7 correspondiente a donde acudió las micro y pequeñas empresas para obtener el financiamiento, tenemos que: 70,00% (21) micro y pequeñas empresas acudieron a entidades bancarias; el 26,67% (8) micro y pequeñas empresas acudieron a prestamistas; y el 3,33% (1) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo, podemos observar en la Figura N° 8

correspondiente a que tasa de interés mensual pagaron las micro y pequeñas empresas para obtener el financiamiento, tenemos que: 33,33% (10) micro y pequeñas empresas pagaron 9% mensuales; el 40,00% (12) micro y pequeñas empresas pagaron 12% mensuales; el 23,33% (7) micro y pequeñas empresas pagaron 14.5% mensuales; y el 3,33% (1) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo, podemos observar en la Figura N° 9 correspondiente al monto promedio de crédito que solicitaron las micro y pequeñas empresas, tenemos que: 20,00% (6) micro y pequeñas empresas solicitaron en promedio 5 000 soles; el 40,00% (12) micro y pequeñas empresas solicitaron en promedio 10 000 soles; el 36,67% (11) micro y pequeñas empresas solicitaron en promedio 15 000 soles; y el 3,33% (1) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo, podemos observar en la Figura N° 10 correspondiente al tiempo de crédito que solicitaron las micro y pequeñas empresas, tenemos que: 56,67% (17) micro y pequeñas empresas pagaron su crédito en el corto plazo; el 40,00% (12) micro y pequeñas empresas pagaron su crédito en el largo plazo y el 3,33% (1) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo, podemos observar en la Figura N° 11 correspondiente a la inversión del crédito financiero obtenido por las micro y pequeñas empresas, tenemos que: 43,33% (13) micro y pequeñas empresas invirtieron en capital de trabajo; el 30,00% (9) micro y pequeñas empresas invirtieron en mejoramiento y/o ampliación del local; el 23,33% (7) micro y pequeñas empresas invirtieron en activo fijo; y el 3,33% (1) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo, **respecto a la rentabilidad**, podemos observar en la Figura N° 12 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con el financiamiento que le

otorgaron, tenemos que: 66,67% (20) micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con el financiamiento que le otorgaron; el 30,00% (9) micro y pequeñas empresas no han mejorado la rentabilidad con el financiamiento que le otorgaron; y el 3,33% (1) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo, podemos observar en la Figura N° 13 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con el control interno, tenemos que: 80,00% (24) micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con el control interno; el 20,00% (6) micro y pequeñas empresas no han mejorado la rentabilidad con el control interno, podemos observar en la Figura N° 14 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con los tributos que pagó, tenemos que: 16,67% (5) micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con los tributos que pagó; el 63,33% (25) micro y pequeñas empresas no han mejorado la rentabilidad con los tributos que pagó, podemos observar en la Figura N° 15 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad en los últimos años, tenemos que: 53,33% (16) micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad en los últimos años; el 46,67% (14) micro y pequeñas empresas no han mejorado la rentabilidad en los últimos años, **respecto al control interno**, podemos observar en la Figura N° 16 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas cuentan con control interno, tenemos que: 40,00% (12) micro y pequeñas empresas cuentan con control interno; el 60,00% (18) micro y pequeñas empresas no cuentan con control interno, **respecto a los tributos**, podemos observar en la Figura N° 21 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la administración

tributaria, tenemos que: 53,33% (16) micro y pequeñas empresas se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la administración tributaria; el 46,67% (14) micro y pequeñas empresas no se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la administración tributaria.

2.1.3. Antecedentes Regionales

Pretel (2016) en su tesis denominado: *Financiamiento y desarrollo de las MYPES del sector artesanía textil en la Provincia de Huamanga: 2011-2014*. Tuvo como **Objetivo General**: Analizar los efectos del financiamiento en el desarrollo empresarial de las MYPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga, la metodología fue de tipo de investigación La presente investigación se clasifica dentro del Diseño de investigación no experimental, del tipo transversal en forma descriptiva y correlacional puesto que se describe las relaciones entre las variables en un momento dado o determinado a través del auto percepción de los dueños o gerentes de las MYPE sobre el financiamiento, estableciendo relaciones con el desarrollo empresarial; llegando a las siguientes conclusiones: El presente trabajo de investigación permite establecer algunas características del perfil de las MYPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga, las mismas que en el mediano plazo se verán en la necesidad de actualizar su forma y criterios para registrar los hechos económicos que se generan en la empresa. En cuanto a los objetivos e hipótesis planteadas a continuación se presentan las conclusiones derivadas de la investigación: El financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE en la provincia de Huamanga, puesto que dichos créditos les han permitido financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en

sus ingresos. La relación entre los créditos y la capacidad financiera es positiva, permitiendo incrementar su liquidez financiera destinando el 62 % para capital de trabajo y el 28% para la inversión en activos fijos. Los créditos obtenidos influyen de manera significativa en la capacitación del recurso humano de la MYPE, puesto que el 100% de los trabajadores han recibido capacitación. La influencia de los créditos obtenidos sobre la innovación de las MYPE muestra una relación positiva, lo cual ha permitido que incrementen sus activos fijos, mejoramiento de los sistemas de producción, de ventas y programas de capacitación. Los sobre créditos obtenidos e ingresos de las MYPE, muestra una relación significativa, lo que se evidencia por el aumento de los ingresos durante el periodo de estudio.

Quispe (2020) en su tesis denominado: Financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio “ferreteria Quintero” s.r.l. - Ayacucho, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar las características del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - Ayacucho, 2019. La investigación fue Cuantitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población y muestra está conformada por 12 trabajadores. Llegó a la conclusión siguiente: Respecto al Financiamiento: De la Tabla y Gráfico 1, nos da a conocer que acudiría para obtener un financiamiento a entidades bancarias, la calificación es Muy de acuerdo en un 58.3% y De acuerdo en un 41.7%. Respecto a la Rentabilidad: De la Tabla y Gráfico 6, nos da a conocer la rentabilidad de la empresa ha mejorado con los tributos que pagó, la calificación es Muy de acuerdo en un 16.7%, De acuerdo en un 58.3% y Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 25.0%. Respecto a la Tributación: De la Tabla y Gráfico 11, nos

da a conocer está satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria, la calificación es de acuerdo en un 41.7%, Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 33.3% y en desacuerdo en un 25.0%. De la Tabla y Gráfico 12, nos da a conocer que pagando los tributos contribuye en el desarrollo del país, la calificación es Muy de acuerdo en un 41.7% y De acuerdo en un 58.3%.

Pino (2020) en su tesis denominado: Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Ayacucho, 2020. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Ayacucho, 2020. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental, de tipo cuantitativo y nivel descriptivo. Llegó a la conclusión siguiente: El 63,33% indicaron que están muy de acuerdo en que el crédito obtenido ayuda a la adquisición de activos. El 83,33% de los encuestados afirman que se encuentran muy de acuerdo en que el plazo de los créditos otorgados tiene relación con la rentabilidad de la empresa. El 56,67% de los encuestados señalaron que están de acuerdo en que la rentabilidad de la empresa ha mejorado gracias al financiamiento obtenido. Finalmente, se concluye que el financiamiento permite el desarrollo empresarial, donde las mypes ferreteras buscan financiar sus actividades con fuentes internas y externas, en su mayoría a corto plazo por su rápida obtención. La realización de capacitación a los trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad y las inversiones adecuadas mejoran la rentabilidad. La rentabilidad de la empresa mejoró gracias al financiamiento obtenido, este hecho influye directamente en la toma de decisiones financieras.

