



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y  
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL  
PERÚ: CASO TRANS J VRAE SAC - AYACUCHO, 2022.**

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

**AUTORA**

**MENDEZ CALDERON, IRMA  
ORCID: 0000-0001-8952-1782**

**ASESOR**

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

**AYACUCHO – PERÚ**

**2022**



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y  
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL  
PERÚ: CASO TRANS J VRAE SAC - AYACUCHO, 2022.**

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

**AUTORA**

**MENDEZ CALDERON, IRMA  
ORCID: 0000-0001-8952-1782**

**ASESOR**

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

**AYACUCHO – PERÚ**

**2022**

## **1. TITULO**

El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso TRANS J VRAE SAC - Ayacucho, 2022.

## **2. EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Mendez Calderón, Irma

ORCID: 0000-0001-8952-1782

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

### **ASESOR**

Llance Atao, Fredy Ruben

ORCID: 0000-0002-1414-2849

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e  
Ingeniería, Escuela Profesional de Contabilidad, Ayacucho, Perú

### **JURADOS**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Presidente

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Miembro

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Miembro



### 3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

---

Dr. Luis Fernando Espejo Chacón

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Presidente

---

Mgr. Juan Marco Baila Gemín

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Miembro

---

Mgr. Nidia Erlinda Yépez Pretel

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Miembro

---

Dr. Fredy Rubén Llancce Atao

ORCID: 0000-0002-1414-2849

Asesor

#### **4. HOJA DE AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA**

##### **AGRADECIMIENTO**

Doy gracias a dios por guiarme a lo largo de mi carrera profesional, por ser mi fuerza en los momentos que sentí ya no poder más y haberme dado fortaleza y valentía para continuar y luchar por mis metas.

Agradezco a mis padres que son lo más valioso e importante que tengo en la vida por su apoyo incondicional, por el cariño, por alentarme a continuar con mi vida profesional, por la confianza que depositaron en mí. Por sus noches de desvelo en el trabajo para que no me faltara nada.

También agradecer a mis maestros por haberme brindado sus enseñanzas porque ellos también formaron parte de mi carrera profesional, los conocimientos que he adquirido hasta hoy fueron por y gracias a ellos.

## **DEDICATORIA**

El presente trabajo va dedicado en primer lugar a dios porque él es mi guía, mi fuerza, mi fortaleza y sobre todo siempre está y estará a mi lado guiando mi camino, por permitir que llegue a este momento tan importante de mi carrera profesional.

También se lo dedico a mis padres Toribio Mendez y Victoria Calderón porque son el motor de mi vida para seguir adelante y lograr mis metas, por inculcarme valores, respeto y haberme brindado una educación excelente que hoy en día me ha servido de mucho en mi carrera profesional y sobre todo por su amor incondicional. A mis hermanas por motivarme a no rendirme y continuar hasta lograr lo que me proponga.

## 5. RESUMEN Y ABSTRACT

### RESUMEN

El presente tema de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa TRANS J VRAE SAC - Ayacucho, 2022. La metodología que se utilizó fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, con una población y muestra conformada por 10 trabajadores. De la encuesta realizada se obtuvo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: de la tabla y grafico 2 el 100% de ellos afirmaron que si cuentan con financiamiento. De la tabla y grafico 3 el 20% indicaron que no acudió a entidades bancarias ni a los prestamistas para obtener financiamiento, el 30% indicaron que acudieron a los prestamistas o usureros para obtener el crédito solicitado y el 50% restante acudieron a las entidades bancarias. De la tabla y grafico 8 el 60% indicaron que este dinero fue invertido en capital de trabajo y activo fijo. Referente a la rentabilidad: de la tabla y grafico 12 el 70% afirmaron que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad de la empresa y el 30% opinaron lo contrario. De la tabla y grafico 17 el 60% de ellos afirmaron que la buena administración es determinante para mejorar la rentabilidad. Finalmente se concluyó que el financiamiento influye en gran medida en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas.

**Palabras claves:** Financiamiento, Rentabilidad, MYPE.

## **ABSTRACT**

The present research topic had as general objective: To determine and describe the influence of financing on the profitability of micro and small companies in the service sector of Peru and of the company TRANS J VRAE SAC - Ayacucho, 2022. The methodology used was of a quantitative, descriptive, bibliographic, documentary and case level, with a population and sample made up of 10 workers. The following results were obtained from the survey carried out: Regarding financing: from table and graph 2, 100% of them affirmed that they do have financing. From table and graph 3, 20% indicated that they did not go to banks or lenders to obtain financing, 30% indicated that they went to lenders or usurers to obtain the requested credit and the remaining 50% went to banks. From the table and graph 8, 60% indicated that this money was invested in working capital and fixed assets. Regarding profitability: from the table and graph 12, 70% affirmed that financing has improved the profitability of the company and 30% thought otherwise. From the table and graph 17, 60% of them affirmed that good administration is decisive to improve profitability. Finally, it was concluded that financing greatly influences the profitability of micro and small businesses.

**Keywords:** Financing, Profitability, MYPE.

## 6. CONTENIDO

1. TITULO .....	iii
2. EQUIPO DE TRABAJO .....	iv
3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR .....	v
4. HOJA DE AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA .....	vi
5. RESUMEN Y ABSTRACT.....	viii
6. CONTENIDO .....	x
7. INDICE DE GRAFICOS Y TABLAS .....	xii
I. INTRODUCCIÓN .....	16
II. REVISION DE LITERATURA .....	21
2.1. Antecedentes .....	21
2.1.1. Antecedentes Internacionales:.....	21
2.1.2. Antecedentes Nacionales.....	23
2.1.3. Antecedentes Regionales.....	24
2.2. Bases teóricas de la investigación.....	26
2.2.1. Teoría del financiamiento.....	26
2.2.2. Teoría de la rentabilidad.....	35
2.2.3. Teorías de las Micro y pequeñas empresas .....	40
2.3. Marco conceptual.....	45
2.3.1. Financiamiento .....	45
2.3.2. Rentabilidad .....	45
2.3.3. Micro y Pequeña Empresa.....	45
III. HIPÓTESIS .....	46
IV. METODOLOGIA.....	47
4.1. Diseño de la investigación .....	47
4.2. Población y muestra.....	47
4.2.1. Población.....	47
4.2.2. Muestra.....	47
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores .....	49
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	51

4.4.1. Técnicas.....	51
4.4.2. Instrumentos .....	51
4.5. Plan De Análisis.....	51
4.6. Matriz de Consistencia.....	52
4.7. Principios Éticos .....	53
V. RESULTADOS .....	55
5.1. Resultados .....	55
5.1.1. Respecto al objetivo N° 1:.....	55
5.1.2. Respecto al objetivo N° 2:.....	58
5.1.3. Respecto al objetivo N° 3:.....	78
5.2. Análisis de resultados .....	81
5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 1: .....	81
5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 2: .....	82
5.2.3. Respecto al objetivo específico N° 3: .....	82
VI. CONCLUSIONES.....	85
6.1. Respecto al objetivo N° 1: .....	85
6.2. Respecto al objetivo N° 2: .....	85
6.3. Respecto al objetivo N° 3: .....	86
Aspectos Complementarios .....	88
Referencias Bibliográficas.....	88
Anexo 1: Consentimiento Informado .....	94
Anexo 2: Constancia de validación por expertos .....	95
Anexo 3: Instrumento de recolección de datos.....	101
Anexo 4: Evidencias.....	121
Anexo 5: Ficha RUC .....	122

## 7. INDICE DE GRAFICOS Y TABLAS

### INDICE DE TABLAS

Tabla 1 .....	58
Tabla 2 .....	59
Tabla 3 .....	60
Tabla 4 .....	61
Tabla 5 .....	62
Tabla 6 .....	63
Tabla 7 .....	64
Tabla 8 .....	65
Tabla 9 .....	66
Tabla 10 .....	67
Tabla 11 .....	68
Tabla 12 .....	69
Tabla 13 .....	70
Tabla 14 .....	71
Tabla 15 .....	72
Tabla 16 .....	73
Tabla 17 .....	74
Tabla 18 .....	75
Tabla 19 .....	76
Tabla 20 .....	77



## INDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 .....	58
Gráfico 2 .....	59
Gráfico 3 .....	60
Gráfico 4 .....	61
Gráfico 5 .....	62
Gráfico 6 .....	63
Gráfico 7 .....	64
Gráfico 8 .....	65
Gráfico 9 .....	66
Gráfico 10 .....	67
Gráfico 11 .....	68
Gráfico 12 .....	69
Gráfico 13 .....	70
Gráfico 14 .....	71
Gráfico 15 .....	72
Gráfico 16 .....	73
Gráfico 17 .....	74
Gráfico 18 .....	75
Gráfico 19 .....	76
Gráfico 20 .....	77

## I. INTRODUCCIÓN

El presente informe de investigación titulado EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO TRANS J VRAE SAC - AYACUCHO, 2022. Tuvo como objeto principal analizar cuál es la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso TRANS J VRAE SAC Ayacucho, 2022.

Las micro y pequeñas empresas son las que les dan vida a las economías de América Latina y el Caribe, pero estas cuentan con ciertas características que obstaculizan su acceso al financiamiento en la región. Entre los principales obstáculos que se identificaron se encuentran las empresas informales, la falta de un inmueble físico o una garantía de compromiso, la falta de una empresa solidaria o garante y las bajas calificaciones crediticias. Y dichas barreras se ven afectadas por la falta de leyes sobre las garantías móviles (**Herrera, 2020**).

El financiamiento es un tema muy importante que debemos tener en cuenta si deseamos crear un negocio. Este es el respaldo de toda empresa para que pueda desarrollarse ya que es un medio por el cual esta logrará obtener sus objetivos a corto y largo plazo, también nos permitirá obtener los materiales primordiales, generar empleo y percibir asistencia (**Tena, 2018**).

La metodología de la investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

Luego de una de las etapas de mayor desarrollo a nivel global en los mercados financieros, la COVID-19 ha dejado un antes y un después en la situación financiera mundial. Durante

las primeras semanas desde el estallido de la pandemia en Europa hemos sido testigo de la caída del 30% más rápida en la historia de los mercados financieros. El grupo banco mundial trabajó para responder rápidamente incrementando el financiamiento dirigido hacia los pobres y la mejora de los resultados en términos de desarrollo, el financiamiento que se otorgó por la entidad fue de 74,000 millones destinados para ayudar a los países a abordar los impactos sanitarios y económicos de la pandemia (**Jiménez, 2020**).

La banca pública y privada del Ecuador han tomado diferentes medidas para afrontar la realidad nacional, se ha realizado reestructuraciones de créditos con refinanciamientos y diferimiento de plazos. De la misma forma se han creado nuevos productos crediticios que se considera como estrategia fundamental para mitigar el impacto que fueron ocasionados por las restricciones establecidas por la pandemia, por ello se crearon nuevos productos financieros como el crédito Reactívale Ecuador, Pyme Expres y los créditos de consumo todas estas creadas ante la crisis sanitaria para la recuperación económica y atraer a las economías afectadas por la pandemia así incrementando empleos y aportando al crecimiento y recaudación de impuestos (**Grupo FARO, 2020**).

En el Perú durante la pandemia, un tema frecuente es el de la urgencia de salvar, reactivar, potenciar y orientar a las micro y pequeñas empresas. Y, esto no es novedad cuando ya se sabe que son las que aportan gran parte de nuestro PBI y son generadoras de empleo, aunque la mayoría son informales. Además, las microempresas representan 94,9% del sector empresarial del Perú; y las pequeñas empresas el 4,2%, el problema de la informalidad existe desde hace mucho tiempo en nuestro país, somos la segunda economía de América Latina con mayor tasa de informalidad y esto no ha cambiado pese a que se han aplicado políticas para

incentivar la formalización y en la actualidad a consecuencia de la pandemia la informalidad se ha incrementado aún más para ello urge crear nuevas políticas para aplicarlas y ver los resultados a mediano y largo plazo **(Belletich, 2021)**.

En Ayacucho según la cámara de comercio durante el estado de emergencia un promedio de 5 mil micro y pequeñas empresas de la región habrían fracasado a raíz del coronavirus, cifra que continuara incrementándose en algunos sectores que se encuentran en los últimos lugares del plan de reactivación propuesto por el gobierno. Ante ello el gerente refirió que los instrumentos financieros creados por el gobierno como el FAE MYPE y Reactiva Perú solo resultó como un engaño porque esta solo benefició alrededor de 1,300 medianas y grandes empresas y esta solo representa el 5% del total de las empresas de la región, caso contrario de las MYPES estas no recibieron este apoyo importante condenándolos al fracaso y la quiebra y a consecuencia de ello incrementando el desempleo en la región de Ayacucho **(Camara de comercio, 2020)**.

Referente a la empresa en estudio TRANS J VRAE SAC esta solo cuenta con 2 agencias, la principal que se encuentra en ayacucho y una sucursal que esta ubicado en lima, seria rentable que el financiamiento que ellos obtienen lo utilicen en abrir mas sucursales para que asi su empresa pueda expandirse a nivel nacional, adquirir mas unidades de transporte para darse abasto con las mercaderias para transportarlos a su destino y llevar un control adecuado de gastos.

El enunciado del problema fue el siguiente: ¿Cómo influye el financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso TRANS J VRAE SAC Ayacucho, 2022? Para dar respuesta al enunciado del problema se planteó el

siguiente objetivo general: Determinar y Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa TRANS J VRAE SAC Ayacucho, 2022.

Para poder obtener el objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos:

- Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú 2022.
- Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa TRANS J VRAE SAC Ayacucho, 2022.
- Realizar un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa TRANS J VRAE SAC Ayacucho, 2022.

El presente tema de investigación se justifica porque es de suma importancia ya que dará a conocer las características más importantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro en el que se realizará el estudio.

Este trabajo de investigación se realizó con el propósito de conocer y dar respuesta a la problemática planteada, además de ello se realizó con el fin de obtener mi título profesional de contador público. Por último, la investigación también se justifica porque funcionara de base para llevar a cabo diversos estudios semejantes en otros sectores ya sean productivas o de servicio en Ayacucho y de distintos ámbitos geográficos de la región y del país.

De la encuesta que se realizó se obtuvo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: de la tabla y grafico 2 el 100% de ellos afirmaron que si cuentan con financiamiento. De la tabla y grafico 3 el 20% indicaron que no acudieron a entidades bancarias ni a los prestamistas para obtener el financiamiento, el 30% indica que acudieron a los prestamistas o usureros

para obtener el crédito solicitado y el 50% restante acudieron a las entidades bancarias. De la tabla y grafico 8 el 60% indicaron que este dinero fue invertido en capital de trabajo y activo fijo. Referente a la rentabilidad: de la tabla y grafico 12 el 70% afirmaron que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad de la empresa y el 30% opinaron lo contrario. De la tabla y grafico 17 el 60% de ellos afirmaron que la buena administración es determinante para mejorar la rentabilidad. Finalmente se concluyó que el financiamiento influye en gran medida en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas.

## II. REVISION DE LITERATURA

### 2.1. Antecedentes

Se han citado antecedentes de orden internacional, nacional y local, para ello se han considerado las variables de investigación y el rubro de las empresas en estudio.

#### 2.1.1. Antecedentes Internacionales:

**Ascencio (2020)** en su tesis titulado: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019”. Tuvo como objetivo principal: 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 tiene un enfoque mixto, es decir cuantitativo y cualitativo, porque se recolecta, analiza y vinculan ambas formas en una misma investigación, para responder al planteamiento de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad en el año 2019. Concluyó que 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 \$1000 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. 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.

**Logreira & Bonett (2017)** en su tesis denominado: “Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - Confecciones en Barranquilla – Colombia”. Cuyo objetivo del proyecto fue: Analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas, la empleabilidad de éstas en Colombia, así como también sus ventajas y desventajas. Fue de enfoque epistemológico, es empírico inductivo, bajo un paradigma cuantitativo y método deductivo confirmatorio. A su vez, el diseño de investigación es no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, en el que se emplea la encuesta como técnica de recolección de la información mediante un cuestionario que se aplicó a 200 microempresas del sector textil-confecciones de Barranquilla – Colombia. Se llegó a la siguiente conclusión: que es necesario socializar a las microempresas sobre las fuentes de financiación disponibles para su uso y asesorarlas para un óptimo uso de los recursos y desarrollo de la empresa.

**Illanes (2017)** en su Investigación denominado: “Caracterización del Financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile”. Tuvo como objetivo: Realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile, Los factores que influyen en el ROE de las compañías para una muestra de panel tomada en los años 2007, 2009 y 2013 a través de las encuestas Longitudinales. Concluyendo que, si el gerente general es socio, existe una influencia positiva en el ROE de la compañía en que se esperaría que, si el gerente general posee participación en la compañía, ésta obtenga mayores retornos debido a los mayores incentivos monetarios que tiene el ejecutivo para que la empresa tenga un buen desempeño. Asimismo, en el modelo de Heckman en dos etapas realizado, se constata el uso de un mayor nivel de apalancamiento que estos toman cuando son accionistas (nivel de ROE aumenta debido al nivel de apalancamiento de la firma y los gerentes socios tienden a tener un mayor



nivel de deuda). Por otro lado, si el administrador es hombre tiene un efecto positivo en los niveles de deuda que posee una empresa, pero un efecto negativo en la rentabilidad de ésta que se podría deber a factores que por otras habilidades presentes en los gerentes que no han sido controladas y que son más comunes en las mujeres gerentes.

### **2.1.2. Antecedentes Nacionales**

**Coronado (2018)** En su tesis denominado: “Análisis de rentabilidad de la empresa de Transportes Rafael E.I.R.L, Pariñas – Talara 2017”. Tuvo como objetivo principal: describir la rentabilidad de la empresa de Transportes Rafael E.I.R.L, Pariñas – Talara 2017. La metodología utilizada fue cuantitativa, diseño pre - experimental y nivel descriptivo-comparativo. Se hizo uso como técnica de recolección de datos un adecuado análisis documental, asimismo se tuvo una población y muestra el acervo documentario. Llegando a la siguiente conclusión: La rentabilidad de la empresa se ha incrementado en relación con la inversión de la empresa fue de 52% demostrando un mayor rendimiento para el segundo periodo, en cuanto al rendimiento sobre los activos éste mostró con una ligera caída en el rendimiento en el segundo periodo sobre los activos ya que en el último período se invirtió más en materiales y equipos de los mismos. La rentabilidad se ha tornado positivo sobre el patrimonio este si mostró un claro incremento de un 2% en los periodos, pasando de un 11% a un 13%, ya que permitió un aumento de ventas, a través de estrategias que permitan abordar los riesgos que esta pueda presentar.

**Ojeda (2019)** En su tesis denominado: “El Financiamiento y su Influencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicios del Perú rubro transporte de carga por carretera Caso: Pesquera Nor Productos S.R.L Piura Periodo 2017”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir la influencia del

financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro transporte de carga por carretera del Perú y de la empresa “Pesquera Nor Productos SRL” Piura, periodo 2017. El tipo de investigación a la cual pertenece es descriptivo, diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso. Concluyendo que el financiamiento incremento su activo fijo a través de la adquisición de una cámara frigorífica permitiendo el crecimiento en la productividad, generando utilidades para los propietarios del negocio.

**Herrera & Vilca (2017)** en su tesis titulada: “Influencia del Financiamiento en la Rentabilidad de la empresa de Transportes y Negocios Valle Norte SRL. Ciudad de Cajamarca. Periodos 2011- 2014. Cuyo objetivo general es: Analizar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa de Transportes y Negocios Valle Norte SRL. Es una investigación de tipo cuantitativa, porque permite recopilar información a través de datos numéricos, descriptiva porque busca especificar propiedades, características y rasgos importantes de cualquier fenómeno y obtener información de la empresa de Transportes y Negocios Valle Norte SRL y diseño no experimental transversal porque está enfocado a estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables. Concluyendo que existe una relación positiva con la dimensión del arrendamiento financiero en relación a la rentabilidad.

### **2.1.3. Antecedentes Regionales**

**Calle (2019)** en su tesis titulada: El Financiamiento y las Incidencias en la Rentabilidad de Empresas de transporte público del Terminal Terrestre Totorá del distrito de Jesús Nazareno, 2018. Tuvo como objetivo general: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las empresas de transporte público del terminal

terrestre totora del distrito de Jesús Nazareno, 2018. La metodología utilizada, es el descriptivo y comparativo y el método estadístico Correlacional, mediante la recolección de información de fuentes como textos, revistas, tesis, artículos periodísticos e información de Internet. Se concluye que el financiamiento tiene una gran relevancia en las empresas ya que tiene una influencia positiva en la rentabilidad por tener beneficios económicos, por parte de sus activos fijos, tributarios y que además mejoró la calidad de servicio para sus clientes aumentando así su nivel de acometividad y mejorando la demanda y permanencia en el mercado.

**Yulgo (2019)** en su tesis: Financiamiento, Rentabilidad y Control Interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio “A&R Transportes SUMAQ” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales mejoras del Financiamiento, Rentabilidad y Control Interno de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Servicio “A&R Transportes SUMAQ” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019. La investigación fue Cuantitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfica y documental. La población y muestra está conformada por 16 trabajadores. En Conclusión, se han determinado las principales mejoras del Financiamiento, Rentabilidad y Control Interno con los datos presentados en los resultados.