2.1.4. Antecedentes Locales

Casavilca (2016) en su tesis denominado: Financiamiento, calidad y mejoramiento continuo que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de Ferreterías en el Distrito de Ayacucho, 2015, cuyo objetivo general es de determinar que el financiamiento, la calidad y el mejoramiento continuo son factores que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho, la metodología empleada fue de revisión bibliográfica documental mediante la recolección de información de fuentes como: textos, tesis e información de internet, llegó a la conclusión siguiente: de acuerdo al cuadro y gráfico 1, el 90% de los encuestados consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho, de acuerdo al cuadro y gráfico 2, el 93% de los encuestados consideran que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho, de acuerdo al cuadro y gráfico 3, el 80% de los encuestados consideran que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho.

Huallpa (2018) en su tesis denominado: Caracterización del Financiamiento y la Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y la competitividad en las micro y pequeñas empresas del rubro ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018. La metodología fue de tipo aplicada, nivel descriptivo y diseño no experimental- transversal. Llegó a la conclusión siguiente:

Respecto a la fuente de financiamiento, el 64% de las empresas del sector ferretería no cuenta con préstamos en entidades financieras; mientras que el 36% manifestó lo contrario. Respecto al riesgo, el 62% de las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento; mientras que el 38% no. Respecto al destino de los fondos, el 60% de las ferreterías presentan un nivel de venta insuficiente para cumplir con el pago a proveedores; mientras que en el 40% si son suficientes. Respecto al factor económico, el 62% considera que los precios de los productos no son competitivos; mientras que el 38% sí. Respecto al factor sociocultural, en el 63% de las empresas la cultura de trabajo no contribuye al crecimiento; mientras que en el 37% sí. Respecto al factor demográfico, el 66% de las empresas no están dirigidas de manera adecuada; mientras que el 34% sí.

Sauñe (2018) en su tesis denominado: *Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ventas de Abarrotes del Mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018*. Tuvo como objetivo general: Conocer las características del financiamiento y la competitividad en las micro empresas del rubro venta de abarrotes del mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018. . La metodología utilizada fue: tipo aplicada con enfoque cuantitativo, nivel descriptivo con un diseño no experimental – transversal. Llegó a la conclusión siguiente: Con referencia al objetivo específico 01, concerniente a describir las características de fuentes de financiamiento, se concluye que el 83,3% de los micro y pequeños empresarios trabajan con préstamos financieros como: bancos, cooperativas, cajas de ahorro, mientras un 16,7% consideran que no, más bien se aduce que se financian con préstamos no bancarios; que podría ser prestamos de familiares y capital propio.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del Financiamiento

6.2.1.1. De acuerdo con Ccaccya (2015) “se entiende por financiamiento aquellos mecanismo o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero” (p.1). Se refiere a todos los mecanismos por los cuales se supone que una organización puede obtener recursos en términos, condiciones y costos predeterminados.

2.2.1.1. Del mismo modo, Lerma, Martín, Castro, Flores, y Martínez (2011) menciona que “el financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica” (p.205). Al respecto, el financiamiento es el que brinda fondos necesarios por una necesidad, programa o proyecto.

2.2.1.2. Teorías relacionadas al financiamiento

Esta teoría fue desarrollada por primera vez por: Franco Modigliani y Merton H. Miller., que “las decisiones de financiamiento con base en fondos ajenos o fondos propios no tienen gran relevancia con el incremento del valor de mercado de cada organización” (De la Oliva, 2017).

2.2.1.3. Tipos de financiamiento

2.2.1.3.1. De acuerdo al plazo de devolución.

Se distinguen dos tipos de financiamiento y son:

- Financiamiento a corto plazo

Se caracteriza por el hecho de que los respectivos beneficios obtenidos pueden ser embargados por un plazo no mayor a un año (Ccaccya, 2015).

- Financiamiento a largo plazo

Tener fondos prestados que pueden ser reembolsados en un período de más de un año, el acceso a estos recursos es un bien primario o duradero (Ccaccya, 2015).

2.2.1.3.2. De acuerdo al origen de financiación.

A. Financiación interna

Caracterizado por ser “producidas o brindadas por el propio negocio de la empresa, ello como alcance de su funcionamiento” (Ccaccya, 2015).

Dentro algunas formas que poseen se encuentran las siguientes:

- Capital aportado de socios generales o accionistas.
- Reinvertir ganancias
- Depreciación y amortización

B. Financiación externa

Tiene “la peculiaridad que son brindadas por personas, empresas o entidades ajenas a la organización” (Ccaccya, 2015), en algunas de las formas en que se presenta esta clasificación, incluye el crédito comercial y el financiamiento a través de instituciones financieras.

2.2.1.4. Causales de la necesidad de financiamiento.

Ccaccya (2015), las causales son:

- Para las operaciones y operaciones normales de la empresa (ya sean gastos operativos, compras, etc.)

- Para cancelar deuda o refinanciar.
- Al iniciar un nuevo proyecto.
- Se utiliza para comprar una propiedad.
- La necesidad de crecimiento, expansión o desarrollo.

Lo anterior mencionado permite que la necesidad de financiamiento parte de diversos puntos, que podrían ser la necesidad de mantenerse en el mercado, expansión o desarrollo.

2.2.1.5. Dimensiones del financiamiento

A continuación, se exponen las dimensiones:

2.2.1.5.1. Recursos internos

Según lo expuesto por Vázquez (2015), “son recursos provenientes de los socios, con el deseo de generar un capital o reserva con el que se pueda hacer frente situaciones extraordinarias” (p. 1), asimismo, estos recursos pueden tener una procedencia de los beneficios que se hayan generado no obstante que no hayan sido distribuidos en forma de dividendos para los accionistas

A continuación, se exponen las formas más importantes de este tipo de recurso.

A. Aportaciones de los socios

Se refieren a los aportes que realizan los socios cuando deciden legalmente constituir una sociedad o complementar nuevos aportes una vez ya constituida la sociedad. (Torres et al., 2017).

B. Utilidades reinvertidas

Esta es una importante fuente de financiamiento ya que son generados por la entidad y los accionistas tienen una distribución limitada de ellos como dividendos porque creen que pueden usarse para crecer, expandirse o por si acaso. (Torres et al., 2017).

C. Reservas de capital

En consecuencia, Torres et al. (2017) afirma:

Una reserva de capital es un fondo que se reserva para proyectos específicos con inversión de capital a largo plazo o puede estar vinculado a algún tipo de inversión de capital futura. (p.290)

D. Depreciación y amortización

Según lo manifestado por Torres et al. (2017) La depreciación y los activos de equilibrio son una opción de financiamiento interesante para las empresas, ya que pueden usarse para administrar un negocio cuando han utilizado otras fuentes de financiamiento y necesitan más fuerza. (p.290).

2.2.1.5.2. Recursos externos

Según García (2015), las fuentes externas son:

A. Financiamiento de proveedores.

Es conocido como crédito comercial, es una forma de financiamiento que se basa principalmente en inversiones en productos básicos y tiene poca liquidez. Esto suele ser a corto plazo y se amortizará al recibir el artículo. (García, 2015).

B. Financiamiento de entidades financieras.

Se trata básicamente de la provisión de recursos económicos a las entidades del sector financiero que puedan satisfacer las necesidades que puedan surgir de la realización de negocios, asumiendo la responsabilidad y obligación de cobrar capital a tiempo y ganar al costo. (Ccaccya, 2015).

2.2.2. Teoría de la Rentabilidad

2.2.2.1. “La rentabilidad viene a ser un aspecto a considerar por los dueños y accionistas de una empresa, con el cual podrán tomar decisiones que oriente el rumbo de la misma” (Caraballo, Amondarain, & Zubiaur, 2013).

2.2.2.2. Factores determinantes de la rentabilidad.

Según Ccaccia (2015), los factores que pueden determinar la rentabilidad son:

- La mayor cuota de mercado.
- Menor coste medio.
- Calidad relativamente superior.

Los aspectos anteriores pueden permitir a la empresa generar más utilidades y para ello es necesario crear los mecanismos adecuados para mejorar las operaciones de la empresa.

2.2.2.3. Indicadores de la rentabilidad

2.2.2.3.1. Rentabilidad sobre la inversión (ROA).

Este índice permite evaluar la rentabilidad económica, es decir, se relaciona con los activos que posee la empresa. Vincula el resultado neto de la actividad económica a la inversión total en activos (Ccaccya, 2015).

$$ROA = \frac{\textit{Utilidad neta} + \textit{intereses}}{\textit{Activo total}}$$

2.2.2.3.2. Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)

Esto se llama rentabilidad financiera y esta métrica le da una idea de qué tan rentables son los dueños de negocios, ya que les permite saber cómo se pagará el capital que invierten. (Ccaccya, 2015).

$$ROE = \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Patrimonio}}$$

2.2.2.3.3. Rentabilidad neta sobre las ventas.

Se ha convertido en una medida de cuántos centavos gana una empresa por cada sol invertido en materias primas. Por lo tanto, existen costos operativos, fiscales, financieros y de personal para la empresa. (Ccaccya, 2015).

$$\textit{Rentabilidad sobre las ventas} = \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Ventas netas}}$$

2.2.2.4. Dimensiones de la rentabilidad

2.2.2.4.1. Rentabilidad económica.

De acuerdo a lo manifestado por Ccaccya (2015), la rentabilidad económica se encuentra explicado del siguiente modo:

Es una medida del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de su financiación, dado en un determinado periodo. Así, esta se constituye como un indicador básico para juzgar la eficiencia empresarial, pues al no considerar las implicancias de financiamiento permite ver qué tan eficiente o viable ha resultado en el ámbito del desarrollo de su actividad económica. (p.1)

Lo antes expresado nos indica que la rentabilidad económica es una tasa que evidencia los beneficios económicos generados por la empresa en función de los recursos empleados en la actividad.

2.2.2.4.2. Rentabilidad financiera.

De acuerdo a lo manifestado por Ccaccya (2015), la rentabilidad financiera se encuentra explicado del siguiente modo:

Es una medida referida a un determinado periodo, del rendimiento obtenido por los capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica. (p.1)

Por lo tanto, se puede decir que, la rentabilidad financiera es una noción que se encuentra ligada a los accionistas o propietarios.

2.2.3. Teoría de la Micro y pequeña empresa

2.2.3.1. La Micro y Pequeña Empresa (MYPE) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (Emprender, 2019).

2.2.3.2. Según Bahamonde (2000); sostiene que “las MYPES, son unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Estas empresas pueden alcanzar eficiencia y efectividad sí disponen de

una adecuada dirección y gestión financieras para sus fuentes de financiamiento e inversiones”.

2.2.3.3.Ley N° 30056: “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”

El objetivo de esta ley es establecer un marco legal para promover la competitividad, formalizar y desarrollar las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES), formular políticas comunes y desarrollar herramientas de apoyo y fomento y estímulo a la inversión y producción privada, el acceso a los mercados internos y externos, y Otras políticas que promuevan el espíritu empresarial y permitan una mejor organización empresarial y un crecimiento sostenido de estas unidades económicas.

Características de las Micro, pequeñas y medianas empresas

- ✓ **Microempresa:** Las “Ventas Anuales”, hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- ✓ **Pequeña empresa:** Las “Ventas Anuales”, superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- ✓ **Mediana empresa:** Las “Ventas Anuales”, superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Financiamiento

Según la revista la Enciclopedia (2017) sostiene que: El financiamiento es el movimiento mediante el cual una estructuración se dota de dinero, y la

ganancia de bienes o servicios es fundamental a la asamblea de aparecer una obra económica, por lo que el financiamiento es una estría insoslayable a la hora de elucubrar un plan de cualquier tipo; además es global que deba procurarse crecidamente en la financiación una vez que el organismo ya está en obra, tocante todo si esta quiere expandirse.

2.3.2. Rentabilidad

Según Díaz (2012) en su libro publicado, sostiene: La Rentabilidad es la remuneración que se busca obtener dentro de la empresa, en sus múltiples elementos en práctica de desarrollar su dinamismo económico y financiero. Estableciéndose habilidades en el manejo de los recursos propios de la empresa de manera eficiente y eficaz, así como también en sus productos y servicios que brinda.

2.3.3. Micro y pequeña empresa

Las micro y pequeñas empresas se definen como los principales motores de la economía de un país, las cuales se vienen incrementando en todos los sectores económicos (Romero & Centurión, 2015).

III. HIPÓTESIS

El presente trabajo de investigación no cuenta con hipótesis ya que se basa en la revisión Descriptiva.

Considerando la naturaleza de la investigación, siendo un estudio descriptivo, Hernández, Fernández y Baptista (2014) señalan que no es necesario la formulación de una hipótesis de investigación.

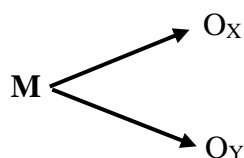
IV. METODOLOGÍA.

4.1. Diseño de la investigación.

El tipo de investigación fue de enfoque cualitativo. Según (Valderrama, 2015).manifiesta: conocida también con el nombre de metodología cualitativa, es un método de estudio que se propone evaluar, ponderar e interpretar información obtenida a través de recursos como entrevistas, conversaciones, registros, memorias, entre otros, con el propósito de indagar en su significado profundo.

La investigación fue de nivel descriptivo. En primer lugar, se describe el comportamiento, las características, la tendencia de las variables, resaltando mayor énfasis de estas en el tiempo; se dice descriptivo porque sobre la base de que construirá los atributos, propiedades y perfiles de los factores (Valderrama, 2015).

Esquema



Donde:

M = Muestra que está conformada por la micro y pequeña empresa.

O_X = Observación de la variable financiamiento.

O_Y = Observación de la variable rentabilidad.

El tipo de investigación fue cualitativo-no experimental-descriptivo-bibliográfico, documental y de caso.

- **Cualitativo:** Cuando hablamos de métodos cualitativos, investigaciones cualitativas o metodología cualitativa, nos referimos al tipo de

procedimientos de recopilación de información más empleados en las ciencias sociales.

- **Descriptivo:** En esta investigación me limité a describir las variables en estudio tal como se observaron en el momento en que se recolectó la información. Se propone este tipo de investigación describir de modo sistemático las características de una población, situación o área de interés (Tamayo, 2012).

- **No experimental:** La investigación fue no experimental por qué no se manipularon las variables, solo me limité a describirla en su contexto.

La investigación no experimental es el tipo de investigación que carece de una variable independiente. En cambio, el investigador observa el contexto en el que se desarrolla el fenómeno y lo analiza para para obtener información. (QuestionPro, 2021)

- **Bibliográfico:** A su vez, la investigación bibliográfica permite, entre otras cosas, apoyar la investigación que se desea realizar, evitar emprender investigaciones ya realizadas, tomar conocimiento de experimentos ya hechos para repetirlos cuando sea necesario, continuar investigaciones interrumpidas o incompletas, buscar información sugerente, seleccionar los materiales para un marco teórico, entre otras finalidades (Rodríguez, 2013).

- **Documental:** La investigación documental, se caracteriza por la utilización de documentos; recolecta, selecciona, analiza y presenta resultados coherentes; porque utiliza los procedimientos lógicos y mentales de toda investigación; análisis, síntesis, deducción, inducción, etc. (Rodríguez, 2013).

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

Según Espinoza (2016) menciona que: Es el conjunto de elementos (finito o infinito) definido por una o más características, de las que gozan todos los elementos que lo componen.