**Guzman (2019)** en su tesis titulado: “El financiamiento, rentabilidad y el control Interno en las micros y pequeñas empresas en el sector servicio del Perú: Caso transporte de carga de la empresa contratista y ejecutores J. GASTEL & D S.R.L. de la provincia de Huanta, 2018”. Tuvo como objetivo general: determinar en qué medida incide el financiamiento, rentabilidad y el control interno en las mypes en el sector servicios del Perú y de transporte de carga de la empresa contratistas J. Gastel & D. S.R.L de la provincia de Huanta, 2018. La metodología de la investigación tuvo un enfoque

cualitativo, con diseño no experimental - descriptivo, bibliográfico, documental de caso. Llegando a la conclusión que: la empresa de transporte de carga contratista J. Gastel & D S.R.L, aplica dos tipos de financiamiento los cuales son los propios y terceros (entidades bancarias), accede al financiamiento de corto plazo. La inversión del financiamiento recibido lo utiliza en el capital de trabajo y la adquisición de activos fijos. El financiamiento incide positivamente en la rentabilidad, conlleva a que la rentabilidad ayuda a que se brinde un servicio de calidad a sus clientes. El estudio refleja la falta de manuales de funciones para los trabajadores, debido a ello la aplicación de las responsabilidades, asimismo la falta de supervisión, por lo tanto, la carencia de un control afecta a toda la empresa.

## **2.2. Bases teóricas de la investigación**

### **2.2.1. Teoría del financiamiento**

La Teoría de Modigliani y Miller, pretende explicar la estructura de capital óptima de las empresas. El modelo fue desarrollado a partir de los estudios de Modigliani y Miller, realizados en 1958, sobre los determinantes que influían en la estructura de capital de las empresas. Dichos estudios se basaron en la teoría económica de las finanzas empresariales, estos acudieron al concepto de equilibrio de mercado de arbitraje, para concluir que el valor de mercado de una empresa sería independiente de su estructura de capital. Es necesario realzar que la teoría Modigliani y Miller es desarrollada en contexto de mercados de capitales perfectos y tiene como bases presupuestos tales como: ausencia de impuestos, inexistencia de costes de quiebra y de costes de transacción (**Nunes, 2019**).

**Proposición I:** en los mercados perfectos el valor de mercado de una empresa es totalmente independiente de su estructura de capital y tal valor se obtiene descontándolos

flujos de caja previstos de los activos a una tasa. Equitativa para todas las empresas que pertenecen a la misma clase de riesgo económico, y es constante para las empresas en general. De tal modo, aunque las retribuciones generadas por una empresa sean diferentes de los generados por otras empresas dentro de la misma clase de riesgo económico el coste de capital será idéntico y el valor de mercado dependerá de la probabilidad existente asociada a la generación de flujos de renta. En un mercado perfecto cualquier combinación de fuentes de financiación es muy buena como cualquier otra.

**Proposición II:** la tasa que se espera de la rentabilidad de acciones de una empresa es una función lineal del nivel de endeudamiento. A medida que la empresa utiliza mayor nivel de endeudamiento el coste de los fondos propios se incrementara de forma lineal. de tal modo que la rentabilidad que los accionistas esperen recibir de sus acciones incremente a medida que el ratio de endeudamiento de la empresa crece. Es decir, la rentabilidad esperada de una acción es igual al coste del capital correspondiente a su clase de riesgo.

**Proposición III:** en conclusión, las decisiones de inversión y financiación son independientes por lo que se pueden tomar de forma separada, para los inversores es exclusivamente importante el riesgo económico del sector de actividad en el que invierte la empresa y no el riesgo financiero que asuma la empresa ya que cualquier estructura de capital es buena puesto que conduce a la misma tasa de descuento para los flujos de caja.

#### **2.2.1.1. La Estructura financiera**

Según Pérez (2019) la estructura financiera es el conjunto de recursos financieros que una empresa ha podido reunir y que estas serán destinadas a la propia actividad

empresarial con el fin de obtener los objetivos buscados. Por ejemplo, supongamos que una empresa cuenta con una estructura financiera sólida tendrá recursos suficientes para poder pagar buenos salarios y atraer así el talento, de la misma forma esos mismos recursos también servirán para la adquisición de maquinarias de última generación. En definitiva, contar con este tipo de recursos puede transformarse en una ventaja competitiva para la empresa siempre y cuando los utilice adecuadamente.

#### **2.2.1.2. Definición de financiamiento:**

**Hernández (2021)** define el financiamiento como el proceso por el cual una persona natural, empresa o incluso un país puede acceder a capital económico que se puede dirigir a la formación de nuevos proyectos o también en el crecimiento de una empresa existente. Naturalmente los financiamientos provienen de los bancos o terceros, ya sean prestamistas o los mismos familiares. A nivel nacional, el financiamiento por lo general emana del Fondo Monetario Internacional (FMI), el Banco Mundial o de otros países. Consiste en el préstamo de una cierta cantidad de dinero bajo el compromiso de devolverlo a futuro incluido una cierta tasa de interés que representa un porcentaje del dinero prestado.

#### **2.2.1.3. Objetivos de los financiamientos**

Existen diversos factores para acudir al financiamiento, dependiendo de la situación y las condiciones en las que se encuentren, algunos de estos objetivos pueden ser:

- a) **Comodín económico:** Contar con recursos económicos extra puede considerarse un factor decisivo en un negocio, ya sea grande o pequeño, por ejemplo, al momento de formar un nuevo proyecto, para la producción y recaudo de utilidades el tiempo que tomará será más prolongado al comienzo ya que se estará

ingresando en un nuevo mercado, contar con un flujo de caja adicional puede ayudar a sobrellevar las presiones financieras que dicho ciclo pueda acarrear.

**b) Capital de trabajo:** Generalmente uno de los fines de obtener un préstamo es el incremento de capital de trabajo, también se puede incrementar la producción de la empresa o expandir un negocio e incluso se puede contratar nuevo personal.

**c) Adquisición de insumos:** Usualmente el financiamiento de una empresa o negocio, es que cada cierto tiempo al finalizar un periodo productivo se tienen que renovar las maquinarias que estén involucradas en dichos procesos por lo que un crédito les puede servir de mucho y puede aligerar el gasto económico.

**d) Refinanciamiento:** Todo tipo de proyecto o negocio de alguna manera siempre se realizará con deudas, el refinanciamiento es un instrumento con lo cual se adquiere una deuda nueva para liquidar una deuda antigua. El refinanciamiento es un objeto frecuente entre las personas naturales, comúnmente obtienen este tipo de nuevas deudas para realizar pago de hipotecas, créditos de autos, o cubrir alguna crisis económica.

#### **2.2.1.4. Tipos de financiamiento**

Según **Westreicher (2020)** el financiamiento puede clasificarse de distintas formas y estas son. Según su procedencia:

- **Financiamiento interno**

Es aquella en la cual los socios, accionistas o propietarios hacen uso de su propio dinero para reinvertir en la empresa, también puede realizarse a través de la venta de bienes e insumos. Por ejemplo, la venta de vehículos en desuso o que vayan a ser renovados.

- **Financiamiento externo**

Esta forma de financiamiento puede obtenerse de muchos medios, desde el financiamiento bancario, hasta la contribución de inversionistas foráneos, por lo habitual este tipo de créditos están sujetos a más condiciones legales para efectuarse.

El financiamiento también puede clasificarse según el tiempo para su devolución:

**a. Financiamiento a corto plazo:** este tipo de financiamiento se refiere a que la devolución del crédito no supera el plazo de un año, éstas generalmente son consideradas como préstamos pequeños destinados por ejemplo al consumo de bienes no durables. El financiamiento a corto plazo es ideal para las pequeñas y medianas empresas y estas incluyen prácticas financieras como el factoring, el descuento de pagarés o el confirming. Dentro del financiamiento a corto plazo se encuentran:

- ✚ **Los créditos comerciales:** esta alternativa está vinculada a un acuerdo con los proveedores para poder ampliar sus cuentas a pagar o pagarlas en cuotas mas no una extensión de crédito.

- ✚ **Factoring:** cobrar por anticipado una deuda en ocasiones es una solución financiera ideal para algunos negocios ya que dentro de sus beneficios esta transformar las ventas a crédito de un negocio en operaciones al contado.

- ✚ **Créditos bancarios:** en este caso se toma como garantía su inventario y en otros casos su vivienda, estos pueden ser préstamos comerciales a una tasa fija con plazos cortos.

- ✚ **Pagares:** es un documento realizado por escrito en el cual dos entidades establecen un compromiso de pago, en esta se define el valor del crédito, la



fecha para su devolución y los intereses acordados. En caso que este acuerdo se incumpliera se pueden tomar acciones legales.

✚ **Líneas de crédito:** el banco concede a una compañía para que disponga de una cierta cantidad de dinero por un periodo de tiempo determinado, este método ofrece ciertas ventajas como obtener dinero siempre que sea necesario y estas se deberán pagar con un porcentaje de interés.

✚ **Confirming:** se determina como un sistema de gestión de pagos a proveedores en que se le permite a este adelantar el cobro de sus facturas para no esperar la fecha de vencimiento pactado con la empresa.

**b. Financiamiento a largo plazo:** en este caso el periodo del financiamiento por lo general es de 1 año a más, esta puede abarcar incluso más de 20 años como es el caso de los préstamos hipotecarios. Pueden ser créditos destinados a la compra de activos de un valor elevado, como los bienes inmuebles. Para acceder a este financiamiento de largo plazo se requiere cumplir con algunas exigencias como por ejemplo un buen historial crediticio o presentar un proyecto sustentable para ello los gerentes o encargados de las finanzas deben evaluar muy bien los proyectos que quieran realizar. Dentro del financiamiento a largo plazo están:

✚ **Préstamo bancario:** la entidad financiera presta una cierta cantidad de dinero con una garantía personal o real en un determinado plazo y estas con intereses pactados.

✚ **Las hipotecas:** es el traslado condicional de una propiedad que es otorgado por el préstamo con la finalidad de asegurar el pago del préstamo.

✚ **Las acciones:** estas representan la aportación patrimonial o de capital del accionista dentro de la empresa a la que pertenece.

- ✚ **Los bonos:** se le denomina como el mecanismo escrito de manera que se considere como una promesa incondicional, en la cual el deudor se compromete a cancelar una suma específica en un periodo determinado.
- ✚ **Arrendamiento financiero:** es un contrato de arrendamiento de un bien firmado por el cliente con la entidad financiera por un periodo de tiempo.
- ✚ **Leasing financiero:** se pagan cuotas mensuales pactados en un contrato por un periodo de 2 a 6 años para bienes de equipo y los de 10 años para bienes inmuebles. Al concluir el periodo se puede devolver el dinero o cancelar el valor residual y quedártelo.

#### **2.2.1.5. Programa reactiva Perú**

Según **Del pilar (2020)** El programa reactiva Perú es una iniciativa aplicada por el gobierno para mitigar los riesgos que amenazaban la economía de las empresas por las medidas del aislamiento social producido por la COVID-19. Este programa cuenta con 60 mil millones que se pondrán a disposición como garantía crediticia a las empresas para reponer su capital de trabajo, es el programa de garantías más ambicioso y grande de la historia peruana y esta equivale al 8% del PBI según el ministerio de economía y finanzas. El plazo máximo que otorga este programa es de 36 meses incluyendo un periodo de gracia de 12 meses sin pago de capital ni intereses, por otro lado, para los préstamos reprogramados el plazo otorgado es de 60 meses máximo y este incluye el nuevo periodo de gracia de 6 a 12 meses.

Los requisitos para acceder a este programa son los siguientes:

- ✓ Las empresas no deben tener deudas con la SUNAT al 29 de febrero de 2020.

- ✓ La empresa debe contar con una clasificación crediticia normal o CPP a febrero del 2020.
- ✓ Esta no debe estar vinculada a la IFI otorgante.
- ✓ La empresa no puede estar comprendida en el ámbito de la ley 30737.
- ✓ Los beneficiados no deben estar inhabilitados por el tribunal de contrataciones del estado del organismo supervisor de las contrataciones del estado.

El préstamo que otorga este programa no puede ser destinado para pagos y/o prepagar refinanciamientos que ya fueron vencidos o estén vigentes, antes de saldar el préstamo. De la misma manera no puede ser utilizado para la compra de activos fijos, bonos, acciones o realizar aportes de capital.

#### **2.2.1.6. Fondo de apoyo empresarial a la MYPE (FAE-MYPE)**

Según **Nino (2020)** El fondo de apoyo empresarial a la mype se crea con el decreto de urgencia N° 029-2020 esta otorgó S/ 300 millones al FAE-MYPE y con el decreto de urgencia N° 049-2020 se realizó el incremento de S/ 500 millones mas, llegando a un monto total de S/ 800 millones para el beneficio de las MYPE. El FAE-MYPE es creada con la finalidad de apoyar económicamente a las micro y pequeñas empresas en medio de la pandemia del covid-19, el fondo se implemento para permitir que las empresas puedan acceder a créditos para su capital de trabajo desde 10 mil soles hasta 30 mil soles. Con el único fin de llegar a que las mypes afectadas puedan obtener el financiamiento. Este fondo estatal esta dirigido a todos los sectores productivos con un plazo de 3 años y periodo de gracia de 12 meses canalizados a través de las entidades del sistema financiero y las cooperativas de ahorro y crédito (COOPAC).

### 2.2.1.7. Importancia del financiamiento

**Banco BASE (2021)** el financiamiento es de vital importancia para todas las empresas en general ya que ello te motiva a imaginar en cómo acrecentar tu negocio buscando mejores términos de acceso al crédito y que, en resumen, se traducen en incrementos de productividad, y dar paso a la innovación tecnológica y pensar en la oportunidad de ingresar y conservar su posición en los mercados internacionales.

### 2.2.1.8. Ventajas y Desventajas del financiamiento

#### a) Ventajas

- **Estabiliza el flujo de efectivo de las empresas:** Los negocios aceptan recursos cuando carecen de liquidez y retornan con un costo (tasa de interés) una vez cumplido su ciclo financiero.
- **Herramienta de negociación de la empresa con sus clientes y proveedores:** el préstamo se integra en un respaldo para tratar las excelentes condiciones de volúmenes, precios y tiempo.
- **Sirve para financiar la ampliación y modernización de los negocios (activos fijos):** Por el valor que simboliza, sería imposible realizarlo con recursos propios, ya que las empresas tendrían que reunir dinero por un buen tiempo.

#### b) Desventajas.

- Existen bancos muy estrictos en sus condiciones que podría acortar indebidamente la sencillez de operación y proceder en contra de las ganancias de la compañía.
- Un préstamo origina tasas de interés que la compañía tiene que pagar continuamente al banco por el tema de intereses. De no cumplir, la contratación del financiamiento se solucionará en otras instancias.

- Aceptar un préstamo representa un paso significativo en tu empresa; se tiene que tener en cuenta primero los ingresos para que así se pueda asumir los egresos y que sean suficientes para amortizar las deudas puntualmente.
- Un atraso en el pago del financiamiento podría desestabilizar muchísimo las finanzas de tu empresa y peor aún sería una causa para que otras entidades bancarias te negaran acceso a más créditos a futuro.

## **2.2.2. Teoría de la rentabilidad**

### **2.2.2.1. Definición de rentabilidad**

**Sevilla (2015)** define la rentabilidad como las ganancias que se puedan obtener de una inversión, como también en el ámbito empresarial. Es el denominador común de todas las actividades productivas, es muy importante porque es un buen indicador del crecimiento de una inversión y la facultad que tiene una empresa para retribuir los bienes financieros que fueron empleados. Para calcular la rentabilidad de una empresa se utilizan los ratios de rentabilidad esta se trata de fórmulas matemáticas que se emplean para permitir devaluar cual es la situación de la empresa sobre la inversión o proyecto a nivel financiero o económico.

### **2.2.2.2. Tipos de rentabilidad:**

Existen tres tipos de rentabilidad entre ellas se puede diferenciar la rentabilidad económica, financiera y social.

#### **1. Rentabilidad económica (RE)**

La rentabilidad económica se refiere a la comparación del resultado que se ha logrado con el crecimiento de la operación de una empresa con las transacciones que se han ejecutado para lograr dichos resultados. Logrando resultados al que aún no se ha

descontado los intereses, gastos ni los impuestos. Para deducir la rentabilidad económica de una organización y percibir los beneficios obtenidos, por cada unidad monetaria invertida se utiliza el ROI (Retorno sobre la inversión). Esta rentabilidad se calcula aplicando la siguiente fórmula:

$$\text{ROI} = (\text{beneficios brutos} / \text{activo total}) \times 100$$

## 2. Rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera se refiere a las ganancias que se le concede a cada uno de los socios de una empresa, o sea es la utilidad de haber realizado el esfuerzo de invertir en esa empresa. Del mismo modo calcula la posibilidad que tiene la empresa de producir ingresos a partir de sus fondos. Por lo cual es una medida más cercana a los socios y propietarios que la rentabilidad económica. El ratio para calcularla es el ratio sobre capital, conocido generalmente como rentabilidad financiera o ROE (rendimiento sobre capital). La fórmula es la siguiente:

$$\text{ROE} = (\text{beneficios netos} / \text{fondos propios}) \times 100$$

## 3. Rentabilidad social

La rentabilidad social se refiere a las ganancias que puede conseguir una sociedad de un proyecto o inversión de una organización. Es independiente de la definición de rentabilidad económica por el hecho de que una transacción podría ser rentable socialmente sin embargo no serlo económicamente para el inversor. Esta se basa en el beneficio monetario en relación con el capital utilizado, calcula el valor añadido para la sociedad en función de las inversiones realizadas.

### 2.2.2.3. Métodos de estimación de la rentabilidad

Según **Anónimo (2020)** los métodos de estimación de la rentabilidad se clasifican en cuatro y son las siguientes:

- 1. Tasa de retorno:** es la utilidad neto anual y esta se divide por la inversión total inicial, sustituye la división y cuando se multiplica por 100, es conocida como retorno porcentual sobre la inversión.
- 2. Valor presente (VP):** el valor presente realiza la comparación de los importes presentes de los flujos de caja en general con la inversión principal, esta supone una equidad de oportunidades para la reinversión de los flujos de caja a una tasa de interés pre asignada.
- 3. Tasa interna de retorno (TIR):** este procedimiento toma en cuenta la estimación del dinero que ha invertido en el transcurso del tiempo y está fundamentado en lugar de la inversión que no fue recuperado al finalizar el año a lo largo de la vida útil del proyecto. Se usa un procedimiento de prueba y error para fijar la tasa de interés que se debe aplicar anualmente al flujo de caja de tal manera que la inversión original sea reducida a cero.
- 4. Tiempo de repago (nR):** es definida como el periodo mínimo teóricamente, es precisa para recuperar la inversión principal en forma de los flujos de caja del proyecto. Por lo general la inversión principal quiere decir solo la inversión fija inicial que será depreciada.

#### 2.2.2.4. El apalancamiento

Según **Promedio (2021)** al apalancamiento también se le conoce como efecto palanca, este consiste en que una empresa se financie por medio de una deuda y/o recursos ajenos para que así pueda recuperar las inversiones que realizó la empresa.

##### **Tipos de apalancamiento:**

- 1. Apalancamiento positivo** ( $ROE > ROI$ ). - significa que el coste medio de las deudas que posee una organización es menor que la rentabilidad económica obtenida.
- 2. Apalancamiento negativo** ( $ROE < ROI$ ). – Es cuando el coste medio de dichas deudas que posee una organización para que pueda hacer frente a sus activos excede a la rentabilidad económica.
- 3. Apalancamiento nulo** ( $ROE = ROI$ ). – sucede cuando el activo que tiene la empresa se financia con capitales propios, no es necesario acudir a la financiación externa.

#### 2.2.2.5. Características de la rentabilidad:

- a) Se expresa en porcentajes.
- b) Su cálculo se realiza utilizando una tasa, que puede ser aritmética o logarítmica.
- c) Los indicadores de la rentabilidad se han vuelto la aplicación más conocida en los análisis financieros.
- d) Es de mucha utilidad para comparar solo compañías de un mismo sector.

#### 2.2.2.6. Indicadores de rentabilidad

Según **Prana (2020)**: los indicadores de rentabilidad son los siguientes:

##### **A. Margen neto**



Es un indicador que ayuda a conocer si existe un control eficiente de costes, al tomar en cuenta tanto los costes de producción como la distribución, gastos financieros, comercialización, promoción entre otros elementos esenciales.

### **B. Margen bruto**

Este indicador puede emplearse para un análisis de la empresa en general o en elementos unitarios. Diferencia el precio al que se vende un servicio o producto con respecto a lo que cuesta elaborarlo y ponerlo a la venta. La fórmula de este indicador es: Precio de venta del objeto social sobre Costo del objeto social.

### **C. Margen operacional**

Mide la relación del rendimiento de los activos operacionales con el desarrollo de su producto o servicio, es decir, de su objeto social. Ayuda a saber si la empresa está generando ingresos después de pagar los costos variables de materias primas, salarios, producción, etc.

### **D. Rentabilidad sobre el patrimonio**

Identifica la relación de los beneficios que los socios adquieren con el capital invertido en la empresa, sin considerar los gastos financieros por obligaciones fiscales. Su cálculo se engloba en la fórmula: Utilidad operativa sobre Patrimonio neto de la empresa.

#### **2.2.2.7. Importancia de la rentabilidad en una empresa**

Según **Barrero (2013)** la rentabilidad hoy en día es uno de los temas más importantes para las compañías modernas y el más usado por los grupos de negocios ya que esto permite saber si la inversión ha sido eficiente o no, sin embargo, es una de las definiciones menos comprendidas por quienes lo emplean generalmente. Así mismo, te indica qué cantidad del capital invertido se ha recuperado.