La población de la investigación está conformada por las empresas del sector comercio de Ayacucho.

4.2.2. Muestra

Según Tamayo (2014), afirma que: La muestra es la que puede establecer la problemática ya que es capacitado de generar los datos con los cuales se identifican las fallas dentro del proceso, de modo que firma que el modelo, es el grupo de individuos que se toma de la población.

La muestra estará conformada por la empresa “Empresa de transportes ares” S.R.L.

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

Para el desarrollo de la investigación la recolección para poder corroborar el objetivo específico 1 se empleará la técnica de la revisión bibliográfica documental y para lograr el objetivo específico 2 se empleará la técnica de la entrevista.

4.4.2. Instrumento

La recolección para poder corroborar el objetivo específico 1 se empleará el instrumento de fichas bibliográficas y para lograr el objetivo específico 2 se empleará un cuestionario de 15 ítems dicotómicos de Sí y No.

4.5. Plan de Análisis

Para corroborar el objetivo específico 1 se empleará revisión bibliográfica y documental de los antecedentes intervinientes en la investigación. Para lograr el objetivo específico 2 se empleará un cuestionario al Gerente General como representante de dicha empresa. Asimismo, para lograr el objetivo específico 3 se realizará un análisis comparativo del análisis de los objetivos específicos 1 y 2.

4.6. Matriz de consistencia

Título de la Investigación	Enunciado del Problema	Objetivo General y Específicos	Metodología
Financiamiento y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa “Empresa de transportes ares” S.R.L. - Ayacucho, 2020 y propuesta de mejora.	¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Empresa de transportes ares” S.R.L. - Ayacucho, 2020 y como mejorarla?	<p>Objetivo general</p> <p>Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Empresa de transportes ares” S.R.L. - Ayacucho, 2020 y hacer una propuesta de mejora</p> <p>Objetivo Específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> - Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. - Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Empresa de Transportes Ares” S.R.L. - Ayacucho, 2020. - Realizar un cuadro comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa “Empresa de transportes are” S.R.L. - Ayacucho, 2020. 	<p>El tipo de investigación Enfoque cualitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.</p> <p>Técnicas: Entrevista</p> <p>Instrumento: Cuestionario</p> <p>Población: Conformada por todas las empresas del sector comercio de Ayacucho.</p> <p>Muestra: La muestra estará conformada por la empresa “Empresa de transportes ares” S.R.L.</p>

4.7. Principios éticos

Según la (ULADECH, 2019) da a conocer el: “Código de ética para la Investigación” Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH Católica, de fecha 16 de agosto del 2019. El presente Código de Ética tiene como propósito la promoción del conocimiento y bien común expresada en principios y valores éticos que guían la investigación en la universidad. Algunos de los principios son:

- **Protección a las personas:** La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.
- **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:** Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños y las investigaciones deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Libre participación y derecho a estar informado:** Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia.
- **Beneficencia no maleficencia:** Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones, en tal sentido, la conducta del

investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

- **Justicia:** El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurar que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas, se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados; el investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.
- **Integridad científica:** La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional; la integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación, de manera que se deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

V. RESULTADOS

5.1. Resultados

5.1.1. Resultado respecto al Objetivo Específico 1:

Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1

Autor(es)	Resultados
Correa (2019)	El autor señala, el 38,5% (5) de las micro y pequeñas empresas su financiamiento es de entidades bancarias. El 53,8% (7) de los representantes encuestados su tasa de interés es de 1 al 4%. El 30,8% (4) de los representantes encuestados realizan su financiamiento a largo plazo. El 23,1% (4) es para capital de trabajo En cuanto a la rentabilidad, el 38,5% (5) menciona que el financiamiento mejora la rentabilidad. El 84,6% (11) menciona que la rentabilidad ha mejorado con el control interno. El 69,2% (9) menciona que la rentabilidad ha mejorado con los tributos que pago. El 53,8% (7) menciona que la rentabilidad ha mejorado los últimos años
Falconi (2019)	Respecto al financiamiento; el 46.7% (14) obtienen financiamiento en las entidades bancarias. El 20% (6) el tiempo de crédito por el financiamiento obtenido es a corto plazo, 70% (21) obtienen en prestamistas privados o usureros y el 10% (3) dijeron que no obtienen financiamiento; el 36.7% (11) de los encuestados la inversión del crédito solicitado invierte en el capital de trabajo, el 16.7% (5) invierten en el mejoramiento y/o ampliación de local Y 46.7% (14) invierten en activos fijos; respecto a la rentabilidad; el 56.7% (17) de los encuestados dijeron que financiamiento si mejora a la rentabilidad y un 43.3% (13) dijeron que no mejora; el 56.7% (17) de los encuestados dijeron que el control interno si mejora a la rentabilidad y un 43.3% (13) dijeron que no mejora; el 53.3% (16) de los encuestados dijeron que la rentabilidad si ha mejorado en los pago de tributos y un 46.7% (14) dijeron que no mejora; el 90 % (27) de los encuestados dijeron que la rentabilidad si ha mejorado en los últimos años y un 10% (3) dijeron que no mejoro en los últimos años.

Salazar (2019)	<p>Respecto al financiamiento, podemos observar en la Figura N° 7 correspondiente a donde acudió las micro y pequeñas empresas para obtener el financiamiento, tenemos que: 70,00% (21) micro y pequeñas empresas acudieron a entidades bancarias; podemos observar en la Figura N° 10 correspondiente al tiempo de crédito que solicitaron las micro y pequeñas empresas, tenemos que: 56,67% (17) micro y pequeñas empresas pagaron su crédito en el corto plazo; el 40,00% (12) micro y pequeñas empresas pagaron su crédito en el largo plazo y el 3,33% (1) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo, podemos observar en la Figura N° 11 correspondiente a la inversión del crédito financiero obtenido por las micro y pequeñas empresas, tenemos que: 43,33% (13) micro y pequeñas empresas invirtieron en capital de trabajo; el 30,00% (9) micro y pequeñas empresas invirtieron en mejoramiento y/o ampliación del local; el 23,33% (7) micro y pequeñas empresas invirtieron en activo fijo; y el 3,33% (1) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo, respecto a la rentabilidad, podemos observar en la Figura N° 12 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con el financiamiento que le otorgaron, tenemos que: 66,67% (20) micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con el financiamiento que le otorgaron; el 30,00% (9) micro y pequeñas empresas no han mejorado la rentabilidad con el financiamiento que le otorgaron; y el 3,33% (1) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo, podemos observar en la Figura N° 15 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad en los últimos años, tenemos que: 53,33% (16) micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad en los últimos años; el 46,67% (14) micro y pequeñas empresas no han mejorado la rentabilidad en los últimos años</p>
Pretel (2016)	<p>El autor señala, el financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE en la provincia de Huamanga.</p>
Quispe (2020)	<p>El autor señala, respecto al Financiamiento: De la Tabla y Gráfico 1, nos da a conocer que acudiría para obtener un financiamiento a entidades bancarias, la calificación es Muy de acuerdo en un 58.3% y De acuerdo en un 41.7%. Respecto a la Rentabilidad: De la Tabla y Gráfico 6, nos da a conocer la rentabilidad de la empresa ha mejorado con los tributos que pagó, la calificación es Muy de acuerdo en un 16.7%, De acuerdo en un 58.3% y Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 25.0%</p>

Pino (2020)	Llegó a la conclusión siguiente: El 63,33% indicaron que están muy de acuerdo en que el crédito obtenido ayuda a la adquisición de activos. El 56,67% de los encuestados señalaron que están de acuerdo en que la rentabilidad de la empresa ha mejorado gracias al financiamiento obtenido.
Casavilca (2016)	Llegó a la conclusión siguiente: de acuerdo al cuadro y gráfico 1, el 90% de los encuestados consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho, de acuerdo al cuadro y gráfico 2, el 93% de los encuestados consideran que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho, de acuerdo al cuadro y gráfico 3, el 80% de los encuestados consideran que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho
Huallpa (2018)	El 64% de las empresas del sector ferretería no cuenta con préstamos en entidades financieras; mientras que el 36% manifestó lo contrario. Respecto al riesgo, el 62% de las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento; mientras que el 38% no
Sauñe (2018)	Llegó a la conclusión siguiente: Con referencia al objetivo específico 01, concerniente a describir las características de fuentes de financiamiento, se concluye que el 83,3% de los micro y pequeños empresarios trabajan con préstamos financieros como: bancos, cooperativas, cajas de ahorro.