### **2.2.3. Teorías de las Micro y pequeñas empresas**

En los últimos años las micros y pequeñas empresas (MyPEs) son consideradas como centro de atención, tanto por investigadores académicos como por hombres de negocios y políticos. Entre los que participó a que este interés se difundiera fueron los resultados de la investigación empírica que realizó Birch en 1979. Concluyó que en los Estados Unidos las pequeñas empresas fueron las generadoras de más empleos en lugar de las grandes. Este resultado empírico puso de manifiesto lo que hoy en día viene sucediendo: las empresas pequeñas echaban a andar las economías de los principales países del mundo (**Cotacallapa, s.f.**).

#### **2.2.3.1. LEY N° 28015: Ley de promoción y formalización de la Micro y Pequeña Empresa**

Esta ley fue declarada el 3 de julio del 2003 que tiene como finalidad la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para aumentar el empleo sostenible, su rendimiento y rentabilidad, su aporte al producto bruto interno, el desarrollo del mercado interno, las exportaciones y su aportación a la recaudación tributaria.

#### **2.2.3.2. Definición de MYPES**

Según **Vega (2021)**: Las MYPES son organizaciones especiales que están conformadas por personas naturales o jurídicas y que estas tienen como finalidad realizar operaciones de extracción, producción, transformación y la venta de bienes o prestación de servicios. Las MYPES están dentro del régimen MYPE Tributario se trata de un régimen creado especialmente para las micro y pequeñas empresas (MYPES) para fomentar su desarrollo y por ese motivo se les exige condiciones más simples. Dentro de

este régimen las declaraciones se realizan mensualmente y solo se calcula el pago de dos tributos: Impuesto General a las Ventas (IGV) y el Impuesto a la Renta (IR).

### **2.2.3.3. Características de las MYPES:**

Las MYPES tienen la obligación de cumplir la siguiente característica conforme al art. 3 de la ley 28015:

- ❖ En las microempresas sus ingresos anuales serán hasta 150 unidades impositivas tributarias (UIT).
- ❖ En la pequeña empresa sus ingresos anuales máximo será de 150 UIT hasta 1700 unidades impositivas tributarias.

### **2.2.3.4. Importancia de las MYPES**

**Sánchez (2014)** indica que: hoy en día las Micro y Pequeñas empresas en nuestro país es fundamental para nuestra economía. Según el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, cuenta con una gran trascendencia porque contribuyen con un 40% al PBI, y con un 80% de la oferta laboral, sin tomar en cuenta el autoempleo que origina; sin embargo, los crecimientos de estos negocios se encuentran estancados básicamente por la falta de un sistema tributario sólido y simplificado que les consienta afrontar los contratiempos de formalidad de estas compañías y que propicie el desarrollo sostenido de estas.

### **2.2.3.5. Tratamiento tributario de las MYPES**

**Mares (S.F)** indica lo siguiente:

#### **1. El Impuesto a la Renta (IR)**

El impuesto a la renta es una tasa que se calcula anualmente y tiene vigencia del 01 de enero al 31 de diciembre. En nuestro país existe un único impuesto a la renta que está dividida en categorías. Las personas naturales son las que tributan por rentas de capital (1ra. Y 2da. Categoría) y las que tributan por rentas de trabajo están en la 4ta. Y 5ta. Categoría. En caso de personas naturales con negocio tributan bajo el régimen de rentas de 3ra. Categoría. La última categoría que se menciona está destinada a gravar las rentas empresariales, los contribuyentes que tributan bajo esta categoría son las personas jurídicas y las asociaciones de hecho de profesionales como la de los notarios tributan bajo esta categoría. La actividad empresarial puede estar sujeta a cualquiera de estos tres regímenes que a continuación se menciona:

- **Régimen general (RG):** Estando bajo este régimen el contribuyente tiene que pagar el 30% de su renta neta. Si bien es cierto el impuesto a la renta se paga anualmente esta debe de cumplir con efectuar mensualmente los pagos a cuenta según el sistema al que pertenezca y presentar su balance al finalizar el periodo. Está obligado a llevar contabilidad completa: registro de ventas, registro de compras, libro de ingresos y de inventarios y balance.
- **Régimen especial (RER):** En este régimen se pueden acoger tanto personas naturales como personas jurídicas domiciliadas y que obtengan rentas de 3ra. Categoría y dedicarse a las actividades de servicios, comercio y/o industria que no se encuentren expresamente excluidas y siempre y cuando acaten las exigencias establecidas en la norma.
- **Régimen único simplificado (RUS):** El régimen único simplificado cuenta con una ley de creación propia que corresponde precisamente al interés del

estado por proveer la ejecución de las obligaciones tributarias de los pequeños contribuyentes. Este régimen puede acoger a las personas naturales y sucesiones indivisas domiciliadas en el Perú y que solo generen rentas por realizar actividades empresariales, y las personas domiciliadas no profesionales que perciban rentas de 4ta. Categoría solo por la realización de oficios.

## **2. Impuesto General a las Ventas (IGV)**

El IGV es un impuesto que grava el valor agregado en cada etapa de producción y comercialización de bienes y servicios, accediendo a la deducción del impuesto pagado en la etapa anterior. Para hacer efectivo este crédito es necesario que se cumplan dos requisitos necesarios referidos a la adquisición de bienes y servicios:

- Que sean deducibles como costo o gasto a efectos del impuesto a la renta.
- Que sean destinadas a operaciones gravadas con IGV.

Las MYPES realizan actividad empresarial y califican perfectamente como contribuyentes del IGV solo se excluirá aquellas MYPES que pertenezcan o estén acogidas al RUS, en cuyo caso pagaran una cuota única mensual por concepto de impuesto a la renta e IGV.

### **2.2.3.6. Requisitos para el Régimen MYPE Tributario (RMT)**

Según **Lanza (2019)** para poder formar parte del RMT debes de cumplir los siguientes requisitos:

- Tener domicilio en Perú.
- Que realice acciones empresariales como renta de 3ra categoría.

- Que reporten ingresos anuales proyectados o que sean del año anterior y que estas no superen las 1,700 UIT en el ejercicio gravable.

### **Acogimiento al Régimen MYPE Tributario**

Si estas con la idea de formar tu empresa o si ya tienes tiempo con el negocio y perteneces a otro régimen tributario a continuación se le mostrara la forma como debes acogerte a este régimen MYPE. En este régimen pueden acogerse las nuevas empresas que estén a punto de iniciar actividades, así como para los que ya están en curso.

### **Comprobantes que puedes emitir si perteneces al Régimen MYPE Tributario**

- Facturas
- Boletas de venta
- Tickets liquidaciones de compra
- Notas de crédito y debito
- Guías de remisión

### **Beneficios y ventajas que tiene el Régimen MYPE Tributario (RMT)**

- Los pagos son según tus ganancias.
- Ofrece beneficios para las empresas que están surgiendo.
- Si los ingresos no exceden las 300 UIT se pagará el 1%.
- Puedes realizar cualquier tipo de actividad económica.
- Se pueden emitir todo tipo de comprobantes de pago.
- Llevas los libros contables según a tus ingresos

## **2.3. Marco conceptual**

### **2.3.1. Financiamiento**

El financiamiento es el método por el cual se abona dinero en efectivo o se le brinda un crédito a otra persona. Dicho monto de dinero se puede utilizar para poner en marcha cualquier tipo de proyecto, comprar algunos bienes, cubrir los gastos que conllevan las actividades que se van a llevar a cabo o para cumplir con los objetivos que las empresas o los individuos particulares tienen en mente (**Antonacci, 2020**).

### **2.3.2. Rentabilidad**

**Pérez & Gardey (2015)** El diccionario de la Real Academia Española (RAE) conceptualiza la rentabilidad como la capacidad de generar renta (rendimiento, ganancia, lucro, utilidad). Por lo que la rentabilidad hace referencia a la obtención de ganancias como resultado de un determinado negocio. Por lo general la rentabilidad está asociada a las utilidades económicas que se generan por medio de la utilización de ciertos recursos. Generalmente se expresa en términos porcentuales.

### **2.3.3. Micro y Pequeña Empresa**

Las Micro y pequeñas empresas se define como una organización empresarial que está constituida por una persona natural o jurídica, que tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción y la venta de bienes o prestación de servicios. Puede ser liderada por su propietario como una persona individual o constituirse como una persona jurídica, admitiendo la forma societaria que requiera (**Mares Ruiz, 2013**).

### **III. HIPÓTESIS**

Una hipótesis es la suposición de algo que podría ser posible o no, en este sentido la hipótesis es una idea o un supuesto a partir del cual nos preguntamos el porqué de una cosa, ya sea un fenómeno, proceso o hecho. La hipótesis permite dar inicio al proceso de pensamiento mediante el cual se accederá a determinados conocimientos, esta es una herramienta fundamental del pensamiento científico y filosófico que sirve de base para los modelos y proposiciones teóricas **(Coelho, 2021)**.

Por ser una investigación cuantitativa, descriptiva, bibliográfico, documental y de caso no se aplicó la hipótesis.



## **IV. METODOLOGIA**

### **4.1. Diseño de la investigación**

El tipo de investigación fue cuantitativo, el diseño de la investigación fue: no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso. Fue no experimental porque no se manipulará la variable y las unidades de análisis; es decir, la investigación se limitará a describir las características de la variable en las unidades de análisis en su contexto dado. Fue descriptivo porque la investigación se limitará a describir los aspectos más importantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes. Fue bibliográfico porque para cumplir con los resultados del objetivo específico 1, se realizó la revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes. Fue documental porque la investigación también utilizó documentos oficiales pertinentes. Finalmente, la investigación fue de caso porque se escogió una sola empresa para hacer la investigación de campo.

### **4.2. Población y muestra**

#### **4.2.1. Población**

El universo de la investigación lo conformaron un total de 10 colaboradores de la parte administrativa incluido los socios de la empresa TRANS J VRAE SAC.

#### **4.2.2. Muestra**

Es una representación a pequeña escala de algo que tiene la misma calidad, pero en mayor cantidad. Las muestras sirven para demostrar que lo que se quiere obtener está bien sin necesidad de comprobar la calidad del producto completo, esto puede ser

producto de una muestra representativas que hace alusión a la representación de un todo (bien sea de cosas, objetos, personas, productos, etc) (**Pérez , 2021**).

La muestra de la investigación lo conformaron un total de 10 colaboradores de la parte administrativa incluido los socios de la empresa TRANS J VRAE SAC.

### 4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variable	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems
<b>Financiamiento</b>	<p><b>Hernández (2021)</b></p> <p>El financiamiento es aquel proceso por el cual una persona natural, empresa, o incluso un país, puede acceder a capital económico que se puede dirigir a la formación de nuevos proyectos, o también en el crecimiento de uno existente.</p>	<p>Tipos de financiamiento</p> <p>Fuentes de financiamiento</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Financiamiento interno</li> <li>- Financiamiento externo</li> <li>- Financiamiento a corto plazo.</li> <li>- Financiamiento a largo plazo.</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. ¿El personal se siente cómodo en el ambiente que labora?</li> <li>2. ¿Usted cuenta con financiamiento?</li> <li>3. ¿A dónde acudió para obtener el financiamiento?</li> <li>4. ¿El crédito obtenido fue a?</li> <li>5. ¿Cuándo solicito el crédito, el trámite fue:</li> <li>6. ¿Usted está de acuerdo con la tasa de interés del financiamiento que le otorgaron?</li> <li>7. ¿Cree usted que el crédito obtenido fue suficiente y oportuno?</li> <li>8. ¿En que fue invertido el crédito que le otorgaron?</li> <li>9. ¿Usted considera que la empresa brinda calidad de servicio a sus clientes?</li> <li>10. ¿cree usted que el financiamiento incide en el fortalecimiento de las micro y pequeñas empresas de transporte de carga en Ayacucho?</li> </ol>

<b>Rentabilidad</b>	<b>Sevilla (2015)</b> señala que:  La rentabilidad se refiere a las ganancias que se puedan obtener de una inversión como también en el ámbito empresarial. Es muy importante porque es un buen indicador del crecimiento de una inversión y de la capacidad de una empresa para retribuir los recursos financieros que fueron utilizados.	Rentabilidad económica	<b>ROI</b> (rendimiento sobre inversión)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. ¿Determina el margen de su rentabilidad al finalizar el periodo económico?</li> <li>2. ¿Cree usted que el financiamiento mejoro la rentabilidad de su empresa?</li> <li>3. ¿Tiene conocimiento sobre la rentabilidad económica y financiera?</li> <li>4. ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos 3 años?</li> <li>5. ¿Usted utiliza alguna estrategia dentro de su empresa para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de su competencia?</li> <li>6. ¿Cuál es la causa de la mayor demanda del servicio?</li> <li>7. ¿Qué factor cree usted que es determinante para la mejora de la rentabilidad de su empresa?</li> <li>8. ¿En qué estado se encuentra el número de sus clientes hasta la fecha?</li> <li>9. ¿Usted considera que su empresa es competitiva?</li> <li>10. ¿Usted cree que la empresa debería brindar capacitación a los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?</li> </ol>
		Rentabilidad financiera	<b>ROE</b> (Rendimiento sobre capital)	
		Rentabilidad social	<b>SROI</b> (retorno de la inversión)	

#### **4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

##### **4.4.1. Técnicas**

Para el recojo de información se emplearon las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, encuesta, artículos, información de internet y análisis comparativo.

##### **4.4.2. Instrumentos**

Para el recojo de información se emplearon los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas, un cuestionario elaborado a base de 20 interrogantes, y los respectivos cuadros y gráficos de la investigación.

#### **4.5. Plan De Análisis**

Para conseguir los resultados del objetivo específico N°1, el investigador(a) realizó la revisión de la literatura para encontrar los antecedentes internacionales, nacionales y locales pertinentes. Para lograr el objetivo N°2 se realizó la encuesta al gerente y trabajadores administrativos de la empresa en estudio. Por último, se realizó una comparación del objetivo 1 y 2 para poder obtener el objetivo específico N°3.

#### 4.6. Matriz de Consistencia

Título	Enunciado	Objetivos		Hipótesis	Variables en estudio	Diseño Metodológico
		General	Específicos			
El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso TRANS J VRAE SAC - Ayacucho, 2022.	¿Cómo influye el financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso TRANS J VRAE SAC Ayacucho, 2022?	Determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa TRANS J VRAE SAC Ayacucho, 2022.	-Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú 2022. -Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa TRANS J VRAE SAC Ayacucho, 2022. -Realizar un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa TRANS J VRAE SAC Ayacucho, 2022.	No aplica	- Financiamiento - Rentabilidad	<b>Tipo:</b> Cuantitativo  <b>Nivel:</b> Descriptivo  <b>Diseño:</b> No experimental, bibliográfico, documental y de caso.  <b>Instrumentos</b> - Fichas  Bibliográficas  - Cuestionario - Encuesta

#### 4.7. Principios Éticos

- **Protección a las personas.** - La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se denominará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad.
- **Beneficencia y no maleficencia.** - Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese 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 asegurarse de 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 esta 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 solo 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. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar a quienes participan al

declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

- **Consentimiento informado y expreso.** - En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.



## V. RESULTADOS

### 5.1. Resultados

**5.1.1. Respecto al objetivo N° 1:** Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú 2022.

AUTORES	RESULTADOS
<b>Ascencio (2020)</b>	Concluyó que 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. 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 en negocio.
<b>Logreira &amp; bonett (2017)</b>	Llegó a la conclusión de que es necesario socializar a las microempresas sobre las fuentes de financiación disponibles para su uso y asesorarlas para un óptimo uso de recursos y desarrollo de la empresa.
<b>Coronado (2018)</b>	Concluyó que la rentabilidad de la empresa se ha incrementado en relación con la inversión de la empresa fue de 52% demostrando

	<p>un mayor rendimiento para el segundo periodo, en cuanto al rendimiento sobre los activos este mostro una ligera caída en el rendimiento en el segundo periodo sobre los activos y en el último periodo se invirtió más en materiales y equipos de los mismos. La rentabilidad se ha tornado positivo sobre el patrimonio este si mostro un claro incremento de un 2% en los periodos, pasando de un 11% a un 13%, ya que permitió un aumento de ventas, a través de estrategias que permitan abordar los riesgos que esta pueda presentar.</p>
<b>Ojeda (2019)</b>	<p>Concluyó que el financiamiento incremento su activo fijo a través de la adquisición de una cámara frigorífica permitiendo el crecimiento en la productividad, generando utilidades para los propietarios del negocio.</p>
<b>Calle (2019)</b>	<p>Concluyó que el financiamiento tiene una gran relevancia en las empresas ya que tiene una influencia positiva en la rentabilidad por tener beneficios económicos por parte de sus activos fijos, tributarios y que además mejoro la calidad del servicio para sus clientes aumentando así su nivel de competitividad y mejorando la demanda y permanencia en el mercado.</p>
<b>Guzman (2019)</b>	<p>Concluyó que la empresa J. Gastel &amp; D S.R.L. aplica dos tipos de financiamiento los cuales son los propios y terceros (entidades bancarias), accede al financiamiento de corto plazo. La inversión del financiamiento recibido lo utiliza en el capital de trabajo y la</p>

	<p>adquisición de activos fijos. El financiamiento incide positivamente en la rentabilidad, conlleva a que la rentabilidad ayuda a que se brinde un servicio de calidad a sus clientes. El estudio refleja la falta de manuales de funciones para los trabajadores, debido a ello la aplicación de las responsabilidades, asimismo la falta de supervisión, por lo tanto, la carencia de un control afecta a toda empresa.</p>
--	--

**5.1.2. Respecto al objetivo N° 2:** Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa TRANS J VRAE SAC Ayacucho, 2022.

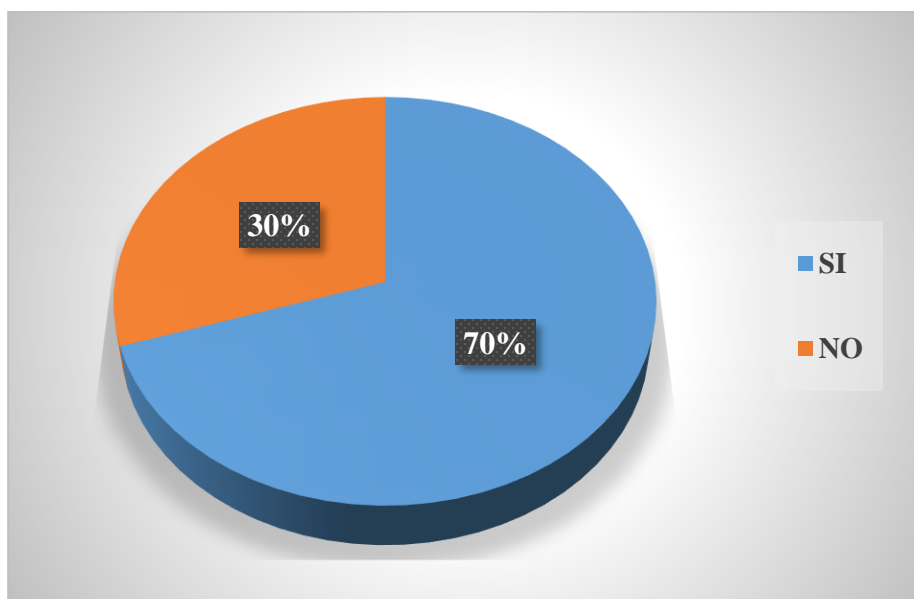
**Tabla 1**

*El personal se siente cómodo en el ambiente que labora*

ALTERNATIVAS	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	7	70%
NO	3	30%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

*Fuente: elaboración propia*

**Gráfico 1**



*Fuente: elaboración propia*

**NOTA:** De las 10 personas que fueron encuestadas, el 70% de ellos indicaron que se sienten cómodos trabajando en dicha empresa, mientras que el 30% restantes por diferentes motivos opinó lo contrario al resto.

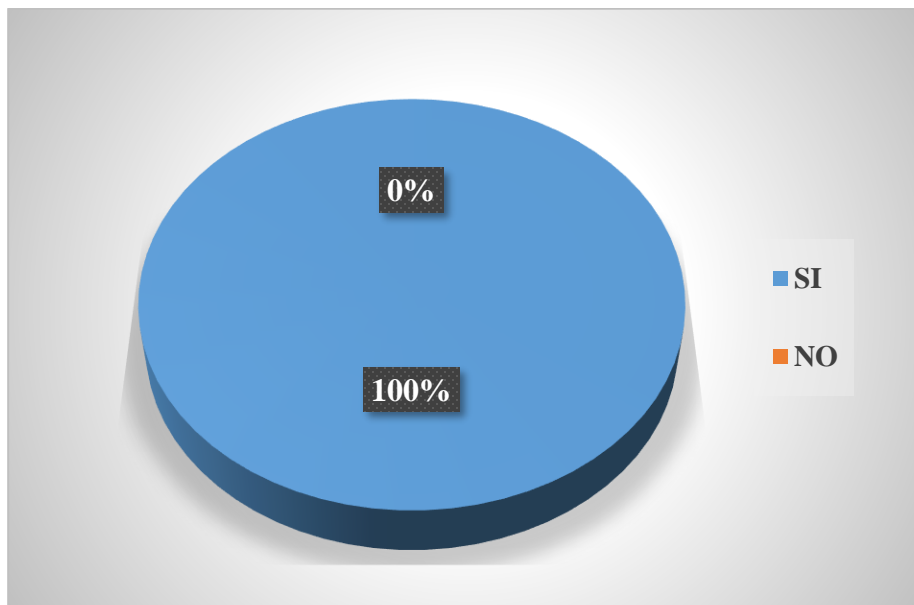
**Tabla 2**

*Usted cuenta con financiamiento*

ALTERNATIVAS	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	10	100%
NO	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Elaboración propia*

**Gráfico 2**



*Fuente: Elaboración propia*

**NOTA:** De las 10 personas que fueron encuestadas en la empresa. El 100% en su totalidad afirmaron que si cuentan con financiamiento.

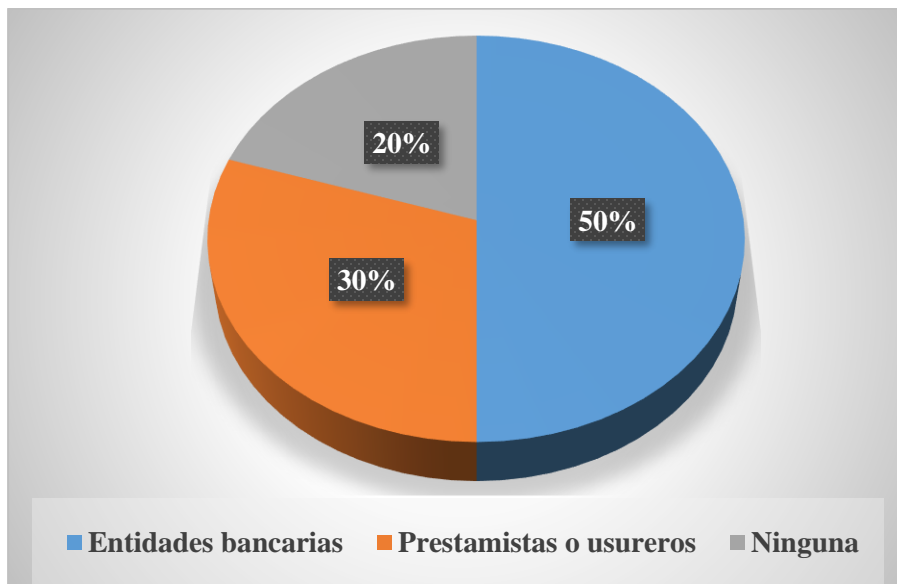
**Tabla 3**

*A dónde acudió para obtener el financiamiento*

ALTERNATIVAS	CANTIDAD	PORCENTAJE
Entidades bancarias	5	50%
Prestamistas o usureros	3	30%
Ninguna	2	20%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

*Fuente: elaboración propia*

**Gráfico 3**



*Fuente: elaboración propia*

**NOTA:** De las 10 personas que fueron encuestados, el 20% indicó que no acudió a entidades bancarias ni a los prestamistas para obtener financiamiento, los otros 30% indicaron que acudieron a los prestamistas o usureros para obtener el crédito y el 50% restante acudieron a las entidades bancarias.

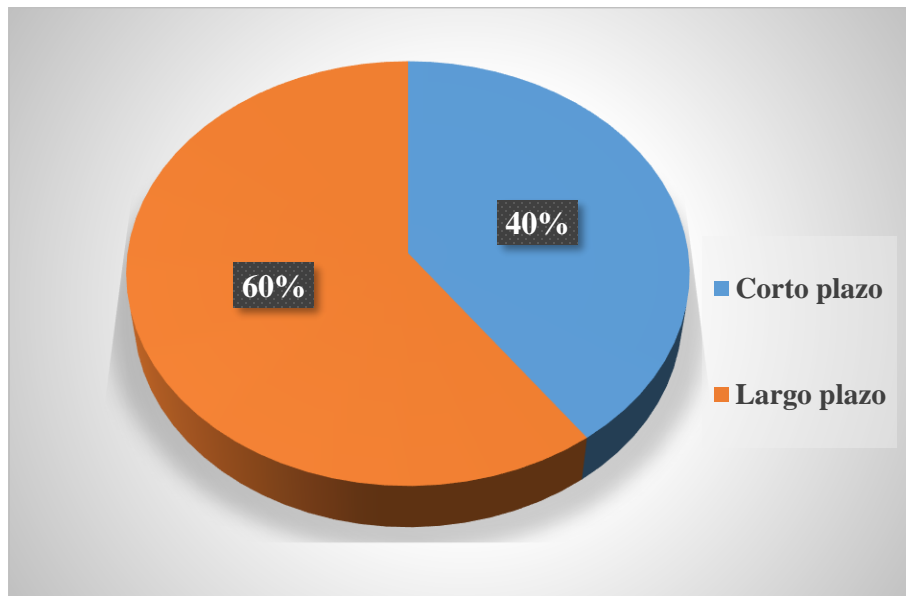
**Tabla 4**

*El crédito obtenido fue a*

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Corto plazo	4	40%
Largo plazo	6	60%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Elaboración propia*

**Gráfico 4**



*Fuente: Elaboración propia*

**NOTA:** De las 10 personas que fueron encuestados el 40 % de ellos afirmaron que el tiempo del crédito que obtuvieron fue a corto plazo, mientras que el 60% indicaron que el crédito que se les otorgo fue a largo plazo.

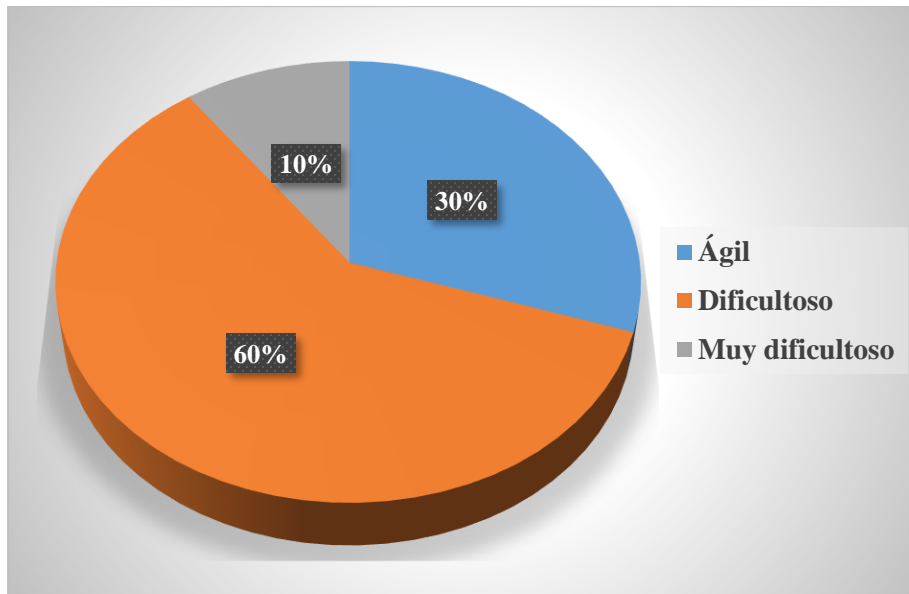
**Tabla 5**

*Cuando solicitó el crédito, el trámite fue*

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Ágil	3	30%
Difícil	6	60%
Muy difícil	1	10%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

*Fuente: elaboración propia*

**Gráfico 5**



*Fuente: elaboración propia*

**NOTA:** De las 10 personas encuestadas, el 10% indicó que al momento de solicitar el crédito les fue muy difícil por los requisitos que solicitaban, los otros 30% afirmaron que el crédito que solicitaron fue ágil para su desembolso y por último el 60% restante mencionaron que fue difícil para lograrlo.



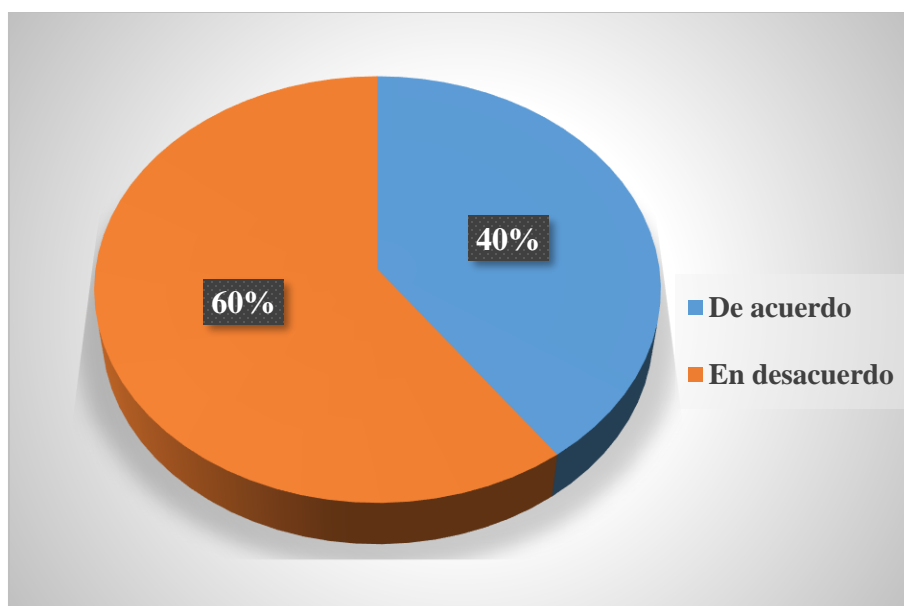
**Tabla 6**

*Usted está de acuerdo con la tasa de interés del financiamiento que le otorgaron*

ALTERNATIVAS	CANTIDAD	PORCENTAJE
De acuerdo	4	40%
En desacuerdo	6	60%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Elaboración propia*

**Gráfico 6**



*Fuente: Elaboración propia*

**NOTA:** De las 10 personas encuestados el 40% indico que está de acuerdo con la tasa de interés que les cobraron las entidades de las cuales obtuvieron el financiamiento, mientras que el 60 % estuvieron en desacuerdo con las tasas de intereses por que las consideran muy elevadas.

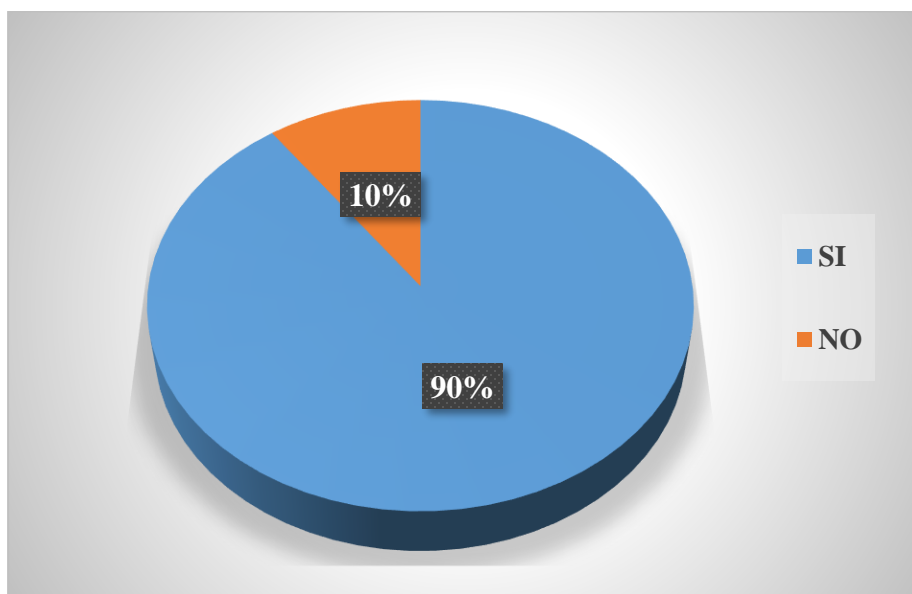
**Tabla 7**

*Cree usted que el crédito obtenido fue suficiente y oportuno*

ALTERNATIVAS	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	9	90%
NO	1	10%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Elaboración propia*

**Gráfico 7**



*Fuente: Elaboración propia*

**NOTA:** De las 10 personas que fueron encuestadas el 90% de ellos indicó que el crédito que le otorgaron fue en el momento oportuno y sobre todo fue suficiente para lo que necesitaban y el 10 % restante mencionó que el crédito que le otorgaron no fue suficiente ni en el momento oportuno.

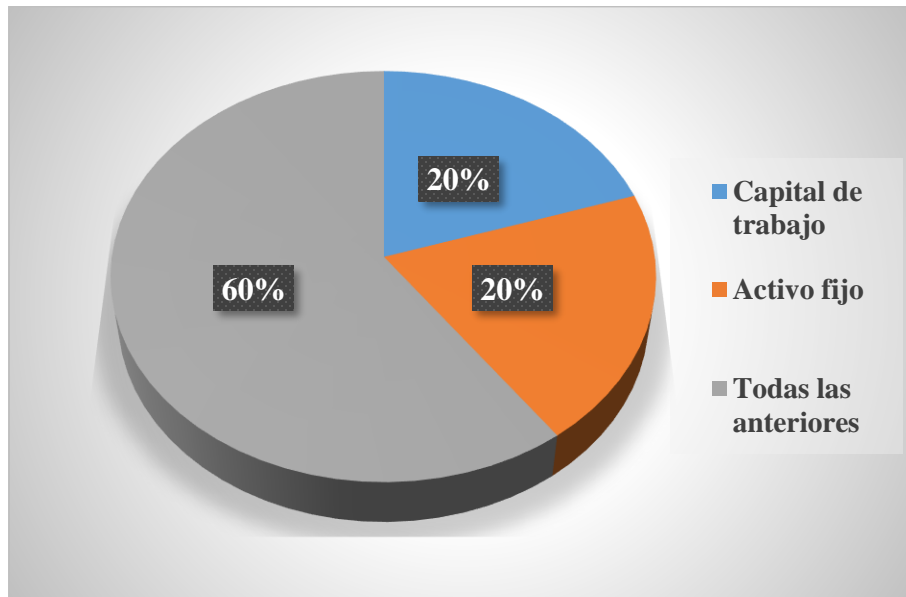
**Tabla 8**

*En que fue invertido el crédito que le otorgaron*

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Capital de trabajo	2	20%
Activo fijo	2	20%
Todas las anteriores	6	60%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Elaboración propia*

**Gráfico 8**



*Fuente: Elaboración propia*

**NOTA:** De los 10 encuestados el 60% indicó que el dinero que obtuvieron fue invertido en capital de trabajo y activo fijo, el 20% lo utilizó exclusivamente en capital de trabajo y el otro 20% restante lo invirtió netamente en activo fijo.

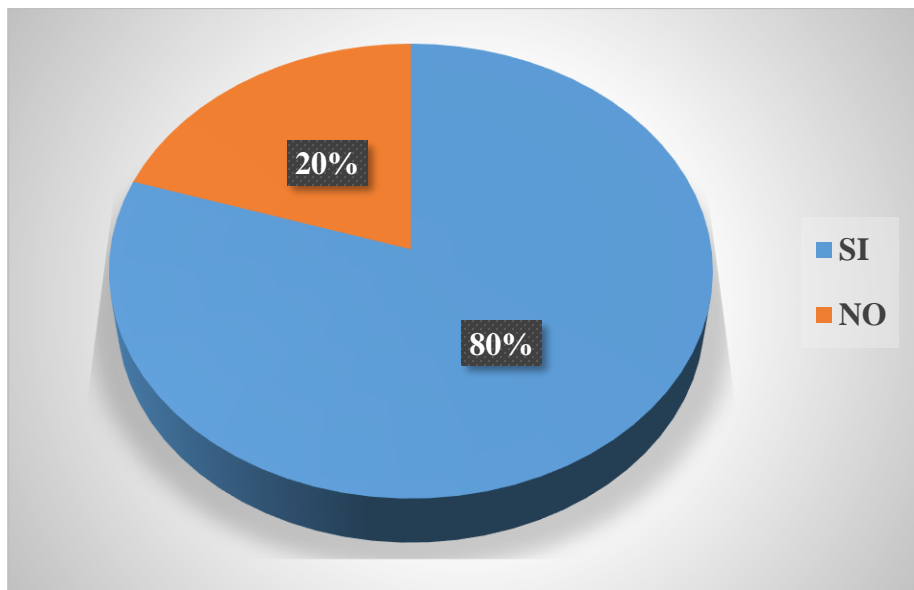
**Tabla 9**

*Usted considera que la empresa brinda calidad de servicio a sus clientes*

ALTERNATIVAS	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	8	80%
NO	2	20%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

*Fuente: elaboración propia*

**Gráfico 9**



*Fuente: elaboración propia*

**NOTA:** De las 10 personas que fueron encuestadas el 80 % afirmaron que la empresa brinda calidad de servicio a sus clientes mientras que el 20% de ellos opinó lo contrario con respecto de la calidad de servicio que brinda la empresa hacia sus clientes.

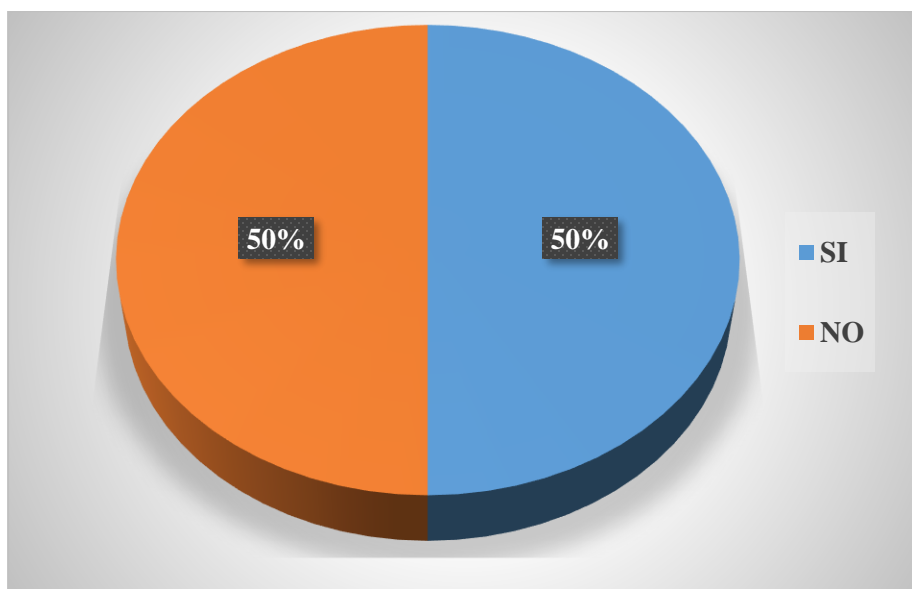
**Tabla 10**

*Cree usted que el financiamiento incide en el fortalecimiento de las micro y pequeñas empresas de transporte de carga en Ayacucho*

ALTERNATIVAS	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	5	50%
NO	5	50%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

*Fuente: elaboración propia*

**Gráfico 10**



*Fuente: Elaboración propia*

**NOTA:** De las 10 personas que fueron encuestadas el 50% de ellos indicaron que el financiamiento si tiene incidencia en el fortalecimiento de las micro y pequeñas empresas de transporte de carga en Ayacucho, mientras que el 50% restante opinaron lo contrario.

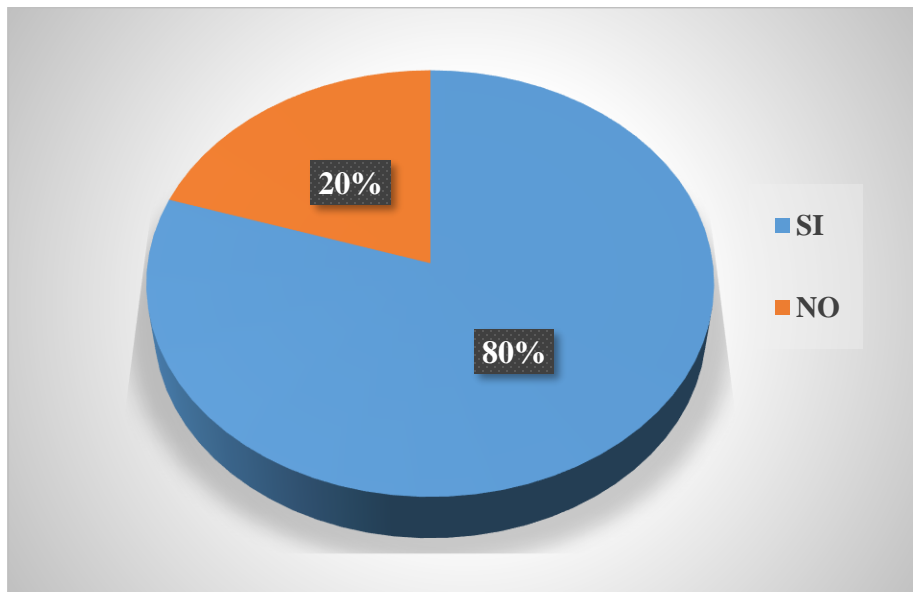
**Tabla 11**

*Determina el margen de su rentabilidad al finalizar el periodo económico*

ALTERNATIVAS	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	8	80%
NO	2	20%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Elaboración propia*

**Gráfico 11**



*Fuente: Elaboración propia*

**NOTA:** De las 10 personas que fueron encuestadas el 80% indicaron que, si determina el margen de su utilidad al finalizar el periodo, mientras que el 20% restante opinaron que no determinan el margen de su rentabilidad al finalizar su periodo.