Fuente: Elaborado de los antecedentes del presente trabajo de investigación

5.1.2. Resultado respecto al Objetivo Específico 2:

Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Empresa de transportes ares” S.R.L. - Ayacucho, 2020.

Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2

N°	VARIABLES	RESPUESTAS	
		SI	NO
FINANCIAMIENTO			
1	¿Acudiría a entidades bancarias para adquirir un financiamiento?	X	
2	¿Pagaría una tasa de interés es de 1 al 4%?		X

3	¿El tiempo de crédito por el financiamiento obtenido sería para largo plazo?	X
4	¿El tiempo de crédito por el financiamiento obtenido sería para corto plazo?	X
5	¿El financiamiento lo invertiría para mejoramiento y/o ampliación de local?	X
6	¿El financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?	X
7	¿Los créditos obtenidos influyen de manera significativa en la capacitación del recurso humano de la MYPE?	X
8	¿El financiamiento incide en la rentabilidad?	X
9	¿La empresa presenta una eficiente estructura de financiamiento?	X

RENTABILIDAD

10	¿El financiamiento mejora la rentabilidad?	X
11	¿La rentabilidad mejoraría con el control interno?	X
12	¿El mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad?	X
13	¿La rentabilidad mejoraría con los tributos que pagan?	X
14	¿La calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad?	X
15	¿La rentabilidad de la MYPE ha mejorado en los últimos años?	X
16	¿La rentabilidad viene a ser un aspecto a considerar por los dueños y accionistas de una empresa?	X

Fuente: Encuesta aplicada al gerente general de la empresa en estudio.

5.1.3. Resultado respecto al Objetivo Específico 3:

Realizar un cuadro comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa “Empresa de transportes ares” S.R.L. - Ayacucho, 2020.

Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3

Elemento de comparación	Resultados del Objetivo N° 1	Resultados del Objetivo N° 2	Comparación
Sistema de financiamiento	Afirma que gran parte de las MYPES obtuvieron el crédito a través de entidades bancarias. Correa (2019), Falconi (2019), Salazar (2019), Quispe (2020), Huallpa (2018) & Sauñe (2018)	La empresa en estudio afirma que acudiría a entidades bancarias.	Si coincide
Tiempo del crédito	Afirma que el tiempo del crédito sería para corto plazo. Falconi (2019) & Salazar (2019)	La empresa en estudio afirma que sería para corto plazo.	Si coincide
Motivo del crédito	Establece el motivo por el cual se solicitó el crédito es para mejoramiento y/o ampliación de local. Falconi (2019)	La empresa en estudio afirma que sería para mejoramiento y/o ampliación de local.	Si coincide
Tasa de interés	Determina en su investigación que la tasa de interés es de 1 al 4%. Correa (2019)	La empresa en estudio afirma que no pagaría la tasa de 1 al 4%.	No coincide
Eficiente estructura	Afirma que las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento. Huallpa (2018)	La empresa afirma que la empresa presentan una eficiente estructura de financiamiento	Si coincide
Rentabilidad	Afirma que el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa “Empresa de Transportes Ares” E.I.R.L, mejoran positivamente la	La empresa en estudio su rentabilidad si ha mejorado gracias al financiamiento.	Si coincide

	Rentabilidad. Correa (2019), Salazar (2019), Pino (2020) & Casavilca (2016)		
Mejora últimos años	Afirma que en los últimos años ha mejorado la rentabilidad de las MYPES. Correa (2019)	La empresa afirma que si ha mejorado en los últimos años	Si coincide

Fuente: Resultados del Objetivo Específico 1 y 2.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Resultado respecto al Objetivo Específico 1:

Las micro y pequeñas empresas analizadas, optan acudir a entidades bancarias Correa (2019), Falconi (2019), Salazar (2019), Quispe (2020), Huallpa (2018) & Sauñe (2018). Asimismo, Falconi (2019) & Salazar (2019) afirman que al adquirir un préstamo el tiempo del crédito sería para corto plazo. Establece el motivo por el cual se solicitó el crédito es para mejoramiento y/o ampliación de local. También Correa (2019) determina en su investigación que la tasa de interés es de 1 al 4%. Asimismo, Huallpa (2018) afirma que las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento.

Por otro lado, Correa (2019), Salazar (2019), Pino (2020) & Casavilca (2016) que el financiamiento mejora positivamente la rentabilidad y asimismo Correa (2019) sostiene que la mype han mejorado en los últimos años.

5.2.2. Resultado respecto al Objetivo Específico 2:

La empresa “Empresa de transportes ares” S.R.L.; afirma que acudiría a entidades bancarias, corto plazo, afirma que sería para mejoramiento y/o ampliación de local, afirma que no pagaría la tasa de 1 al 4%, la empresa presenta una eficiente estructura de financiamiento, la rentabilidad si ha mejorado gracias al financiamiento y que si ha mejorado en los últimos años.

5.2.3. Resultado respecto al Objetivo Específico 3:

Respecto al financiamiento y rentabilidad los resultados de los objetivos 1 y el 2 coinciden, debido a que el financiamiento y rentabilidad en las empresas del Perú y del caso, coincidiendo con las bases teóricas, y los resultados hallados.

Respecto al financiamiento: Afirma que acudiría a entidades bancarias, corto plazo, afirma que sería para mejoramiento y/o ampliación de local, afirma que no pagaría la tasa de 1 al 4% (no coinciden), la empresa presenta una eficiente estructura de financiamiento.

Respecto a la rentabilidad: La rentabilidad si ha mejorado gracias al financiamiento y que si ha mejorado en los últimos años.

VI. CONCLUSIONES

6.1. Respecto al objetivo específico 1:

Concluyo, el financiamiento es una actividad que podemos recibir apoyo económico o decidir realizar con nuestro propio capital o capacidad de pago, por ello que gran parte de la MYPE obtienen el crédito a través de entidades bancarias, el tiempo del crédito sería para corto plazo, el motivo por el cual se solicitó el crédito es para mejoramiento y/o ampliación de local, la tasa de interés que pagarían sería de 1 al 4% y que la MYPE cuenta con una eficiente estructura de financiamiento.

En un mundo con recursos limitados, la rentabilidad es la métrica que le permite elegir entre múltiples alternativas, el financiamiento mejora positivamente la rentabilidad y ha mejorado en los últimos años.

6.2. Respecto al objetivo específico 2:

Con respecto a la empresa en estudio, se concluyó que acudiría a entidades bancarias, el tiempo sería para corto plazo, invertiría para mejoramiento y/o ampliación de local, no pagaría la tasa de 1 al 4%, cuenta con una eficiente estructura de financiamiento, la rentabilidad si ha mejorado gracias al financiamiento y que si ha mejorado en los últimos años.