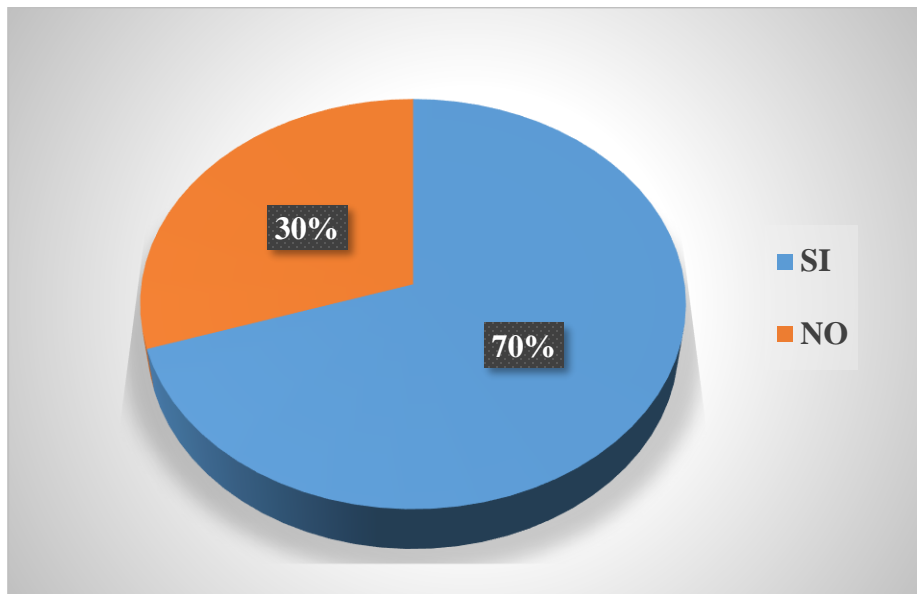
**Tabla 12**

*Cree usted que el financiamiento mejoro la rentabilidad de su empresa*

ALTERNATIVAS	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	7	70%
NO	3	30%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Elaboración propia*

**Gráfico 12**



*Fuente: Elaboración propia*

**NOTA:** De las 10 personas que fueron encuestadas el 70% afirmaron que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad de la empresa, mientras que el 30% opinaron lo contrario al resto.

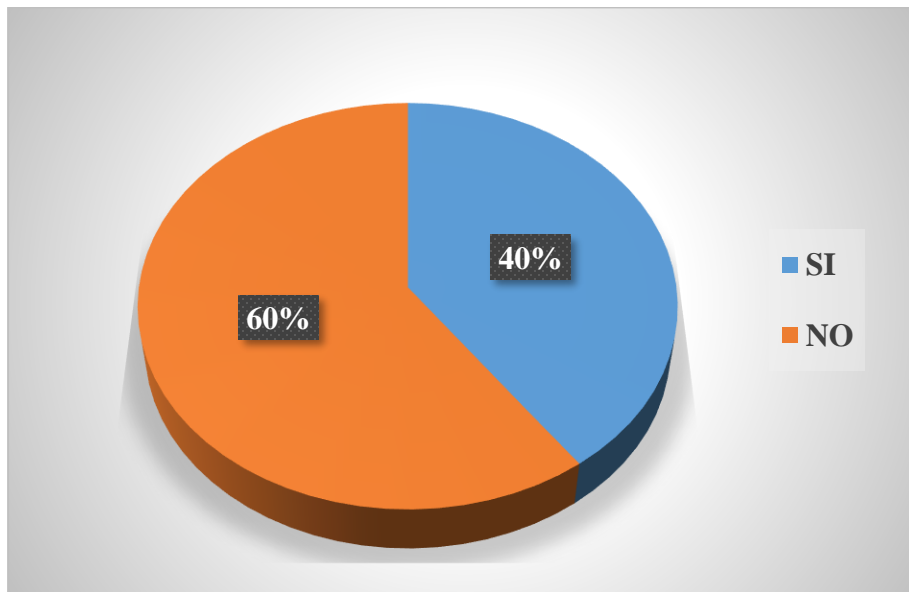
**Tabla 13**

*Tiene conocimiento sobre la rentabilidad económica y financiera*

ALTERNATIVAS	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	4	40%
NO	6	60%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Elaboración propia*

**Gráfico 13**



*Fuente: Elaboración propia*

**NOTA:** De las 10 personas encuestadas el 60% mencionaron que tiene conocimiento sobre el tema de rentabilidad económica y financiera, mientras que el 40% indicaron que no tienen idea a que se refieren esos temas.



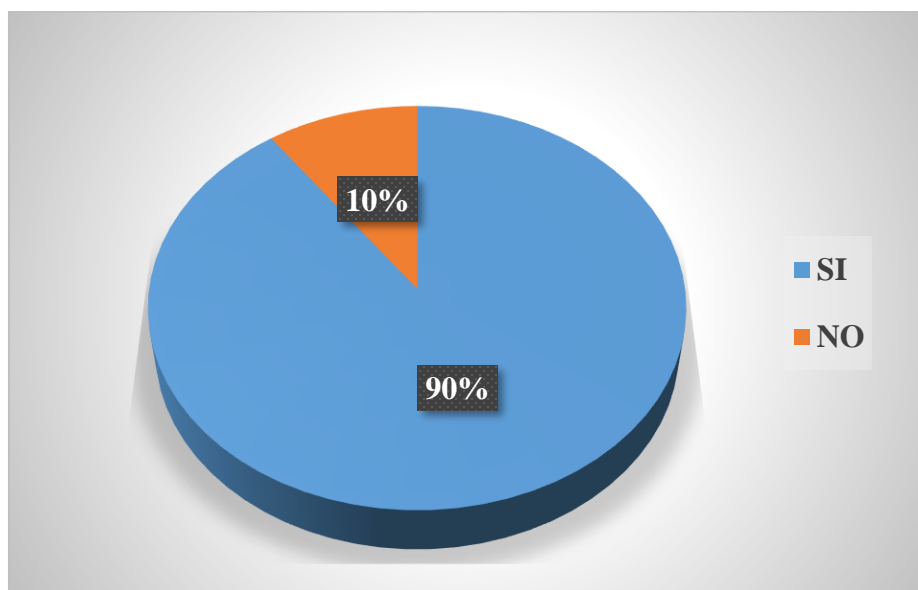
**Tabla 14**

*Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos 3 años*

ALTERNATIVAS	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	9	90%
NO	1	10%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Elaboración propia*

**Gráfico 14**



*Fuente: Elaboración propia*

**NOTA:** De las 10 personas encuestadas el 90% afirmaron que la rentabilidad de la empresa ha mejorado en los últimos 3 años, por otro lado, el 10% de ellos indicó que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado.

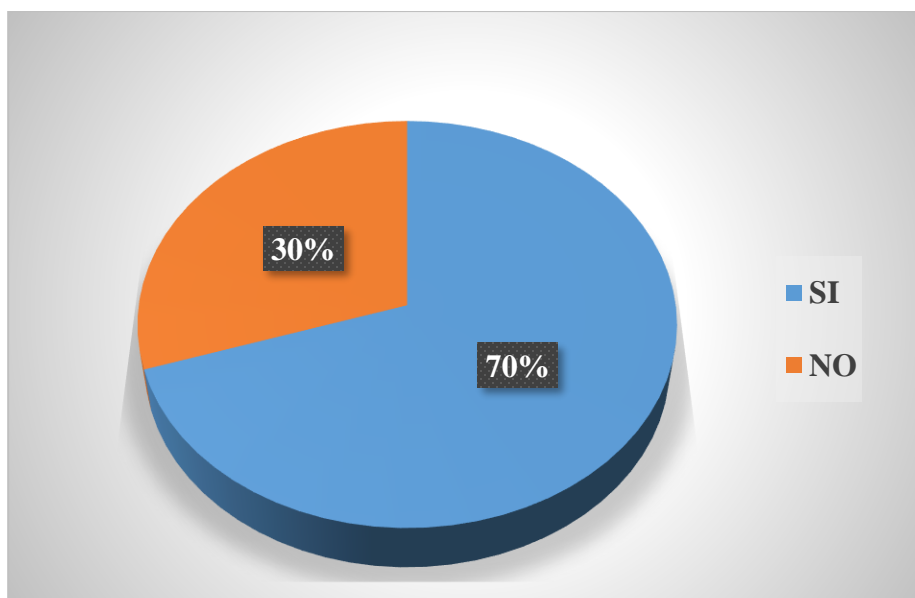
**Tabla 15**

*Usted utiliza alguna estrategia dentro de su empresa para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de su competencia*

ALTERNATIVAS	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	7	70%
NO	3	30%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Elaboración propia*

**Gráfico 15**



*Fuente: Elaboración propia*

**NOTA:** De las 10 personas encuestadas el 70% indicaron que la empresa si utiliza una estrategia para lograr la rentabilidad frente a su competencia, mientras que el 30% indicaron lo contrario quizá por desconocer información interna de la empresa.

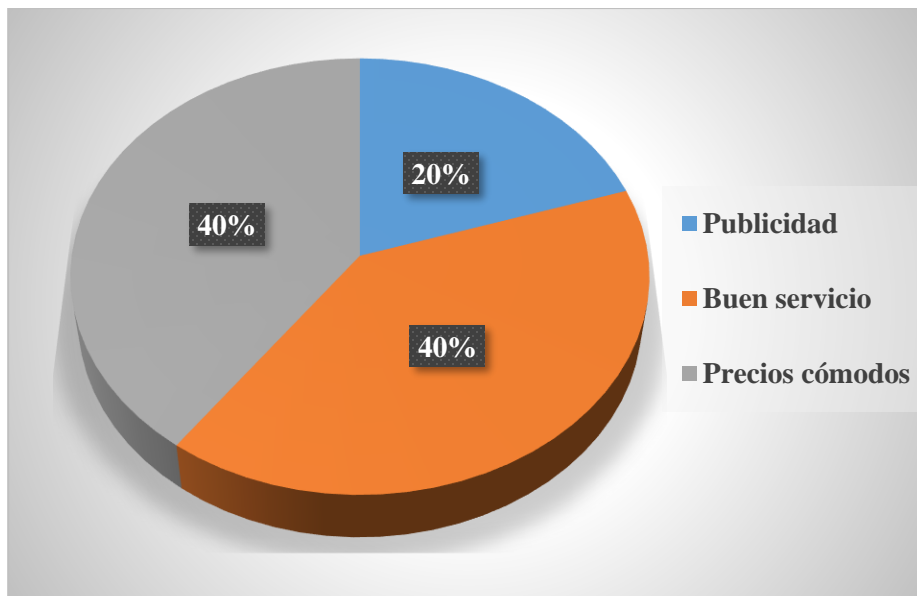
**Tabla 16**

*Cuál es la causa de la mayor demanda del servicio*

ALTERNATIVAS	CANTIDAD	PORCENTAJE
Publicidad	2	20%
Buen servicio	4	40%
Precios cómodos	4	40%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

*Fuente: elaboración propia*

**Gráfico 16**



*Fuente: elaboración propia*

**NOTA:** De la encuesta realizada a las 10 personas se puede ver que el 20% indicaron que la demanda del servicio de la empresa se debe a la publicidad que estas realizan, por otro lado, el 40% de ellos indicaron que la demanda se debe al buen servicio que estas prestan y por último el 40% restantes opinaron que es por los precios cómodos que la empresa ofrece a sus clientes.

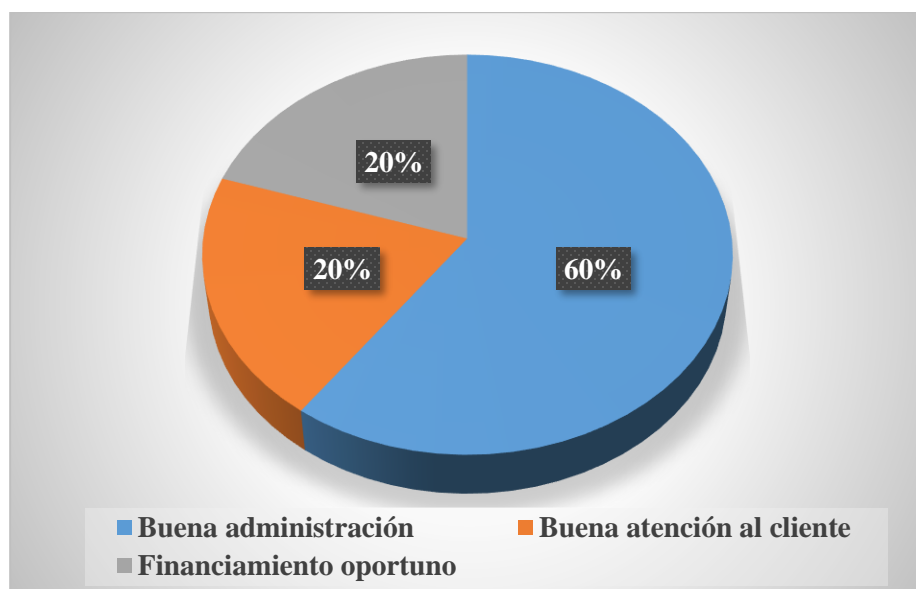
**Tabla 17**

*Qué factor cree usted que es determinante para la mejora de la rentabilidad de su empresa*

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Buena administración	6	60%
Buena atención al cliente	2	20%
Financiamiento oportuno	2	20%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

*Fuente: elaboración propia*

**Gráfico 17**



*Fuente: elaboración propia*

**NOTA:** De las 10 personas encuestadas el 20% de ellos opinaron que la buena atención al cliente es determinante para mejorar la rentabilidad de la empresa por otro lado, el otro 20% respondieron que es por el financiamiento oportuno y por último el 60% restante afirmaron que es por la buena administración que se puede mejorar la rentabilidad.

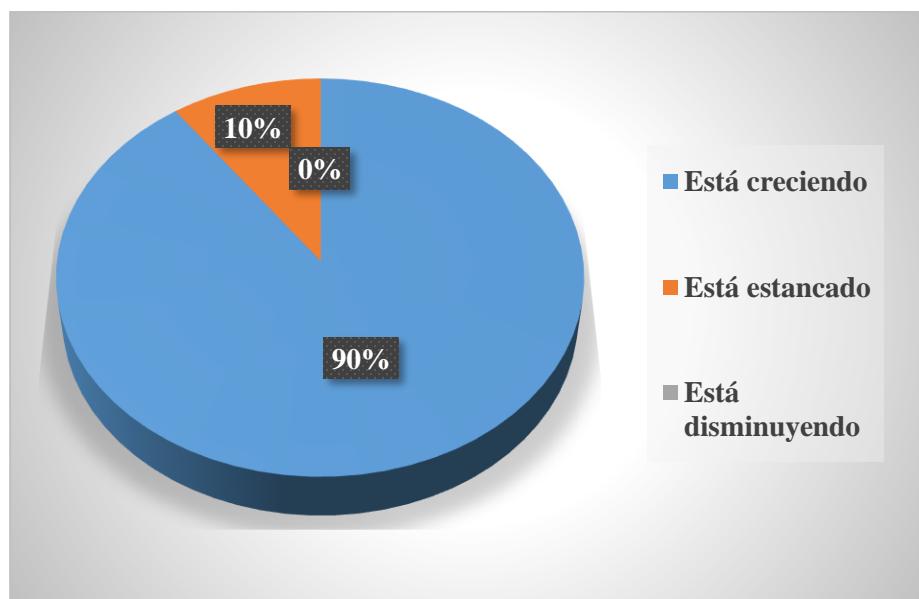
**Tabla 18**

*En qué estado se encuentra el número de clientes hasta la fecha*

ALTERNATIVAS	CANTIDAD	PORCENTAJE
Está creciendo	9	90%
Está estancado	1	10%
Está disminuyendo	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

*Fuente: elaboración propia*

**Gráfico 18**



*Fuente: elaboración propia*

**NOTA:** Del total de 10 personas encuestadas el 90% de ellos afirmaron que el número de clientes de la empresa está creciendo, sin embargo, el 10% opinó que el número de clientes de la empresa está estancado hasta la fecha.

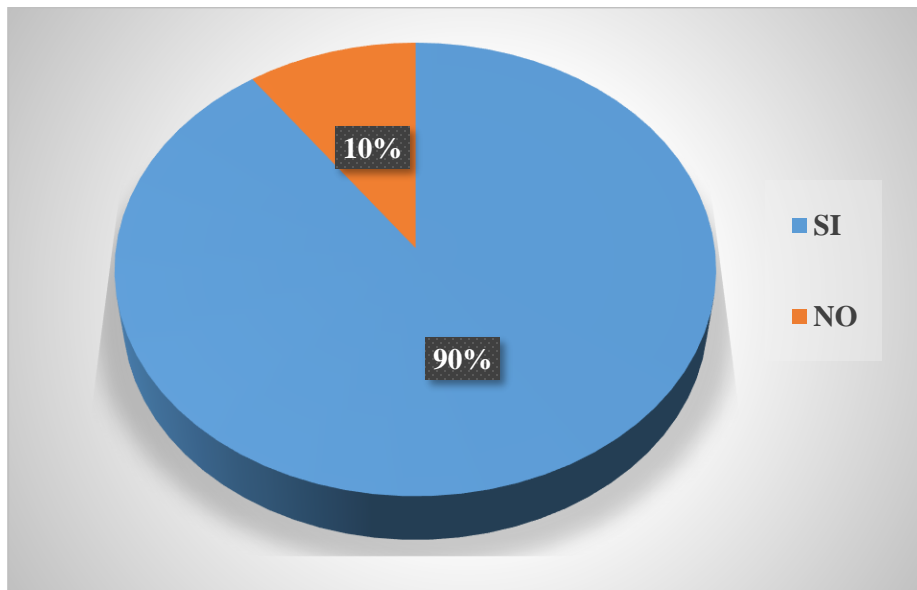
**Tabla 19**

*Usted considera que su empresa es competitiva*

ALTERNATIVAS	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	9	90%
NO	1	10%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

*Fuente: elaboración propia*

**Gráfico 19**



*Fuente: elaboración propia*

**NOTA:** Del total de 10 personas encuestadas el 90% de ellos opinaron que la empresa si es competitiva, mientras que el 10% restantes opinaron lo contrario estas indican que la empresa no es competitiva.

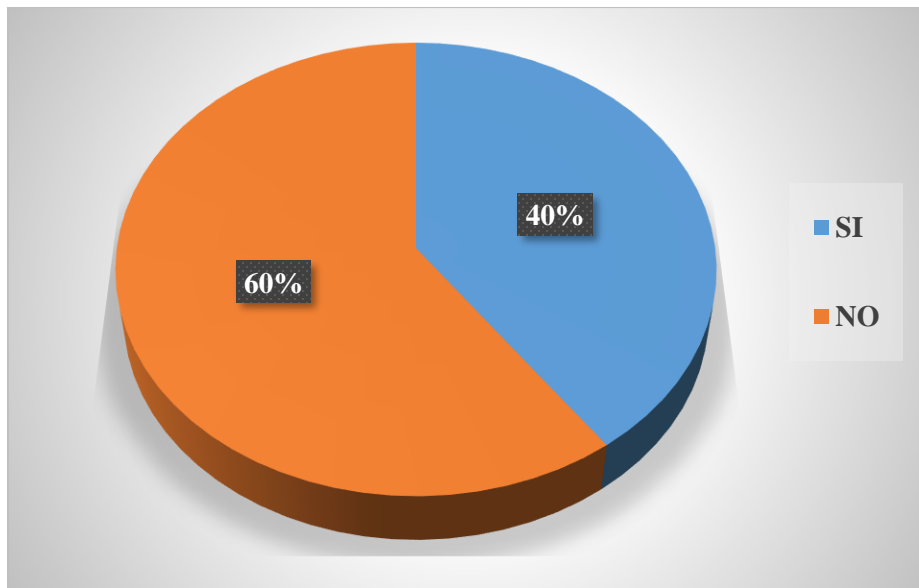
**Tabla 20**

*Usted cree que la empresa debería brindar capacitación a los trabajadores para obtener mejor rentabilidad*

ALTERNATIVAS	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	4	40%
NO	6	60%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

*Fuente: elaboración propia*

**Gráfico 20**



*Fuente: elaboración propia*

**NOTA:** Del total de 10 personas que fueron encuestados el 40% opinaron que la empresa debería de brindarles capacitaciones para que obtengan mejor rentabilidad, por otro lado, el 60% opinaron lo contrario que la capacitación no es necesario para mejorar la rentabilidad de la empresa.

**5.1.3. Respecto al objetivo N° 3:** Realizar un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa TRANS J VRAE SAC Ayacucho, 2022.

<b>Elemento de Comparación</b>	<b>Resultado del objetivo específico N° 01</b>	<b>Resultado del objetivo específico N° 02</b>	<b>Resultados</b>
<b>Usted cuenta con financiamiento</b>	<b>Ascencio (2020)</b> Indicó que 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 \$1000 a \$20000, el destino del préstamo fue utilizado de un 75% a un 100% como capital de trabajo para el crecimiento del negocio.	De las 10 personas que fueron encuestadas en la empresa. El 100% en su totalidad afirmaron que si cuentan con financiamiento. Como se puede ver en los resultados de la encuesta la gran mayoría de ellos han recurrido al financiamiento por distintos motivos.	<b>Si coinciden</b>
<b>A dónde acudió para obtener el financiamiento</b>	<b>Logreira &amp; Bonett (2017)</b> Indicaron que es necesario socializar a las microempresas sobre las fuentes de financiación disponibles para su uso y	De las 10 personas que fueron encuestados, el 20% indicó que no acudió a entidades bancarias ni a los prestamistas para obtener financiamiento, los otros	<b>No coinciden</b>



	asesorarlas para un óptimo uso de los recursos y desarrollo de la empresa.	30% indicaron que acudieron a los prestamistas o usureros para obtener el crédito y el 50% restante acudieron a las entidades bancarias.	
<b>El crédito obtenido fue a</b>	<b>Guzman (2019)</b> En sus resultados indicó que la empresa de transporte de carga contratista J. Gastel & D S.R.L, aplica dos tipos de financiamiento los cuales son los propios y terceros (entidades bancarias), accede al financiamiento de corto plazo.	De las 10 personas que fueron encuestados el 40 % de ellos afirmaron que el tiempo del crédito que obtuvieron fue a corto plazo, mientras que el 60% indicaron que el crédito que se les otorgo fue a largo plazo. Como se observa la mayoría accedió al crédito de largo plazo.	<b>No coinciden</b>
<b>En que fue invertido el crédito que le otorgaron</b>	<b>Ojeda (2019)</b> Manifestó que el financiamiento incrementó su activo fijo a través de la adquisición de una cámara frigorífica permitiendo el crecimiento en la productividad,	De los 10 encuestados el 60% indicó que el dinero que obtuvieron fue invertido en capital de trabajo y activo fijo, el 20% lo utilizó exclusivamente en capital de trabajo y el otro 20% restante	<b>Si coinciden</b>

	generando utilidades para los propietarios del negocio.	lo invirtió netamente en activo fijo.	
<b>Usted considera que la empresa brinda calidad de servicio a sus clientes</b>	<b>Calle (2019)</b> mencionó que el financiamiento mejoró la calidad de servicio para sus clientes aumentando así su nivel de actividad y mejorando la demanda y permanencia en el mercado.	De las 10 personas que fueron encuestadas el 80 % afirmaron que la empresa brinda calidad de servicio a sus clientes mientras que el 20% de ellos opinó lo contrario con respecto de la calidad de servicio que brinda la empresa hacia sus clientes.	<b>No coinciden</b>
<b>Cree usted que el financiamiento mejora la rentabilidad de su empresa</b>	<b>Calle (2019)</b> Indicó que el financiamiento tiene una gran relevancia en las empresas ya que tiene una influencia positiva en la rentabilidad por tener beneficios económicos, por parte de sus activos fijos, tributarios.	De las 10 personas que fueron encuestadas el 70% afirmaron que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad de la empresa, mientras que el 30% opinaron lo contrario al resto.	<b>Si coinciden</b>

<p><b>Qué factor cree usted que es determinante para la mejora de la rentabilidad de su empresa</b></p>	<p><b>Ascencio (2020)</b> indicó que los empresarios llevan un control de sus ingresos y gastos y 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.</p>	<p>De las 10 personas encuestadas el 20% de ellos opinaron que la buena atención al cliente es determinante para mejorar la rentabilidad de la empresa por otro lado, el otro 20% respondieron que es por el financiamiento oportuno y por último el 60% restante afirmaron que es por la buena administración que se puede mejorar la rentabilidad.</p>	<p><b>Si coinciden</b></p>
---	---	--	----------------------------

## 5.2. Análisis de resultados

### 5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 1:

Según la revisión de los antecedentes los autores: **Coronado (2018)**, **Ojeda (2019)** y **Herrera & Vilca (2017)**, podemos decir que sus resultados coincidieron puesto que los 3 autores indican en sus resultados obtenidos de los estudios, que estas hicieron uso del financiamiento. Estos créditos lo destinaron a proyectos como inversiones y compra de activos fijos, todas estas con la finalidad de obtener utilidades de distintas formas para el crecimiento de su empresa. Luego de haber revisado las teorías de las variables en estudio hacemos referencia a 2 autores **Del pilar (2020)** y **Nino (2020)** ellos nos hablan sobre el

programa Reactiva Perú y el FAE MYPE, ambos fueron creadas por iniciativa del gobierno a nivel nacional con la finalidad de apoyar económicamente a las micro y pequeñas empresas que fueron afectadas por la pandemia del COVID-19 estos programas se pueden considerar como un tipo de financiamiento, claro está que con diferentes características y plazos establecidos para reactivar la economía peruana.

### **5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 2:**

Por medio de las 20 interrogantes que le fueron planteadas al gerente general y la parte administrativa de la empresa TRANS J VRAE SAC, analizando los resultados de la encuesta respecto al financiamiento y rentabilidad de la empresa en estudio, se indica que el financiamiento es de suma importancia para la empresa ya que gracias a ello la empresa ha logrado mejorar su servicio y como resultado de ello su rentabilidad a tenido una mejora todo ello mediante una buena administración.

### **5.2.3. Respecto al objetivo específico N° 3:**

#### **Usted cuenta con financiamiento**

Según los resultados obtenidos de los objetivos específicos 1 y 2 relacionado al tema si cuentan con financiamiento o no, estas sí coincidieron. Por su lado el investigador **Ascencio (2020)** afirmó en su tesis que el 85% de los empresarios acudieron al financiamiento para el crecimiento de su negocio y del mismo modo luego de la encuesta realizada en la empresa TRANS J VRAE SAC observamos que el 100% también recurren al financiamiento con finalidades similares.

#### **A dónde acudió para obtener el financiamiento**

Luego de los resultados que fueron obtenidos de los objetivos específicos 1 y 2 referente a donde acudieron para obtener el financiamiento estas no coinciden. El autor **Logreira &**

**Bonett (2017)** en su trabajo de investigación los resultados que obtuvo se basan al tema sobre las fuentes de financiamiento en general mientras que de la encuesta realizada en la empresa TRANS J VRAE SAC el 50% de los encuestados indicaron que acudieron a las entidades bancarias esto quiere decir que usaron financiamiento externo específicamente y la otra parte acudieron a familiares.

#### **El crédito obtenido fue a**

De los resultados obtenidos de los objetivos específicos 1 y 2 Respecto al tiempo del crédito **Guzman (2019)** llegó a la conclusión que la empresa J. GASTEL & D SRL, el financiamiento que obtuvieron fue a corto plazo y las personas encuestadas de la empresa en estudio indicaron lo contrario estas utilizaron en su gran mayoría el crédito a largo plazo por lo tanto ambos resultados no coincidieron.

#### **En que fue invertido el crédito que le otorgaron**

De los resultados obtenidos de los objetivos específicos 1 y 2 respecto a la inversión del crédito que fueron otorgados, **Ojeda (2019)** manifestó que estas fueron utilizadas para incrementar los activos fijos. De los resultados de la encuesta realizada en la empresa TRANS J VRAE SAC indicaron un 60% que el crédito lo destinaron al capital de trabajo y compra de activos fijos de tal modo que ambos resultados sí coincidieron.

#### **Usted considera que la empresa brinda calidad de servicio a sus clientes**

Según los resultados obtenidos de los objetivos 1 y 2 **Calle (2019)** concluyó que el financiamiento mejoro la calidad de servicio para sus clientes mientras que los encuestados de la empresa en estudio el 80% afirmaron que la empresa brinda calidad de servicio a sus clientes ambos resultados son distintos por lo tanto no coincidieron.

### **Cree usted que el financiamiento mejoro la rentabilidad de su empresa**

De los resultados obtenidos de los objetivos específicos 1 y 2 el investigador **Calle (2019)** indicó que el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad y de la misma forma los resultados de la encuesta realizada a los integrantes de la empresa en estudio indicaron que la rentabilidad mejoró en un 70% por lo tanto ambas afirmaciones sí coincidieron.

### **Qué factor cree usted que es determinante para la mejora de la rentabilidad de su empresa**

Según los resultados obtenidos de los objetivos específicos 1 y 2 citamos al autor **Ascencio (2020)** que en sus resultados nos indicó que el financiamiento debe ser bien administrado de forma correcta para tener resultados positivos y de la encuesta realizada en la empresa TRANS J VRAE SAC el 60% afirmaron que la buena administración es un factor determinante para mejorar la rentabilidad por lo que podemos indicar que ambas afirmaciones si coincidieron.

## VI. CONCLUSIONES

### 6.1. Respecto al objetivo N° 1:

Luego de haber realizado el análisis respectivo a los antecedentes y a la revisión de la literatura que se presentan en la investigación pese a que las variables se describen por separado. Se encontraron trabajos que evidencian la importancia del financiamiento para lograr la rentabilidad de las empresas en general, y estas sin distinguir el monto, el tiempo o a qué tipo de créditos recurran todas están situadas en ese mismo círculo para mantenerse estables en el mercado según al rubro que pertenezcan y seguir fortaleciendo sus empresas y estas con la misma finalidad que es obtener beneficios.

### 6.2. Respecto al objetivo N° 2:

Luego de haber Realizado la encuesta al gerente general y a la parte administrativa de la empresa TRANS J VRAE SAC sobre los temas de rentabilidad y financiamiento que son las variables de la investigación se llegó a las siguientes conclusiones: El 100% de ellos afirmaron que cuentan con financiamiento (tabla N° 2), el 50% de los encuestados indicaron que acudieron a las entidades bancarias para solicitar el crédito (tabla N° 3), el 60 % estaban en desacuerdo con las tasas de intereses que las entidades bancarias cobran por el préstamo por que las consideran muy elevadas (tabla N° 6), un 60% indicaron que el crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo y activo fijo (tabla N° 8), el 70% del total afirmaron que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad de la empresa (tabla N° 12), el 60% de los encuestados afirmaron que el factor determinante para la mejora de la rentabilidad es la buena administración.

### **6.3. Respecto al objetivo N° 3:**

Luego de haber culminado con la revisión de los antecedentes y haber realizado la encuesta pertinente a la empresa TRANS J VRAE SAC, llegamos a la conclusión de que el financiamiento es un factor determinante para la mejora y desarrollo de todas las empresas en general incluido la empresa en estudio. Gracias a este factor se pueden adquirir tecnología moderna, compra de activos, capital de trabajo, etc. según lo requiera la empresa. Después de realizar la comparación se observaron que los autores citados con la encuesta realizada en algunos temas no comparten las mismas ideas y del mismo modo algunos si comparten sus puntos de vista en cada resultado.



## **RECOMENDACIONES**

- ❖ Se recomienda a las personas que antes de solicitar un crédito asesorarse primero y buscar opciones para su conveniencia según sus posibilidades porque otras entidades bancarias cobran porcentajes muy altos por concepto de intereses.
- ❖ Se le recomienda a la empresa TRANS J VRAE SAC que para maximizar sus utilidades y ser más rentable su negocio vea la posibilidad de abrir más sucursales para que así su empresa pueda expandirse a nivel nacional, también adquirir más unidades de transporte y brindar capacitaciones a sus trabajadores para mejorar la calidad de servicio.
- ❖ Realizar un control general ya sea mensual o anual para tener la seguridad que todo marcha bien en la empresa.

## Aspectos Complementarios

### Referencias Bibliográficas

Antonacci, M. (8 de Enero de 2020). *Financiamiento*. Recuperado el 2 de Febrero de 2022, de Ladefinicion: <https://ladefinicion.com/financiamiento/>

Ascencio Lindao, M. C. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019*. Trabajo para obtención del título de Ingeniera en Finanzas, Contadora Pública-Auditora, Universidad de las Fuerzas Armadas, Carrera de Ingeniería en Finanzas y Auditoría, Cantón la Libertad - Ecuador. Recuperado el 28 de Enero de 2022, de <http://repositorio.espe.edu.ec/jspui/bitstream/21000/23541/1/T-ESPE-044234.pdf>

Banco BASE. (8 de Julio de 2021). *La importancia del financiamiento para hacer crecer tu negocio*. Recuperado el 31 de Enero de 2022, de Bancobase: <https://blog.bancobase.com/la-importancia-del-financiamiento-para-hacer-crecer-tu-negocio/>

Barrero, J. (18 de Enero de 2013). *La importancia de medir la rentabilidad*. Recuperado el 1 de Febrero de 2022, de cpba: [https://www.cpba.com.ar/old/Actualidad/Noticias\\_Consejo/2013-01-18\\_Este\\_verano\\_lea\\_a\\_sus\\_colegas\\_RePro\\_68\\_Agosto\\_2012\\_La\\_importancia\\_de\\_medir\\_la\\_rentabilidad.pdf](https://www.cpba.com.ar/old/Actualidad/Noticias_Consejo/2013-01-18_Este_verano_lea_a_sus_colegas_RePro_68_Agosto_2012_La_importancia_de_medir_la_rentabilidad.pdf)

Belletich, E. (29 de Septiembre de 2021). *La fuerza dinamizadora de las mypes*. Recuperado el 26 de Enero de 2022, de udep: <https://www.udep.edu.pe/hoy/2021/09/la-fuerza-dinamizadora-de-las-mypes/#:~:text=Algunas%20cifras%20mypes&text=Al%20primer%20semestre%2>

0del%202021,y%20Establecimiento%20de%20la%20Sunat.&text=Piura%20es%20  
el%20cuarto%20departamento%20en%20participaci%C3%B3

Calle Ccollana, B. E. (2019). *El Financiamiento y las Incidencias en la Rentabilidad de Empresas de transporte publico del Terminal Terrestre Totorá del distrito de Jesús Nazareno, 2018*. Tesis para optar el Título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Escuela profesional de contabilidad, Ayacucho. Recuperado el 26 de Enero de 2022, de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11360/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD ESTRATEGIAS\\_EMPRESA\\_CALLE\\_CCOLLANA\\_DENNIS\\_%20EDUARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11360/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD ESTRATEGIAS_EMPRESA_CALLE_CCOLLANA_DENNIS_%20EDUARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Coelho, F. (05 de Febrero de 2021). *Significado de Hipótesis*. Recuperado el 03 de Marzo de 2022, de Significados: <https://www.significados.com/hipotesis/>

Coronado Gavidia, M. J. (2018). *Análisis de Rentabilidad de la Empresa de transportes Rafael E.I.R.L, Pariñas - Talara 2017*. Para optar el grado académico de Bachiller en Contabilidad, Universidad Señor de Sipán, Escuela académico profesional de contabilidad, Pimentel - Perú. Recuperado el 26 de Enero de 2022, de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5036/Coronado%20Gavidia%20Manuel%20Jairo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Cotacallapa Subia, L. (s.f.). *Gestión de MYPE*. Recuperado el 1 de Febrero de 2022, de Academia: [https://www.academia.edu/9554551/Gestion\\_de\\_mypes](https://www.academia.edu/9554551/Gestion_de_mypes)

Del Moral, M., & Rodriguez, J. (s.f.). *Ejemplo de Financiamiento A Corto Plazo*. Recuperado el 31 de Enero de 2022, de Ejemplode: [https://www.ejemplode.com/59-finanzas/2352-ejemplo\\_de\\_financiamiento\\_a\\_corto\\_plazo.html](https://www.ejemplode.com/59-finanzas/2352-ejemplo_de_financiamiento_a_corto_plazo.html)

Grupo FARO. (29 de Junio de 2020). *Situacion del sistema financiero ecuatoriano frente a la COVID -19*. Recuperado el 13 de Marzo de 2022, de grupofaro: <https://grupofaro.org/situacion-del-sistema-financiero-ecuatoriano-frente-al-covid-19/>

Guzman Cavalcanti, J. (2019). *El financiamiento, rentabilidad y el control interno en las micros y pequeñas empresas en el sector servicio del Perú: caso transporte de carga de la empresa contratista y ejecutores j. gastel & d s.r.l de la provincia de Huanta, 2018*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Escuela profesional de contabilidad, Huanta. Recuperado el 28 de Enero de 2022, de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14390>

Hernández, J. (19 de Noviembre de 2021). *Financiamiento*. Recuperado el 31 de Enero de 2022, de conceptodefinicion: <https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>

Herrera Jordán, B., & Vilca Sangay, B. (2017). *Influencia del Financiamiento en la Rentabilidad de la Empresa de transportes y negocios Valle Norte SRL, Ciudad de Cajamarca. Periodo 2011 - 2014*. Tesis para optar el título profesional de Licenciado en Contabilidad y Finanzas, Universidad Privada Antonio Guillermo Urrello, Carrera Profesional de Contabilidad y Finanzas, Cajamarca - Perú. Recuperado el 26 de Enero de 2022, de <http://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/handle/UPAGU/301/INFORME%20FINAL%20DE%20TESIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Herrera, D. (25 de Junio de 2020). *Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las mipymes durante la pandemia*. Recuperado el 25 de Enero de 2022, de blogs:

<https://blogs.iadb.org/innovacion/es/mejorar-el-financiamiento-a-las-mipymes-durante-la-pandemia/>.

Illanes Zañartu, L. F. (2017). *Caracterización del Financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*. Tesis para optar el grado de Magíster en Finanzas, Universidad de Chile, Santiago. Recuperado el 28 de Enero de 2022, de <https://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Jiménez, A. (19 de Agosto de 2020). *En estos momentos, ¿cuál es la situación financiera mundial?* Recuperado el 5 de Febrero de 2022, de Inbestme: <https://www.inbestme.com/blog/situacion-financiera-mundial/>

Lanza, H. (13 de Agosto de 2019). *Régimen Mype Tributario (RMT) Conoce los conceptos, características y casos prácticos*. Recuperado el 1 de Febrero de 2022, de marticontadores: <https://marticontadores.com/regimen-mype-tributario/>

Logreira, C., & Bonett, M. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla - Colombia*. Tesis de Maestría en Administración, Universidad de la costa, Facultad de Ciencias Económicas, Colombia. Recuperado el 28 de Enero de 2022, de <https://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/6.pdf?sequence=1>

Mares Ruiz, C. (2013). *El régimen jurídico de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPEs) en el Perú*. Recuperado el 2 de Febrero de 2022, de Repositorio: <https://repositorio.ulima.edu.pe/handle/20.500.12724/4768>

Nunes, P. (02 de Febrero de 2019). *Teoría de Modigliani y Miller*. Recuperado el 31 de Enero de 2022, de Knoow: <https://knoow.net/es/cieeconcom/finanzas/teoria-modigliani-y-miller/>

- Ojeda Quintana, S. Y. (2019). *El Financiamiento y su Influencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector Servicios del Perú rubro transporte de carga por carretera Caso: Pesquera Nor Productos S.R.L Piura periodo 2017*. Para optar el Grado de Bachiller en Ciencias Contables y Financieras, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Escuela profesional de contabilidad, Piura-Perú. Recuperado el 26 de Enero de 2022, de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20300/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_OJEDA\\_QUINTANA\\_SILVIA\\_YAJAIRA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20300/FINANCIAMIENTO_MYPE_OJEDA_QUINTANA_SILVIA_YAJAIRA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Pérez , M. (08 de Octubre de 2021). *Muestra*. Recuperado el 03 de Marzo de 2022, de [conceptodefinicion: https://conceptodefinicion.de/muestra/](https://conceptodefinicion.de/muestra/)
- Pérez Porto, J., & Gardey, A. (2015). *Definición de rentabilidad*. Recuperado el 2 de Febrero de 2022, de [Definición: https://definicion.de/rentabilidad/](https://definicion.de/rentabilidad/)
- Prana. (27 de Octubre de 2020). *Indicadores de rentabilidad para tu negocio que no puedes perder de vista. Pranagroup*. Recuperado el 1 de Febrero de 2022, de <https://pranagroup.mx/blog/retribucion-para-tu-negocio/indicadores-de-rentabilidad-624/>
- Promedio, P. (15 de Marzo de 2021). *Rentabilidad económica y financiera: conoce la viabilidad de tu empresa*. Recuperado el 20 de Febrero de 2022, de [barymont: https://www.barymont.com/pepepromedio/blog/rentabilidad-economica-y-financiera/](https://www.barymont.com/pepepromedio/blog/rentabilidad-economica-y-financiera/)
- Sánchez Barraza, B. J. (Marzo de 2014). *LAS MYPES EN PERÚ. SU IMPORTANCIA Y PROPUESTA TRIBUTARIA*. Recuperado el 1 de Febrero de 2022, de [researchgate:](https://www.researchgate.net/publication/318111111-LAS-MYPES-EN-PERU-SU-IMPORTANCIA-Y-PROPUESTA-TRIBUTARIA)

[https://www.researchgate.net/publication/319655425\\_LAS\\_MYPES\\_EN\\_PERU\\_SU\\_IMPORTANCIA\\_Y\\_PROPUESTA\\_TRIBUTARIA](https://www.researchgate.net/publication/319655425_LAS_MYPES_EN_PERU_SU_IMPORTANCIA_Y_PROPUESTA_TRIBUTARIA)

Sevilla Arias, A. (4 de Noviembre de 2015). *Rentabilidad*. Recuperado el 31 de Enero de 2022, de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>

Tena Rodríguez, R. (24 de Marzo de 2018). *El Financiamiento Es Importante*. Recuperado el 25 de Enero de 2022, de rankia: <https://www.rankia.pe/blog/emprendimiento-juntos/3852126-financiamiento-importante>

Vega Córdova, É. (29 de Mayo de 2021). *Régimen MYPE Tributario: qué es, cómo acceder y qué tipo de comprobantes puedo emitir*. Recuperado el 1 de Febrero de 2022, de Gestion: <https://gestion.pe/tu-dinero/regimen-mype-tributario-que-es-como-acceder-y-que-tipo-de-comprobante-puedo-emitar-sunat-rmt-mypes-peru-nnda-nnlt-noticia/>

Westreicher, G. (25 de Abril de 2020). *Financiación o financiamiento*. Recuperado el 31 de Enero de 2022, de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Yulgo Pillihuaman , B. R. (2019). *Financiamiento, Rentabilidad y Control Interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio "A&R Transportes SUMAQ" E.I.R.L. - Ayacucho, 2019*. Tesis para optar el Título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Escuela profesional de contabilidad, Ayacucho. Recuperado el 26 de Enero de 2022, de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15401/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_YULGO\\_PILLIHUAMAN\\_KATHERIN\\_REYNA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15401/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_YULGO_PILLIHUAMAN_KATHERIN_REYNA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