6.3. Respecto al objetivo específico 3:

Al realizar un cuadro comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y del caso en estudio, se puede concluir que, respecto al financiamiento: Afirma que acudiría a entidades bancarias, corto plazo, afirma que sería para mejoramiento y/o ampliación de local, afirma que no pagaría la tasa de 1 al 4% (no coinciden), la empresa presenta

una eficiente estructura de financiamiento y respecto a la rentabilidad: La rentabilidad si ha mejorado gracias al financiamiento y que si ha mejorado en los últimos años.

Conclusión General

Se concluye en que tanto la MYPE y la empresa en estudio, acudirían a entidades bancarias para adquirir un préstamo, el tiempo seria para corto plazo, cuyo financiamiento seria invertido para mejoramiento y/o ampliación de local, asimismo se puede decir que la rentabilidad mejoró en los últimos años y gracias al financiamiento mejoro la rentabilidad.

ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

PROPUESTA DE MEJORAS

- Se propone al Gerente General de la “Empresa de transportes ares” S.R.L., que debe contar con personal altamente capacitado en finanzas, el cual evaluaría las diferentes opciones de financiamiento que ofrecen las entidades bancarias que operan en el ámbito de la empresa. Esto le permitiría a la empresa contar con ventajas con respecto a la competencia y tendría mayores posibilidades de obtener más rentabilidad.
- Se propone al Gerente General de la “Empresa de transportes ares” S.R.L., en cuanto a las condiciones de financiamiento que debe fijar como plazo de devolución de los créditos financieros el largo plazo porque esto le permitiría realizar la reinversión, además obtener créditos financieros a través de garantía para que el préstamo que se obtenga de una manera rápida y a montos altos.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:

Anónimo. (16 de Septiembre de 2021). *Significado de Investigación cualitativa*.

Obtenido de <https://www.significados.com/investigacion-cualitativa/>

Artero, A., & Salinas, M. (2018). *Planeación estratégica de inversión y financiamiento*

en la creación de valor de las MYPES del sector ferretero en el municipio de

Ahuachapán. Tesis de Postgrado, Universidad de El Salvador, Facultad de

Ciencias Económicas, Santa Ana, El Salvador. Recuperado el 16 de 02 de

2020, de

[http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/18723/1/%E2%80%9CPLANEACI%C3%93N%](http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/18723/1/%E2%80%9CPLANEACI%C3%93N%20ESTRAT%C3%89GICA%20DE%20INVERSI%C3%93N%20Y%20FIN)

[20ESTRAT%C3%89GICA%20DE%20INVERSI%C3%93N%20Y%20FIN](http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/18723/1/%E2%80%9CPLANEACI%C3%93N%20ESTRAT%C3%89GICA%20DE%20INVERSI%C3%93N%20Y%20FIN)

[ANCIAMIENTO%20EN%20LA%20CREACI%C3%93N%20DE%20VALO](http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/18723/1/%E2%80%9CPLANEACI%C3%93N%20ESTRAT%C3%89GICA%20DE%20INVERSI%C3%93N%20Y%20FIN)

[R%20DE%20LAS%20MYPES%20%20DEL%20S.pdf](http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/18723/1/%E2%80%9CPLANEACI%C3%93N%20ESTRAT%C3%89GICA%20DE%20INVERSI%C3%93N%20Y%20FIN)

Ascencio Lindao, M. C. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad*

de las pymes del Canton La Libertad - provincia de Santa Elena en el año

2019. Trabajo de titulación, previo a la obtención del título de Ingeniera en

Finanzas, Contadora Pública – Auditora, Universidad de las Fuerzas Armadas

Innovación para la Excelencia, Ecuador. Recuperado el 20 de Mayo de 2021,

de <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T->

[ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-)

Bahamonde Espejo, H. (2000). *Manual Teórico Práctico para constituir una empresa*.

Obtenido de [https://www.monografias.com/trabajos85/gestion-empresarial-](https://www.monografias.com/trabajos85/gestion-empresarial-mejora-continua-mypes/gestion-empresarial-mejora-continua-mypes2.shtml)

[mejora-continua-mypes/gestion-empresarial-mejora-continua-mypes2.shtml](https://www.monografias.com/trabajos85/gestion-empresarial-mejora-continua-mypes/gestion-empresarial-mejora-continua-mypes2.shtml)

Caraballo, T., Amondarain, J., & Zubiaur, G. (2013). *Análisis de la rentabilidad*. Open

Course

Ware.

Obtenido

de

https://ocw.ehu.eus/file.php/245/TEMA_6_ANALISIS_DE_LA_RENTABILIDAD.pdf

Casavilca Vargas, C. D. (2016). *Financiamiento, calidad y mejoramiento continuo que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho, 2015*. tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho - Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8590/FINANCIAMIENTO_CALIDAD_CASAVILCA_VARGAS_CHARITA_DIHODATA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ccaccya Bautista, D. A. (2015). Análisis de rentabilidad de una empresa. *Actualidad empresarial*, 1-2.

Ccaccya Bautista, D. A. (2015). Fuentes de financiamiento. *Actualidad Empresarial*, 1-2.

Ccaccya, D. (2015). Fuentes de financiamiento. *Actualidad Empresarial*, 1-2.

Correa Ruíz, A. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Nauta, 2019*. Tesis para Optar el Título de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Pucallpa-Perú. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10999/FINAN>

CIAMIENTO_RENTABILIDAD_CONTROL_INTERNO_CORREA%20_R
UIZ_ARNALDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

De la Oliva, F. (2017). La teoría financiera contemporánea: sus aciertos, retos y necesidad para Cuba. *Cifin Habana*, 10(1), 76-90. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n1/cofin06116.pdf>

Díaz Llanes, M. (2012). *Análisis Contable con en Enfoque Empresarial*. España: EUMED. Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1229/index.htm>

Emprender. (19 de Febrero de 2019). *¿Qué es una Mype?* Obtenido de <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>

Enciclopedia de Clasificaciones. (2017). *Definición de financiamiento*. Obtenido de <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>

Escalante, N. (16 de Mayo de 2017). En Ayacucho 80% de empresas creadas están destinados al fracaso. *Correo*, pág. 1. Obtenido de <https://diariocorreo.pe/edicion/ayacucho/en-ayacucho-80-de-empresas-creadas-estan-destinados-al-fracaso-749942/>

Espinoza , E. (Noviembre de 2016). *Universo, muestra y muestreo*. Obtenido de <http://www.bvs.hn/Honduras/UICFCM/SaludMental/UNIVERSO.MUESTRA.Y.MUESTREO.pdf>

Falconi Pinedo, J. L. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Manantay, 2019*. Tesis para optar el Título de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote,

Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Pucallpa-Perú.

Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11001/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CONTROL_INTERNO_FALCONI_PINEDO_JOSE_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Foncodes. (5 de Abril de 2018). *MYPEs contribuyen al crecimiento de la economía nacional*. Obtenido de

<http://www.foncodes.gob.pe/portal/index.php/comunicacion-e-imagen/noticias-y-comunicaciones/item/1018-mypes-contribuyen-al-crecimiento-de-la-economia-nacional>

Huallpa Cuadros, W. (2018). *Caracterización del Financiamiento y la Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018*. Informe final del trabajo de Investigación para optar el título Profesional de Licenciado en Administración, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables y Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9240/FINANCIAMIENTO_COMPETITIVIDAD_HUALLPA_CUADROS_WILMER.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR10oiKQImST3Uk0DQ5uECS04L5wyPImFWNNmt_VODz0RLbGEnQkHhB4-dE

Lerma, A., Martín, A., Castro, A., Flores, E., & Martínez, H. (2011). *Liderazgo emprendedor*. Cengage Learning. Obtenido de

https://issuu.com/geisonperez/docs/liderazgo_emprendedor

LEY N° 30056. (2 de Julio de 2013). Ley que Modifica diversa Leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. *El Peruano*, pág. 11. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>

Pérez Porto, J., & Gardey, A. (2014). *Definición de rentabilidad*. Obtenido de <https://definicion.de/rentabilidad/>

Pino Paredes, A. M. (2020). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Ayacucho, 2020*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20719/COMERCIO_FERRETERIA_FINANCIAMIENTO_MYPES_Y_RENTABILIDAD_PINO_PAREDES_ANA_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Pretel Eslava, S. S. (2016). *Financiamiento y desarrollo de las Mypes del sector Artesanía Textil en la provincia de Huamanga: 2011 – 2014*. tesis para optar el grado de maestro en ciencias economicas con mención en Contabilidad y Finanzas, Universidad Nacional de San Cristobal de Huamanga, Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, Ayacucho - Perú. Obtenido de http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1395/TM%20E31_Pre.pdf?sequence=1&isAllowed=y

QuestionPro. (2021). *¿Qué es la investigación no experimental?* Obtenido de <https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-no-experimental/>

Quispe León, B. (2020). *Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio "FERRETERÍA QUINTERO" S.R.L. - Ayacucho, 2019*. Tesis para optar el título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18118/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_TRIBUTACION_QUISPE_LEON_BEZTAIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Raffino, M. (3 de Septiembre de 2020). *Concepto de financiamiento*. Obtenido de <https://concepto.de/financiamiento/>

Rodriguez Primo, U. (2016). *Factores determinantes de la rentabilidad de los bancos en los países del Mercosur*. Doctorado en ciencias económicas mención en ciencias empresariales orientación en contabilidad, Universidad Nacional de Córdoba, Facultad de Ciencias Económicas, Córdoba. Obtenido de <https://rdu.unc.edu.ar/bitstream/handle/11086/2240/Rodriguez%20Primo%2c%20Uverlan.Factores%20determinantes%20de%20la%20rentabilidad%20de%20los%20bancos%20en%20los%20pa%C3%ADses%20del%20Mercosur.%20Un%20enfoque%20contable.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Rodríguez U., M. L. (19 de Agosto de 2013). *Acerca de la investigación Bibliográfica y documental*. Obtenido de <https://guiadetesis.wordpress.com/2013/08/19/acerca-de-la-investigacion-bibliografica-y-documental/>

Romero, F., & Centurión, R. (2015). Caracterización del financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubro chifas de Santa y Coishco. *In Crescendo Institucional, Vol. 6, No. 2*, 96-103.

Salazar Lozano, I. A. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferretería del distrito de Iquitos, 2019*. Tesis para Optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Iquitos-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11003/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CONTROL_INTERNO_SALAZAR_LOZANO_IRVIN_ANTONIO.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Sauñe Quispe, T. S. (2018). *Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ventas de Abarrotes del Mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018*. Informe Final del Trabajo de Investigación para optar el título profesional de Licenciado en Administración , Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9244/COMPETITIVIDAD_CALIDAD_DE_SERVICIO_FINANCIAMIENTOS_SAUNE_QUISPE_TANIA_SARELA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR3aM8hu1S8-4eEsJXtKW57W6gQA2IRDmN8Em_wKwAI08S0RMNdl4umCJts

- Tamayo. (2014). *Población y Muestra*. Obtenido de <http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/06/poblacion-y-muestra-tamayo-y-tamayo.html>
- Tamayo Tamayo, M. (2012). *Tipos de Investigación*. Obtenido de https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos_de_investigacion.pdf
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (marzo-agosto de 2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. *Centro de Investigación de ciencias administrativas y gerenciales*, 14(2), 284-303.
- ULADECH. (2019). *Código de ética para la investigación*. Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>
- Valderrama, S. (2015). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica*. Lima: San Marcos. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/335731707/Pasos-Para-Elaborar-Proyectos-de-Investigacion-Cientifica-Santiago-Valderrama-Mendoza>
- Vázquez, R. (22 de Diciembre de 2015). *Recursos propios*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/recursos-propios.html>
- Wikipedia . (09 de diciembre de 2019). *PyMEs en México*. Recuperado el 08 de enero de 2020, de es.wikipedia.org: https://es.wikipedia.org/wiki/PyMEs_en_M%C3%A9xico

ANEXOS

Anexo 01: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES

CHIMBOTE

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema: **Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa “Empresa de transportes ares” S.R.L. - Ayacucho, 2020 y propuesta de mejora.**, al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración.

Preguntas

N°	VARIABLES	RESPUESTAS	
		SI	NO
FINANCIAMIENTO			
1	¿Acudiría a entidades bancarias para adquirir un financiamiento?		
2	¿Pagaría una tasa de interés es de 1 al 4%?		
3	¿El tiempo de crédito por el financiamiento obtenido sería para largo plazo?		
4	¿El tiempo de crédito por el financiamiento obtenido sería para corto plazo?		
5	¿El financiamiento lo invertiría para mejoramiento y/o ampliación de local?		
6	¿El financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?		

7	¿Los créditos obtenidos influyen de manera significativa en la capacitación del recurso humano de la MYPE?		
8	¿El financiamiento incide en la rentabilidad?		
9	¿La empresa presenta una eficiente estructura de financiamiento?		
	RENTABILIDAD		
10	¿El financiamiento mejora la rentabilidad?		
11	¿La rentabilidad mejoraría con el control interno?		
12	¿El mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad?		
13	¿La rentabilidad mejoraría con los tributos que pagan?		
14	¿La calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad?		
15	¿La rentabilidad de la MYPE ha mejorado en los últimos años?		
16	¿La rentabilidad viene a ser un aspecto a considerar por los dueños y accionistas de una empresa?		

Gracias

Anexo 02: Mapa del Departamento del Perú



Anexo 03: Mapa del Departamento de Ayacucho



Anexo 04: Mapa de la provincia de Huamanga



Anexo 05: Consentimiento Informado

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

(Ciencias Sociales)

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducido por MANCILLA ALCARRAZ, Miguel Ángel, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada:

FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA “EMPRESA DE TRANSPORTES ARES” S.R.L. - AYACUCHO, 2020 Y PROPUESTA DE MEJORA.

.La entrevista durará aproximadamente 30 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.

- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: mikypndx2@gmail.com o al número 921505535.
- Complete la siguiente información en caso desee participar:

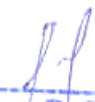
Nombre completo:	GUTIERREZ LOPEZ FRANK LUIS
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	19 de octubre del 2021

Anexo 06: Validación por expertos

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
TÍTULO: FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA “EMPRESA DE TRANSPORTES ARES” S.R.L. - AYACUCHO, 2020 Y PROPUESTA DE MEJORA.
AUTOR: MANCILLA ALCARRAZ, MIGUEL ANGEL
MATRIZ DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS

N°	VARIABLES	RESPUESTAS	
		SI	NO
FINANCIAMIENTO			
1	¿Acudiría a entidades bancarias para adquirir un financiamiento?	X	
2	¿Pagaría una tasa de interés es de 1 al 4%?		X
3	¿El tiempo de crédito por el financiamiento obtenido sería para largo plazo?		X
4	¿El tiempo de crédito por el financiamiento obtenido sería para corto plazo?	X	
5	¿El financiamiento lo invertiría para mejoramiento y/o ampliación de local?	X	
6	¿El financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?	X	
7	¿Los créditos obtenidos influyen de manera significativa en la capacitación del recurso humano de la MYPE?	X	
8	¿El financiamiento incide en la rentabilidad?	X	
9	¿La empresa presenta una eficiente estructura de financiamiento?	X	

	RENTABILIDAD		
10	¿El financiamiento mejora la rentabilidad?	X	
11	¿La rentabilidad mejoraría con el control interno?	X	
12	¿El mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad?	X	
13	¿La rentabilidad mejoraría con los tributos que pagan?	X	
14	¿La calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad?	X	
15	¿La rentabilidad de la MYPE ha mejorado en los últimos años?	X	
16	¿La rentabilidad viene a ser un aspecto a considerar por los dueños y accionistas de una empresa?	X	



 Grover E. Gómez Nieto
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 MAT N° 017 - 277

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo C.P.C. GROVER ESTANISLAO GOMEZ NIETO, identificado con el número de DNI N° 28275414, Contador Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 017-277, He revisado el proyecto de tesis denominado FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA “EMPRESA DE TRANSPORTES ARES” S.R.L. - AYACUCHO, 2020 Y PROPUESTA DE MEJORA., que desarrolla el bachiller en Contabilidad MANCILLA ALCARRAZ, MIGUEL ANGEL, CON DNI N° 45989700, para obtener el título de Contador Público.