## Anexo 1: Consentimiento Informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Sociales)

La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula **El Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso TRANS J VRAE S A C - Ayacucho, 2022.** y es dirigido por **Irma Mendez Calderón**, investigadora de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa TRANS J VRAE S A C Ayacucho 2022.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará **15 a 20** minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de n° celular **921320318**. Si desea, también podrá escribir al correo [irma\\_mendez\\_07@hotmail.com](mailto:irma_mendez_07@hotmail.com) para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: Wilmar Julián Janampa Sanchez

Fecha: 28 / 02 / 2022

Correo electrónico: Trans\_vrae@hotmail.com

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA



## Anexo 2: Constancia de validación por expertos

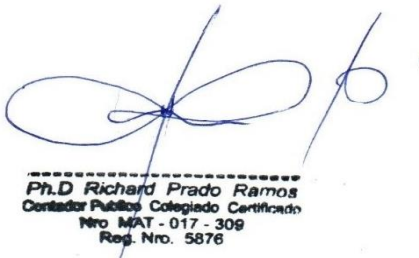
UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE									
INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN									
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD									
TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO TRANS JVRAE SAC - AYACUCHO, 2022.									
AUTORA: MENDEZ CALDERÓN, IRMA									
MATRIZ DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS									
Orden	Pregunta	CRITERIOS DE EVALUACIÓN							
		¿Es pertinente con el concepto?		¿Necesita mejorar la redacción?		¿Es tendencioso aquiescente?		¿Se necesita más ítems para medir el concepto?	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO
<b>IOE</b>	<b>FINANCIAMIENTO</b>								
01	¿El personal se siente cómodo en el ambiente que labora?	X			X	X			X
02	¿Usted cuenta con financiamiento?	X			X	X			X
03	¿A dónde acudió para obtener el financiamiento?	X			X	X			X
04	¿El crédito obtenido fue a?	X			X	X			X
05	¿Cuando solicito el crédito, el trámite fue:	X			X	X			X
06	¿Usted está de acuerdo con la tasa de interés del financiamiento que le otorgaron?	X			X	X			X
07	¿Cree usted que el crédito obtenido fue suficiente y oportuno?	X			X	X			X
08	¿En que fue invertido el crédito que le otorgaron?	X			X	X			X
09	¿Usted considera que la empresa brinda calidad de servicio a sus clientes?	X			X	X			X
10	¿Cree usted que el financiamiento incide en el fortalecimiento de las micro y pequeñas empresas de transporte de carga en Ayacucho?	X			X	X			X
<b>IOE</b>	<b>RENTABILIDAD</b>								
11	¿Determina el margen de su rentabilidad al finalizar el periodo económico?	X			X	X			X
12	¿Cree usted que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa?	X			X	X			X
13	¿Tiene conocimiento sobre la rentabilidad económica y financiera?	X			X	X			X
14	¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos 3 años?	X			X	X			X
15	¿Usted utiliza alguna estrategia dentro de su empresa para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de su competencia?	X			X	X			X
16	¿Cuál es la causa de la mayor demanda del servicio?	X			X	X			X
17	¿Qué factor cree usted que es determinante para la mejora de la rentabilidad de su empresa?	X			X	X			X
18	¿En qué estado se encuentra el número de sus clientes hasta la fecha?	X			X	X			X
19	¿Usted considera que su empresa es competitiva?	X			X	X			X
20	¿Usted cree que la empresa debería brindar capacitación a los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?	X			X	X			X

### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo ..... RICHARD PRADO RAMOS .....

Identificado con el número de DNI N° 28308823....., Contador Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 017-309..... He revisado el proyecto de tesis denominado EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO TRANS J VRAE S A C - AYACUCHO, 2022. Que desarrolló el bachiller en Contabilidad Mendez Calderón Irma, Con DNI N° 74531311, 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.



Ph.D Richard Prado Ramos  
Contador Público Colegiado Certificado  
Nro MAT - 017 - 309  
Reg. Nro. 5876

Ayacucho 15 de Mayo... del 2022



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE									
INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN									
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD									
TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO TRANS J VRAE SAC - AYACUCHO, 2022.									
AUTORA: MENDEZ CALDERÓN, IRMA									
MATRIZ DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS									
Orden	Pregunta	CRITERIOS DE EVALUACIÓN							
		¿Es pertinente con el concepto?		¿Necesita mejorar la redacción?		¿Es tendencioso aquiescente?		¿Se necesita más ítems para medir el concepto?	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO
<b>IOE</b>	<b>FINANCIAMIENTO</b>								
01	¿El personal se siente cómodo en el ambiente que labora?	X			X	X			X
02	¿Usted cuenta con financiamiento?	X			X	X			X
03	¿A dónde acudió para obtener el financiamiento?	X			X	X			X
04	¿El crédito obtenido fue a?	X			X	X			X
05	¿Cuando solicito el crédito, el trámite fue:	X			X	X			X
06	¿Usted está de acuerdo con la tasa de interés del financiamiento que le otorgaron?	X			X	X			X
07	¿Cree usted que el crédito obtenido fue suficiente y oportuno?	X			X	X			X
08	¿En que fue invertido el crédito que le otorgaron?	X		X		X			X
09	¿Usted considera que la empresa brinda calidad de servicio a sus clientes?	X			X	X			X
10	¿Cree usted que el financiamiento incide en el fortalecimiento de las micro y pequeñas empresas de transporte de carga en Ayacucho?	X			X	X			X
<b>IOE</b>	<b>RENTABILIDAD</b>								
11	¿Determina el margen de su rentabilidad al finalizar el periodo económico?	X			X	X			X
12	¿Cree usted que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa?	X			X	X			X
13	¿Tiene conocimiento sobre la rentabilidad económica y financiera?	X			X	X			X
14	¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos 3 años?	X			X	X			X
15	¿Usted utiliza alguna estrategia dentro de su empresa para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de su competencia?	X			X	X			X
16	¿Cuál es la causa de la mayor demanda del servicio?	X			X	X			X
17	¿Qué factor cree usted que es determinante para la mejora de la rentabilidad de su empresa?	X			X	X			X
18	¿En qué estado se encuentra el número de sus clientes hasta la fecha?	X			X	X			X
19	¿Usted considera que su empresa es competitiva?	X			X	X			X
20	¿Usted cree que la empresa debería brindar capacitación a los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?	X		X		X			X

### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo Yamina Conga Rojas.....

Identificado con el número de DNI N° 45413203....., Contador Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 017-1299..... He revisado el proyecto de tesis denominado EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO TRANS J VRAE S A C - AYACUCHO, 2022. Que desarrolló el bachiller en Contabilidad Mendez Calderón Irma, Con DNI N° 74531311, 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.



  
CPC. Yamina Conga Rojas  
MAT 017 1299

Ayacucho 15 de Mayo... del 2022




UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE									
INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN									
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD									
TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO TRANS J VRAE SAC - AYACUCHO, 2022.									
AUTORA: MENDEZ CALDERÓN, IRMA									
MATRIZ DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS									
Orden	Pregunta	CRITERIOS DE EVALUACIÓN							
		¿Es pertinente con el concepto?		¿Necesita mejorar la redacción?		¿Es tendencioso aquiescente?		¿Se necesita más ítems para medir el concepto?	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO
<b>IOE</b>	<b>FINANCIAMIENTO</b>								
01	¿El personal se siente cómodo en el ambiente que labora?	X			X	X			X
02	¿Usted cuenta con financiamiento?	X			X	X			X
03	¿A dónde acudió para obtener el financiamiento?	X			X	X			X
04	¿El crédito obtenido fue a?	X			X	X			X
05	¿Cuando solicito el crédito, el trámite fue:	X			X	X			X
06	¿Usted está de acuerdo con la tasa de interés del financiamiento que le otorgaron?	X			X	X			X
07	¿Cree usted que el crédito obtenido fue suficiente y oportuno?	X			X	X			X
08	¿En que fue invertido el crédito que le otorgaron?	X			X	X			X
09	¿Usted considera que la empresa brinda calidad de servicio a sus clientes?	X			X	X			X
10	¿Cree usted que el financiamiento incide en el fortalecimiento de las micro y pequeñas empresas de transporte de carga en Ayacucho?	X			X	X			X
<b>IOE</b>	<b>RENTABILIDAD</b>								
11	¿Determina el margen de su rentabilidad al finalizar el periodo económico?	X			X	X			X
12	¿Cree usted que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa?	X			X	X			X
13	¿Tiene conocimiento sobre la rentabilidad económica y financiera?	X			X	X			X
14	¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos 3 años?	X			X	X			X
15	¿Usted utiliza alguna estrategia dentro de su empresa para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de su competencia?	X			X	X			X
16	¿Cuál es la causa de la mayor demanda del servicio?	X			X	X			X
17	¿Qué factor cree usted que es determinante para la mejora de la rentabilidad de su empresa?	X			X	X			X
18	¿En qué estado se encuentra el número de sus clientes hasta la fecha?	X			X	X			X
19	¿Usted considera que su empresa es competitiva?	X			X	X			X
20	¿Usted cree que la empresa debería brindar capacitación a los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?	X			X	X			X

### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo WALTER MAMO NINASAUME MORALES

Identificado con el número de DNI N° 28596869, Contador Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 556. He revisado el proyecto de tesis denominado EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO TRANS J VRAE S A C - AYACUCHO, 2022. Que desarrolló el bachiller en Contabilidad Mendez Calderón Irma, Con DNI N° 74531311, 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.

  
WALTER M. MINASAUME MORALES  
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO  
MAT. N° 017-556

Ayacucho 17 de Mayo del 2022

### Anexo 3: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD  
ENCUESTA

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la micro empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado “EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO TRANS J VRAE SAC - AYACUCHO, 2022”.

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

Apellidos y Nombres: Janampa Sanchez Wilmer Julian

DNI: 20314793

#### INSTRUCCIONES:

Sírvanse a marcar con un “X” la opción que usted considere correcta:

#### RESPECTO AL FINANCIAMIENTO

- 1) ¿El personal se siente cómodo en el ambiente que labora?  
 a. Si  
 b. No
- 2) ¿Usted cuenta con financiamiento?  
 a. Si  
 b. No
- 3) ¿A dónde acudió para obtener el financiamiento?  
 a. Entidades bancarias  
 b. Prestamistas o usureros  
 c. Ninguna
- 4) ¿El crédito obtenido fue a?  
 a. Corto plazo  
 b. Largo plazo
- 5) ¿Cuándo solicitó el crédito, el trámite fue:  
 a. Ágil  
 b. Dificultoso  
 c. Muy dificultoso
- 6) ¿Usted está de acuerdo con la tasa de interés del financiamiento que le otorgaron?  
 a. De acuerdo  
 b. En desacuerdo
- 7) ¿Cree usted que el crédito obtenido fue suficiente y oportuno?  
 a. Si  
 b. No
- 8) ¿En que fue invertido el crédito que le otorgaron?  
 a. Capital de trabajo  
 b. Activo fijo  
 c. Todas las anteriores
- 9) ¿Usted considera que la empresa brinda calidad de servicio a sus clientes?



- Si
- b. No

10) ¿Cree usted que el financiamiento incide en el fortalecimiento de las micro y pequeñas empresas de transporte de carga en Ayacucho?

- Si
- b. No

**REFERENTE A LA RENTABILIDAD**

1) ¿Determina el margen de su rentabilidad al finalizar el periodo económico?

- Si
- b. No

2) ¿Cree usted que el financiamiento mejoro la rentabilidad de su empresa?

- Si
- b. No

3) ¿Tiene conocimiento sobre la rentabilidad económica y financiera?

- Si
- b. No

4) ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos 3 años?

- Si
- b. No

5) ¿Usted utiliza alguna estrategia dentro de su empresa para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de su competencia?

- Si
- b. No

6) ¿Cuál es la causa de la mayor demanda del servicio?

- a. Publicidad
- b. Buen servicio
- Precios cómodos

7) ¿Qué factor cree usted que es determinante para la mejora de la rentabilidad de su empresa?

- Buena administración
- b. Buena atención al cliente
- c. Financiamiento oportuno

8) ¿En qué estado se encuentra el número de sus clientes hasta la fecha?

- Está creciendo
- b. Está estancado
- c. Está decreciendo

9) ¿Usted considera que su empresa es competitiva?

- Si
- b. No

10) ¿Usted cree que la empresa debería brindar capacitación a los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?

- a. Si
- No

**TRANS. J. VRAE S.A.C.**  
RUC: 2049498888

De: *Wilmer J. Janampa Sánchez*  
GÉRENTE GENERAL

FIRMA  
DNI: 26974793





UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD  
ENCUESTA

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la micro empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado “EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO TRANS J VRAE SAC - AYACUCHO, 2022”.

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

Apellidos y Nombres: Francisco Barrantes Víctor Ali

DNI: 48992604

**INSTRUCCIONES:**

Sírvanse a marcar con un “X” la opción que usted considere correcta:

**RESPECTO AL FINANCIAMIENTO**

- 1) ¿El personal se siente cómodo en el ambiente que labora?  
 a. Si  
 b. No
- 2) ¿Usted cuenta con financiamiento?  
 a. Si  
 b. No
- 3) ¿A dónde acudió para obtener el financiamiento?  
 a. Entidades bancarias  
 b. Prestamistas o usureros  
 c. Ninguna
- 4) ¿El crédito obtenido fue a?  
 a. Corto plazo  
 b. Largo plazo
- 5) ¿Cuándo solicitó el crédito, el trámite fue:  
 a. Ágil  
 b. Dificultoso  
 c. Muy dificultoso
- 6) ¿Usted está de acuerdo con la tasa de interés del financiamiento que le otorgaron?  
 a. De acuerdo  
 b. En desacuerdo
- 7) ¿Cree usted que el crédito obtenido fue suficiente y oportuno?  
 a. Si  
 b. No
- 8) ¿En qué fue invertido el crédito que le otorgaron?  
 a. Capital de trabajo  
 b. Activo fijo  
 c. Todas las anteriores
- 9) ¿Usted considera que la empresa brinda calidad de servicio a sus clientes?

- Si
- b. No

10) ¿Cree usted que el financiamiento incide en el fortalecimiento de las micro y pequeñas empresas de transporte de carga en Ayacucho?

- Si
- b. No

**REFERENTE A LA RENTABILIDAD**

1) ¿Determina el margen de su rentabilidad al finalizar el periodo económico?

- Si
- b. No

2) ¿Cree usted que el financiamiento mejoro la rentabilidad de su empresa?

- Si
- b. No

3) ¿Tiene conocimiento sobre la rentabilidad económica y financiera?

- Si
- b. No

4) ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos 3 años?

- Si
- b. No

5) ¿Usted utiliza alguna estrategia dentro de su empresa para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de su competencia?

- Si
- b. No

6) ¿Cuál es la causa de la mayor demanda del servicio?

- a. Publicidad
- Buen servicio
- c. Precios cómodos

7) ¿Qué factor cree usted que es determinante para la mejora de la rentabilidad de su empresa?

- Buena administración
- b. Buena atención al cliente
- c. Financiamiento oportuno

8) ¿En qué estado se encuentra el número de sus clientes hasta la fecha?

- Está creciendo
- b. Está estancado
- c. Está decreciendo

9) ¿Usted considera que su empresa es competitiva?

- Si
- b. No

10) ¿Usted cree que la empresa debería brindar capacitación a los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?

- Si
- b. No



FIRMA



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ENCUESTA

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la micro empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado “EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO TRANS J VRAE SAC - AYACUCHO, 2022”.

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

Apellidos y Nombres: TORRES BENDEZU BRINKER RUBEN

DNI: 71263388

INSTRUCCIONES:

Sírvanse a marcar con un “X” la opción que usted considere correcta:

RESPECTO AL FINANCIAMIENTO

1) ¿El personal se siente cómodo en el ambiente que labora?

- a. Si  
 b. No

2) ¿Usted cuenta con financiamiento?

- a. Si  
 b. No

3) ¿A dónde acudió para obtener el financiamiento?

- a. Entidades bancarias  
 b. Prestamistas o usureros  
c. Ninguna

4) ¿El crédito obtenido fue a?

- a. Corto plazo  
 b. Largo plazo

5) ¿Cuándo solicitó el crédito, el trámite fue:

- a. Ágil  
 b. Dificultoso  
c. Muy dificultoso

6) ¿Usted está de acuerdo con la tasa de interés del financiamiento que le otorgaron?

- a. De acuerdo  
 b. En desacuerdo

7) ¿Cree usted que el crédito obtenido fue suficiente y oportuno?

- a. Si  
 b. No

8) ¿En que fue invertido el crédito que le otorgaron?

- a. Capital de trabajo  
b. Activo fijo  
 c. Todas las anteriores

9) ¿Usted considera que la empresa brinda calidad de servicio a sus clientes?



- Si
- b. No

10) ¿Cree usted que el financiamiento incide en el fortalecimiento de las micro y pequeñas empresas de transporte de carga en Ayacucho?

- a. Si
- No

#### REFERENTE A LA RENTABILIDAD

1) ¿Determina el margen de su rentabilidad al finalizar el periodo económico?

- Si
- b. No

2) ¿Cree usted que el financiamiento mejoro la rentabilidad de su empresa?

- Si
- b. No

3) ¿Tiene conocimiento sobre la rentabilidad económica y financiera?

- a. Si
- No

4) ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos 3 años?

- Si
- b. No

5) ¿Usted utiliza alguna estrategia dentro de su empresa para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de su competencia?

- Si
- b. No

6) ¿Cuál es la causa de la mayor demanda del servicio?

- a. Publicidad
- b. Buen servicio
- Precios cómodos

7) ¿Qué factor cree usted que es determinante para la mejora de la rentabilidad de su empresa?

- a. Buena administración
- Buena atención al cliente
- c. Financiamiento oportuno

8) ¿En qué estado se encuentra el número de sus clientes hasta la fecha?

- Está creciendo
- b. Está estancado
- c. Está decreciendo

9) ¿Usted considera que su empresa es competitiva?

- Si
- b. No

10) ¿Usted cree que la empresa debería brindar capacitación a los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?

- a. Si
- No

  
FIRMA





UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD  
ENCUESTA

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la micro empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado “EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO TRANS J VRAE SAC - AYACUCHO, 2022”.

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

Apellidos y Nombres: TORRES DIAZ MARY OLENKA

DNI: 41304554

**INSTRUCCIONES:**

Sírvanse a marcar con un “X” la opción que usted considere correcta:

**RESPECTO AL FINANCIAMIENTO**

- 1) ¿El personal se siente cómodo en el ambiente que labora?
  - a. Si
  - b. No
- 2) ¿Usted cuenta con financiamiento?
  - a. Si
  - b. No
- 3) ¿A dónde acudió para obtener el financiamiento?
  - a. Entidades bancarias
  - b. Prestamistas o usureros
  - c. Ninguna
- 4) ¿El crédito obtenido fue a?
  - a. Corto plazo
  - b. Largo plazo
- 5) ¿Cuándo solicitó el crédito, el trámite fue:
  - a. Ágil
  - b. Dificultoso
  - c. Muy dificultoso
- 6) ¿Usted está de acuerdo con la tasa de interés del financiamiento que le otorgaron?
  - a. De acuerdo
  - b. En desacuerdo
- 7) ¿Cree usted que el crédito obtenido fue suficiente y oportuno?
  - a. Si
  - b. No
- 8) ¿En que fue invertido el crédito que le otorgaron?
  - a. Capital de trabajo
  - b. Activo fijo
  - c. Todas las anteriores
- 9) ¿Usted considera que la empresa brinda calidad de servicio a sus clientes?

- a. Si  
 No
- 10) ¿Cree usted que el financiamiento incide en el fortalecimiento de las micro y pequeñas empresas de transporte de carga en Ayacucho?

a. Si  
 No

#### **REFERENTE A LA RENTABILIDAD**

- 1) ¿Determina el margen de su rentabilidad al finalizar el periodo económico?
- Si  
b. No
- 2) ¿Cree usted que el financiamiento mejoro la rentabilidad de su empresa?
- a. Si  
 No
- 3) ¿Tiene conocimiento sobre la rentabilidad económica y financiera?
- a. Si  
 No
- 4) ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos 3 años?
- Si  
b. No
- 5) ¿Usted utiliza alguna estrategia dentro de su empresa para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de su competencia?
- Si  
b. No
- 6) ¿Cuál es la causa de la mayor demanda del servicio?
- a. Publicidad  
b. Buen servicio  
 Precios cómodos
- 7) ¿Qué factor cree usted que es determinante para la mejora de la rentabilidad de su empresa?
- a. Buena administración  
b. Buena atención al cliente  
 Financiamiento oportuno
- 8) ¿En qué estado se encuentra el número de sus clientes hasta la fecha?
- Está creciendo  
b. Está estancado  
c. Está decreciendo
- 9) ¿Usted considera que su empresa es competitiva?
- Si  
b. No
- 10) ¿Usted cree que la empresa debería brindar capacitación a los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?
- a. Si  
 No

  
-----  
FIRMA







UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD  
ENCUESTA

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la micro empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado “EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO TRANS J VRAE SAC - AYACUCHO, 2022”.

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

Apellidos y Nombres: LIZANA NAVAREO JOWAS

DNI: 71099195

**INSTRUCCIONES:**

Sírvanse a marcar con un “X” la opción que usted considere correcta:

**RESPECTO AL FINANCIAMIENTO**

- 1) ¿El personal se siente cómodo en el ambiente que labora?  
 a. Si  
 b. No
- 2) ¿Usted cuenta con financiamiento?  
 a. Si  
 b. No
- 3) ¿A dónde acudió para obtener el financiamiento?  
 a. Entidades bancarias  
 b. Prestamistas o usureros  
 c. Ninguna
- 4) ¿El crédito obtenido fue a?  
 a. Corto plazo  
 b. Largo plazo
- 5) ¿Cuándo solicitó el crédito, el trámite fue:  
 a. Ágil  
 b. Dificultoso  
 c. Muy dificultoso
- 6) ¿Usted está de acuerdo con la tasa de interés del financiamiento que le otorgaron?  
 a. De acuerdo  
 b. En desacuerdo
- 7) ¿Cree usted que el crédito obtenido fue suficiente y oportuno?  
 a. Si  
 b. No
- 8) ¿En que fue invertido el crédito que le otorgaron?  
 a. Capital de trabajo  
 b. Activo fijo  
 c. Todas las anteriores
- 9) ¿Usted considera que la empresa brinda calidad de servicio a sus clientes?

- Si  
b. No

10) ¿Cree usted que el financiamiento incide en el fortalecimiento de las micro y pequeñas empresas de transporte de carga en Ayacucho?

- Si  
b. No

**REFERENTE A LA RENTABILIDAD**

1) ¿Determina el margen de su rentabilidad al finalizar el periodo económico?

- Si  
b. No

2) ¿Cree usted que el financiamiento mejoro la rentabilidad de su empresa?

- Si  
b. No

3) ¿Tiene conocimiento sobre la rentabilidad económica y financiera?

- Si  
b. No

4) ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos 3 años?

- Si  
b. No

5) ¿Usted utiliza alguna estrategia dentro de su empresa para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de su competencia?

- a. Si  
 No

6) ¿Cuál es la causa de la mayor demanda del servicio?

- a. Publicidad  
 Buen servicio  
c. Precios cómodos

7) ¿Qué factor cree usted que es determinante para la mejora de la rentabilidad de su empresa?

- Buena administración  
b. Buena atención al cliente  
c. Financiamiento oportuno

8) ¿En qué estado se encuentra el número de sus clientes hasta la fecha?

- Está creciendo  
b. Está estancado  
c. Está decreciendo

9) ¿Usted considera que su empresa es competitiva?

- Si  
b. No

10) ¿Usted cree que la empresa debería brindar capacitación a los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?

- Si  
b. No

  
-----  
FIRMA







UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD  
ENCUESTA

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la micro empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado “EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO TRANS J VRAE SAC - AYACUCHO, 2022”.

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

Apellidos y Nombres: RAIL CARDENAS SUAREZ

DNI: 48913833

**INSTRUCCIONES:**

Sírvanse a marcar con un “X” la opción que usted considere correcta:

**RESPECTO AL FINANCIAMIENTO**

1) ¿El personal se siente cómodo en el ambiente que labora?

- a. Si
- b. No

2) ¿Usted cuenta con financiamiento?

- a. Si
- b. No

3) ¿A dónde acudió para obtener el financiamiento?

- a. Entidades bancarias
- b. Prestamistas o usureros
- c. Ninguna

4) ¿El crédito obtenido fue a?

- a. Corto plazo
- b. Largo plazo

5) ¿Cuándo solicitó el crédito, el trámite fue:

- a. Ágil
- b. Dificultoso
- c. Muy dificultoso

6) ¿Usted está de acuerdo con la tasa de interés del financiamiento que le otorgaron?

- a. De acuerdo
- b. En desacuerdo

7) ¿Cree usted que el crédito obtenido fue suficiente y oportuno?

- a. Si
- b. No

8) ¿En que fue invertido el crédito que le otorgaron?

- a. Capital de trabajo
- b. Activo fijo
- c. Todas las anteriores

9) ¿Usted considera que la empresa brinda calidad de servicio a sus clientes?

- a. Si  
b. No
- 10) ¿Cree usted que el financiamiento incide en el fortalecimiento de las micro y pequeñas empresas de transporte de carga en Ayacucho?
- a. Si  
b. No

**REFERENTE A LA RENTABILIDAD**

- 1) ¿Determina el margen de su rentabilidad al finalizar el periodo económico?
- a. Si  
b. No
- 2) ¿Cree usted que el financiamiento mejora la rentabilidad de su empresa?
- a. Si  
b. No
- 3) ¿Tiene conocimiento sobre la rentabilidad económica y financiera?
- a. Si  
 b. No
- 4) ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos 3 años?
- a. Si  
b. No
- 5) ¿Usted utiliza alguna estrategia dentro de su empresa para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de su competencia?
- a. Si  
 b. No
- 6) ¿Cuál es la causa de la mayor demanda del servicio?
- a. Publicidad  
 b. Buen servicio  
c. Precios cómodos
- 7) ¿Qué factor cree usted que es determinante para la mejora de la rentabilidad de su empresa?
- a. Buena administración  
b. Buena atención al cliente  
c. Financiamiento oportuno
- 8) ¿En qué estado se encuentra el número de sus clientes hasta la fecha?
- a. Está creciendo  
b. Está estancado  
c. Está decreciendo
- 9) ¿Usted considera que su empresa es competitiva?
- a. Si  
b. No
- 10) ¿Usted cree que la empresa debería brindar capacitación a los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?
- a. Si  
b. No





FIRMA



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD  
ENCUESTA

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la micro empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado “EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO TRANS J VRAE SAC - AYACUCHO, 2022”.

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

Apellidos y Nombres: CRISTIAN YUPANQUI GILBERTO

DNI: 43479053

**INSTRUCCIONES:**

Sírvanse a marcar con un “X” la opción que usted considere correcta:

**RESPECTO AL FINANCIAMIENTO**

- 1) ¿El personal se siente cómodo en el ambiente que labora?
  - a. Si
  - b. No
- 2) ¿Usted cuenta con financiamiento?
  - a. Si
  - b. No
- 3) ¿A dónde acudió para obtener el financiamiento?
  - a. Entidades bancarias
  - b. Prestamistas o usureros
  - c. Ninguna
- 4) ¿El crédito obtenido fue a?
  - a. Corto plazo
  - b. Largo plazo
- 5) ¿Cuándo solicitó el crédito, el trámite fue:
  - a. Ágil
  - b. Dificultoso
  - c. Muy dificultoso
- 6) ¿Usted está de acuerdo con la tasa de interés del financiamiento que le otorgaron?
  - a. De acuerdo
  - b. En desacuerdo
- 7) ¿Cree usted que el crédito obtenido fue suficiente y oportuno?
  - a. Si
  - b. No
- 8) ¿En qué fue invertido el crédito que le otorgaron?
  - a. Capital de trabajo
  - b. Activo fijo
  - c. Todas las anteriores
- 9) ¿Usted considera que la empresa brinda calidad de servicio a sus clientes?



- a. Si  
 No
- 10) ¿Cree usted que el financiamiento incide en el fortalecimiento de las micro y pequeñas empresas de transporte de carga en Ayacucho?

a. Si  
 No

**REFERENTE A LA RENTABILIDAD**

- 1) ¿Determina el margen de su rentabilidad al finalizar el periodo económico?

a. Si  
 No

- 2) ¿Cree usted que el financiamiento mejoro la rentabilidad de su empresa?

a. Si  
 No

- 3) ¿Tiene conocimiento sobre la rentabilidad económica y financiera?

a. Si  
 No

- 4) ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos 3 años?

Si  
b. No

- 5) ¿Usted utiliza alguna estrategia dentro de su empresa para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de su competencia?

Si  
b. No

- 6) ¿Cuál es la causa de la mayor demanda del servicio?

Publicidad  
b. Buen servicio  
c. Precios cómodos

- 7) ¿Qué factor cree usted que es determinante para la mejora de la rentabilidad de su empresa?

Buena administración  
b. Buena atención al cliente  
c. Financiamiento oportuno

- 8) ¿En qué estado se encuentra el número de sus clientes hasta la fecha?

Está creciendo  
b. Está estancado  
c. Está decreciendo

- 9) ¿Usted considera que su empresa es competitiva?

Si  
b. No

- 10) ¿Usted cree que la empresa debería brindar capacitación a los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?

a. Si  
 No



FIRMA



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD  
ENCUESTA

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la micro empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado “EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO TRANS J VRAE SAC - AYACUCHO, 2022”.

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

Apellidos y Nombres: Cardenas Lizama Edilson

DNI: 47689979

**INSTRUCCIONES:**

Sírvanse a marcar con un “X” la opción que usted considere correcta:

**RESPECTO AL FINANCIAMIENTO**

- 1) ¿El personal se siente cómodo en el ambiente que labora?  
 a. Si  
 b. No
- 2) ¿Usted cuenta con financiamiento?  
 a. Si  
 b. No
- 3) ¿A dónde acudió para obtener el financiamiento?  
 a. Entidades bancarias  
 b. Prestamistas o usureros  
 c. Ninguna
- 4) ¿El crédito obtenido fue a?  
 a. Corto plazo  
 b. Largo plazo
- 5) ¿Cuándo solicitó el crédito, el trámite fue:  
 a. Ágil  
 b. Dificultoso  
 c. Muy dificultoso
- 6) ¿Usted está de acuerdo con la tasa de interés del financiamiento que le otorgaron?  
 a. De acuerdo  
 b. En desacuerdo
- 7) ¿Cree usted que el crédito obtenido fue suficiente y oportuno?  
 a. Si  
 b. No
- 8) ¿En que fue invertido el crédito que le otorgaron?  
 a. Capital de trabajo  
 b. Activo fijo  
 c. Todas las anteriores
- 9) ¿Usted considera que la empresa brinda calidad de servicio a sus clientes?

- Si
- b. No

10) ¿Cree usted que el financiamiento incide en el fortalecimiento de las micro y pequeñas empresas de transporte de carga en Ayacucho?

- Si
- b. No

**REFERENTE A LA RENTABILIDAD**

1) ¿Determina el margen de su rentabilidad al finalizar el periodo económico?

- Si
- b. No

2) ¿Cree usted que el financiamiento mejoro la rentabilidad de su empresa?

- Si
- b. No

3) ¿Tiene conocimiento sobre la rentabilidad económica y financiera?

- Si
- b. No

4) ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos 3 años?

- Si
- b. No

5) ¿Usted utiliza alguna estrategia dentro de su empresa para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de su competencia?

- a. Si
- No

6) ¿Cuál es la causa de la mayor demanda del servicio?

- a. Publicidad
- Buen servicio
- c. Precios cómodos

7) ¿Qué factor cree usted que es determinante para la mejora de la rentabilidad de su empresa?

- a. Buena administración
- Buena atención al cliente
- c. Financiamiento oportuno

8) ¿En qué estado se encuentra el número de sus clientes hasta la fecha?

- Está creciendo
- b. Está estancado
- c. Está decreciendo

9) ¿Usted considera que su empresa es competitiva?

- a. Si
- No

10) ¿Usted cree que la empresa debería brindar capacitación a los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?

- Si
- b. No



FIRMA





UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD  
ENCUESTA

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la micro empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado “EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO TRANS J VRAE SAC - AYACUCHO, 2022”.

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

Apellidos y Nombres: Gutierrez Mendez Manscal

DNI: 45849008

**INSTRUCCIONES:**

Sírvanse a marcar con un “X” la opción que usted considere correcta:

**RESPECTO AL FINANCIAMIENTO**

- 1) ¿El personal se siente cómodo en el ambiente que labora?
  - a. Si
  - b. No
- 2) ¿Usted cuenta con financiamiento?
  - a. Si
  - b. No
- 3) ¿A dónde acudió para obtener el financiamiento?
  - a. Entidades bancarias
  - b. Prestamistas o usureros
  - c. Ninguna
- 4) ¿El crédito obtenido fue a?
  - a. Corto plazo
  - b. Largo plazo
- 5) ¿Cuándo solicitó el crédito, el trámite fue:
  - a. Ágil
  - b. Difícil
  - c. Muy difícil
- 6) ¿Usted está de acuerdo con la tasa de interés del financiamiento que le otorgaron?
  - a. De acuerdo
  - b. En desacuerdo
- 7) ¿Cree usted que el crédito obtenido fue suficiente y oportuno?
  - a. Si
  - b. No
- 8) ¿En que fue invertido el crédito que le otorgaron?
  - a. Capital de trabajo
  - b. Activo fijo
  - c. Todas las anteriores
- 9) ¿Usted considera que la empresa brinda calidad de servicio a sus clientes?

- Si  
b. No
- 10) ¿Cree usted que el financiamiento incide en el fortalecimiento de las micro y pequeñas empresas de transporte de carga en Ayacucho?
- a. Si  
 No

**REFERENTE A LA RENTABILIDAD**

- 1) ¿Determina el margen de su rentabilidad al finalizar el periodo económico?
- a. Si  
 No
- 2) ¿Cree usted que el financiamiento mejoro la rentabilidad de su empresa?
- a. Si  
 No
- 3) ¿Tiene conocimiento sobre la rentabilidad económica y financiera?
- a. Si  
 No
- 4) ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos 3 años?
- Si  
b. No
- 5) ¿Usted utiliza alguna estrategia dentro de su empresa para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de su competencia?
- Si  
b. No
- 6) ¿Cuál es la causa de la mayor demanda del servicio?
- Publicidad  
b. Buen servicio  
c. Precios cómodos
- 7) ¿Qué factor cree usted que es determinante para la mejora de la rentabilidad de su empresa?
- Buena administración  
b. Buena atención al cliente  
c. Financiamiento oportuno
- 8) ¿En qué estado se encuentra el número de sus clientes hasta la fecha?
- a. Está creciendo  
 Está estancado  
c. Está decreciendo
- 9) ¿Usted considera que su empresa es competitiva?
- Si  
b. No
- 10) ¿Usted cree que la empresa debería brindar capacitación a los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?
- a. Si  
 No

  
-----  
FIRMA







UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD  
ENCUESTA

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la micro empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado “EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO TRANS J VRAE SAC - AYACUCHO, 2022”.

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

Apellidos y Nombres: Paranampa Rojas Yoselin Teresa

DNI: 71707700

**INSTRUCCIONES:**

Sírvanse a marcar con un “X” la opción que usted considere correcta:

**RESPECTO AL FINANCIAMIENTO**

- 1) ¿El personal se siente cómodo en el ambiente que labora?  
 a. Si  
 b. No
- 2) ¿Usted cuenta con financiamiento?  
 a. Si  
 b. No
- 3) ¿A dónde acudió para obtener el financiamiento?  
 a. Entidades bancarias  
 b. Prestamistas o usureros  
 c. Ninguna
- 4) ¿El crédito obtenido fue a?  
 a. Corto plazo  
 b. Largo plazo
- 5) ¿Cuándo solicitó el crédito, el trámite fue:  
 a. Ágil  
 b. Difícil  
 c. Muy difícil
- 6) ¿Usted está de acuerdo con la tasa de interés del financiamiento que le otorgaron?  
 a. De acuerdo  
 b. En desacuerdo
- 7) ¿Cree usted que el crédito obtenido fue suficiente y oportuno?  
 a. Si  
 b. No
- 8) ¿En que fue invertido el crédito que le otorgaron?  
 a. Capital de trabajo  
 b. Activo fijo  
 c. Todas las anteriores
- 9) ¿Usted considera que la empresa brinda calidad de servicio a sus clientes?

- Si
- b. No

10) ¿Cree usted que el financiamiento incide en el fortalecimiento de las micro y pequeñas empresas de transporte de carga en Ayacucho?

- a. Si
- No

#### REFERENTE A LA RENTABILIDAD

1) ¿Determina el margen de su rentabilidad al finalizar el periodo económico?

- Si
- b. No

2) ¿Cree usted que el financiamiento mejoro la rentabilidad de su empresa?

- Si
- b. No

3) ¿Tiene conocimiento sobre la rentabilidad económica y financiera?

- a. Si
- No

4) ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos 3 años?

- a. Si
- No

5) ¿Usted utiliza alguna estrategia dentro de su empresa para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de su competencia?

- Si
- b. No

6) ¿Cuál es la causa de la mayor demanda del servicio?

- a. Publicidad
- b. Buen servicio
- Precios cómodos

7) ¿Qué factor cree usted que es determinante para la mejora de la rentabilidad de su empresa?

- a. Buena administración
- b. Buena atención al cliente
- Financiamiento oportuno

8) ¿En qué estado se encuentra el número de sus clientes hasta la fecha?

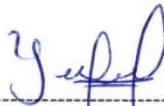
- Está creciendo
- b. Está estancado
- c. Está decreciendo

9) ¿Usted considera que su empresa es competitiva?

- Si
- b. No

10) ¿Usted cree que la empresa debería brindar capacitación a los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?

- a. Si
- No





FIRMA

Anexo 4: Evidencias





## Anexo 5: Ficha RUC



### Reporte de Ficha RUC

Lima, 22/07/2022

TRANS J VRAE SAC  
20494988888

Información General del Contribuyente	
Código y descripción de Tipo de Contribuyente	39 SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	10/06/2010
Fecha de Inicio de Actividades	10/06/2010
Estado del Contribuyente	ACTIVO
Dependencia SUNAT	0023 - INTENDENCIA LIMA
Condición del Domicilio Fiscal	HABIDO
Emisor electrónico desde	01/03/2019
Comprobantes electrónicos	FACTURA (desde 01/03/2019),BOLETA (desde 01/03/2019)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	TRANS J VRAE
Tipo de Representación	-
Actividad Económica Principal	4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
Actividad Económica Secundaria 1	7710 - ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES
Actividad Económica Secundaria 2	5221 - ACTIVIDADES DE SERVICIOS VINCULADAS AL TRANSPORTE TERRESTRE
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	MANUAL/COMPUTARIZADO
Sistema de Contabilidad	MANUAL/COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	-
Actividad de Comercio Exterior	SIN ACTIVIDAD
Número Fax	-
Teléfono Fijo 1	66 - 327555
Teléfono Fijo 2	-
Teléfono Móvil 1	66 - 987809030
Teléfono Móvil 2	-
Correo Electrónico 1	trans_janampa@hotmail.es
Correo Electrónico 2	transjvrae@hotmail.com

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica Principal	4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
Departamento	LIMA
Provincia	LIMA
Distrito	LA VICTORIA
Tipo y Nombre Zona	-
Tipo y Nombre Vía	CAL. HUMBOLDT ALEXANDER VON
Nro	441

Página 1 de 4

Km	-
Mz	-
Lote	-
Dpto	-
Interior	-
Otras Referencias	A 25 METROS DE LA AV. MANCO CAPAC
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	ALQUILADO

**Datos de la Persona Natural / Datos de la Empresa**

Fecha Inscripción RR.PP	21/05/2010
Número de Partida Registral	11078146
Tomo/Ficha	-
Folio	-
Asiento	-
Origen de la Entidad	NACIONAL
País de Origen	-

**Registro de Tributos Afectos**

Tributo	Afecto desde	Exoneración		
		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	10/06/2010	-	-	-
IMP.TEMPORAL A LOS ACTIV.NETOS	01/03/2017	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/01/2015	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/02/2012	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/01/2017	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/02/2012	-	-	-
SNP - LEY 19990	01/04/2012	-	-	-

**Representantes Legales**



Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD 28314793	JANAMPA SANCHEZ WILMER JULIAN	GERENTE GENERAL	09/06/1976	21/05/2010	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	URB. NERY GARCIA ZARATE Mz O Lote 13(A ESPALDAS DEL MERCADO NERY GARCIA ZARAT)	AYACUCHO HUAMANGA AYACUCHO	05 -	-	

Otras Personas Vinculadas						
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD - 42090049	ROJAS ESCOBAR MIRIAN	SOCIO	21/06/1978	21/05/2010	-	15.500000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	URB. NERY GARCIA ZARATE Mz O Lote 13(ESPALDAS DEL MERCADO NERY GARCIA ZARATE)	AYACUCHO HUAMANGA AYACUCHO	05 -	-		
	Pais de Residencia	Pais de Constitución				
	-	-				

Establecimientos Anexos							
Código	Tipo	Denominación	Ubigeo	Domicilio	Otras Referencias	Condición Legal	Licencia
0001	SUCURSAL	-	LIMA LIMA LA VICTORIA	CAL. HUMBOLDT, ALEXANDER VON 441	20 MTRS ANTES AV MANCO CAPAC	CESION EN USO.	-
0002	SUCURSAL	-	AYACUCHO HUAMANGA AYACUCHO	A.H. COVADONGA Mz D1 Lote 07	FRENTE AL ARCHIVO REGIONAL AYACUCHO	PROPIO	-

Dependencia SUNAT: INTENDENCIA LIMA  
Fecha: 22/07/2022  
Hora: 14:34

Página 4 de 4



Jefe del área de Servicios  
SUNAT

Sr. Contribuyente, al solicitar el presente Reporte Electrónico, debe tener en cuenta lo siguiente:

- La información mostrada corresponde a lo registrado por usted a través de SUNAT Operaciones en Línea.
- El máximo de reportes a ser generados por día es TRES (03). A partir del 4to reporte, se toma el último reporte generado. La generación del reporte en el día siempre muestra los datos registrados hasta el día anterior.
- Es importante que, para efectos de mantenerlo informado sobre sus obligaciones y facilidades, actualice sus datos en el RUC, como correo electrónico, teléfono fijo y teléfono celular.
- Puede validar y visualizar el reporte electrónico generado a través del código QR ubicado en la parte inferior derecha del presente documento o colocando la siguiente dirección en la barra del navegador:

<https://www.sunat.gob.pe/cl-ti-itreporteec-visor/reporteec/reportecertificado/descarga?doc=CvbAXbxzyuzoOUIMtKcdLe7nDtEbTCop2n5BnPJFyyH7%2BVovEaKd%2FPCkPhLy45zFhEc27ThIPYksB5Cl%2B023FPTce11NfQG6Qswsq1oKGGQ%3D>