Tras evaluar los instrumentos de recolección de datos (encuestas) con la finalidad de optimizar los resultados, valido el instrumento presentado por la tesista puesto que reúnen las condiciones para que la información que se obtenga se ajuste a la realidad.

Ayacucho, 10 de Noviembre de 2021


Grover E. Gómez Nieto
CONTADOR PUBLICO COLEGIADO
MAT N° 017 - 277

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
TÍTULO: FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA “EMPRESA DE TRANSPORTES ARES” S.R.L. - AYACUCHO, 2020 Y PROPUESTA DE MEJORA.
AUTOR: MANCILLA ALCARRAZ, MIGUEL ANGEL
MATRIZ DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS

N°	VARIABLES	RESPUESTAS	
		SI	NO
FINANCIAMIENTO			
1	¿Acudiría a entidades bancarias para adquirir un financiamiento?	X	
2	¿Pagaría una tasa de interés es de 1 al 4%?		X
3	¿El tiempo de crédito por el financiamiento obtenido sería para largo plazo?		X
4	¿El tiempo de crédito por el financiamiento obtenido sería para corto plazo?	X	
5	¿El financiamiento lo invertiría para mejoramiento y/o ampliación de local?	X	
6	¿El financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?	X	
7	¿Los créditos obtenidos influyen de manera significativa en la capacitación del recurso humano de la MYPE?	X	
8	¿El financiamiento incide en la rentabilidad?	X	
9	¿La empresa presenta una eficiente estructura de financiamiento?	X	

	RENTABILIDAD		
10	¿El financiamiento mejora la rentabilidad?	X	
11	¿La rentabilidad mejoraría con el control interno?	X	
12	¿El mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad?	X	
13	¿La rentabilidad mejoraría con los tributos que pagan?	X	
14	¿La calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad?	X	
15	¿La rentabilidad de la MYPE ha mejorado en los últimos años?	X	
16	¿La rentabilidad viene a ser un aspecto a considerar por los dueños y accionistas de una empresa?	X	

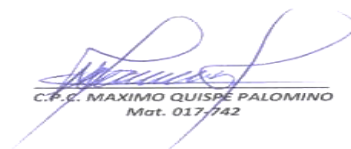

 C.P.C. MAXIMO QUISPE PALOMINO
 Mat. 017/742

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo C.P.C. MAXIMO QUISPE PALOMINO, identificado con el número de DNI N° 42303402, Contador Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 017-472 He revisado el proyecto de tesis denominado FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA “EMPRESA DE TRANSPORTES ARES” S.R.L. - AYACUCHO, 2020 Y PROPUESTA DE MEJORA., que desarrolla el bachiller en Contabilidad MANCILLA ALCARRAZ, MIGUEL ANGEL, CON DNI N° 45989700, para obtener el título de Contador Público.

Tras evaluar los instrumentos de recolección de datos (encuestas) con la finalidad de optimizar los resultados, valido el instrumento presentado por la tesista puesto que reúnen las condiciones para que la información que se obtenga se ajuste a la realidad.

Ayacucho, 10 de Noviembre de 2021



C.P.C. MAXIMO QUISPE PALOMINO
Mat. 017-472

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
TÍTULO: FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA “EMPRESA DE TRANSPORTES ARES” S.R.L. - AYACUCHO, 2020 Y PROPUESTA DE MEJORA.
AUTOR: MANCILLA ALCARRAZ, MIGUEL ANGEL
MATRIZ DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS

N°	VARIABLES	RESPUESTAS	
		SI	NO
FINANCIAMIENTO			
1	¿Acudiría a entidades bancarias para adquirir un financiamiento?	X	
2	¿Pagaría una tasa de interés es de 1 al 4%?		X
3	¿El tiempo de crédito por el financiamiento obtenido sería para largo plazo?		X
4	¿El tiempo de crédito por el financiamiento obtenido sería para corto plazo?	X	
5	¿El financiamiento lo invertiría para mejoramiento y/o ampliación de local?	X	
6	¿El financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?	X	
7	¿Los créditos obtenidos influyen de manera significativa en la capacitación del recurso humano de la MYPE?	X	
8	¿El financiamiento incide en la rentabilidad?	X	
9	¿La empresa presenta una eficiente estructura de financiamiento?	X	
RENTABILIDAD			
10	¿El financiamiento mejora la rentabilidad?	X	

11	¿La rentabilidad mejoraría con el control interno?	X	
12	¿El mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad?	X	
13	¿La rentabilidad mejoraría con los tributos que pagan?	X	
14	¿La calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad?	X	
15	¿La rentabilidad de la MYPE ha mejorado en los últimos años?	X	
16	¿La rentabilidad viene a ser un aspecto a considerar por los dueños y accionistas de una empresa?	X	



 Orlando S. Saavedra Silvera
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 MAE Nº 017 -372

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo ORLANDO SOCRATES SAAVEDRA SILVERA, identificado con el número de DNI N° 28237019, Contador Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 017-372 He revisado el proyecto de tesis denominado FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA “EMPRESA DE TRANSPORTES ARES” S.R.L. - AYACUCHO, 2020 Y PROPUESTA DE MEJORA., que desarrolla el bachiller en Contabilidad MANCILLA ALCARRAZ, MIGUEL ANGEL, CON DNI N° 45989700, para obtener el título de Contador Público.

Tras evaluar los instrumentos de recolección de datos (encuestas) con la finalidad de optimizar los resultados, valido el instrumento presentado por la tesista puesto que reúnen las condiciones para que la información que se obtenga se ajuste a la realidad.

Ayacucho, 10 de Noviembre de 2021


Orlando S. Saavedra Silvera
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MAE: N° 017-372

Anexo 07: Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda
Número de RUC: 20494246474 - EMPRESA DE TRANSPORTES ARES S.R.L.
Tipo Contribuyente: SOC.COM.RESPONS. LTDA
Nombre Comercial: EMP TRANS ARES SRL
Fecha de Inscripción: 20/02/2007 Fecha de Inicio de Actividades: 20/02/2007
Estado del Contribuyente: ACTIVO
Condición del Contribuyente: HABIDO
Domicilio Fiscal: MZA. S LOTE. 03 URB. LOS LICENCIADOS AYACUCHO - HUAMANGA - AYACUCHO
Sistema Emisión de Comprobante: COMPUTARIZADO Actividad Comercio Exterior: SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad: COMPUTARIZADO
Actividad(es) Económica(s): <hr/> Principal - 4663 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y EQUIPO Y MATERIALES DE FONTANERÍA Y CALEFACCIÓN <hr/> Secundaria 1 - 7730 - ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE OTROS TIPOS DE MAQUINARIA, EQUIPO Y BIENES TANGIBLES
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816): <hr/> FACTURA <hr/> BOLETA DE VENTA