



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL PERÚ: CASO GRUPO BRUPLASTIC
S.A.C. AYACUCHO, 2021.**

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

AUTORA

**GALVEZ SULCARAY, FLOR DIANA
ORCID: 0000-0001-9766-8776**

ASESORA

**ALCAHUAMAN VILLANUEVA, JENY
ORCID: 0000-0003-1033-6328**

**CHIMBOTE – PERÚ
2022**

2. Equipo de Trabajo

AUTORA

Galvez Sulcaray, Flor Diana

ORCID: 0000-0001-9766-8776

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

ASESORA

Alcahuaman Villanueva, Jeny

ORCID: 0000-0003-1033-6328

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

JURADO

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

3. Hoja de Firma del Jurado y Asesor

Mgtr. Juan Marco Baila Gemin,

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Presidente

Mgtr. Julio Javier Montano Barbuda

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Miembro

Mgtr. Juana Maribel Manrique Placido

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Miembro

Mgtr. Jeny Alcahuaman Villanueva

ORCID: 0000-0003-1033-6328

Asesora

4. Agradecimiento y/o Dedicatoria

Agradecimiento

A nuestro Dios, por sus bendiciones y su infinito amor, y por poder disfrutar de mi familia. A la Mgtr. Alcahuaman Villanueva, Jeny, mi asesor quien es mi guía en el aprendizaje, brindándome los últimos conocimientos y aplicando las técnicas necesarias, su paciencia, y su dedicación para el desarrollo de mi tesis de investigación por su asesoramiento brindado, por su apoyo continuo, para que la presente se cristalice.

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

DEDICATORIA

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

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

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

Muchas gracias.

5. Resumen y Abstract

Resumen

El presente trabajo de investigación se tuvo el objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C. Ayacucho, 2021. La metodología que se utilizó fue de tipo cualitativo de diseño descriptiva- no experimental, transversal, bibliográfica, documental y de caso, la técnica que se utilizó fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Respecto al objetivo específico 1, La gran mayoría de los autores citados manifiestan que las MYPE para incrementar sus actividades comerciales solicitan financiamiento de terceros y que brinda mayores facilidades. Respecto al objetivo específico 2, En la empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C., afirman que el financiamiento es de suma importancia para el crecimiento de la empresa, cuentan con una eficiente estructura, acuden a entidades bancarias y gracias a ello mejoran favorablemente la rentabilidad. Respecto al objetivo específico 3 De acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, los factores relevantes se relacionan porque al contar con financiamiento, realizó una buena inversión, porque lo utilizó para aumentar sus activos fijos, con la finalidad de incrementar sus ingresos y ser una empresa rentable. Finalmente se concluye que el financiamiento y la rentabilidad en las MYPE están estrechamente relacionados, ya que GRUPO BRUPLASTIC S.A.C., con el financiamiento adquirido generó una buena inversión.

Palabras claves: Comercio, financiamiento, mype, oportunidades, propuesta y rentabilidad.

Abstract

The present research work had the general objective: Identify financing and profitability opportunities that improve the possibilities of micro and small companies in Peru and the company GRUPO BRUPLASTIC S.A.C. Ayacucho, 2021. The methodology used was of a qualitative type with a descriptive- non-experimental, cross-sectional, bibliographical, documentary and case design, the technique used was the survey and the instrument was the questionnaire. Regarding specific objective 1, the vast majority of the cited authors state that the MYPE to increase their commercial activities request financing from third parties and that it provides greater facilities. Regarding specific objective 2, In the company GRUPO BRUPLASTIC S.A.C., they affirm that financing is of the utmost importance for the growth of the company, they have an efficient structure, they go to banking entities and thanks to this they favorably improve profitability. Regarding specific objective 3 According to the results obtained from specific objective 1 and specific objective 2, the relevant factors are related to the fact that having financing, it made a good investment, because it used it to increase its fixed assets, in order to increase your income and be a profitable company. Finally, it is concluded that financing and profitability in MYPE are closely related, since GRUPO BRUPLASTIC S.A.C., with the financing acquired, generated a good investment.

Keywords: Commerce, financing, mype, opportunities, proposal and profitability.

6. Contenido

1. Carátula.....	ii
2. Equipo de Trabajo.....	iii
3. Hoja de Firma del Jurado y Asesor.....	iv
4. Agradecimiento y/o Dedicatoria.....	v
5. Resumen y Abstract.....	vii
6. Contenido.....	ix
7. Índice de Tablas.....	xi
I. Introducción.....	12
II. Revisión de Literatura.....	16
2.1. Antecedentes.....	16
2.1.1. Antecedentes Internacionales.....	16
2.1.2. Antecedentes Nacionales.....	19
2.1.3. Antecedentes Regionales.....	22
2.1.4. Antecedentes Locales.....	24
2.2. Bases teóricas.....	26
2.2.1. Teoría del financiamiento.....	26
2.2.2. Teoría de la rentabilidad.....	31
2.2.3. Teoría de la micro y pequeña empresa.....	34
2.3. Marco Conceptual.....	34
III. Hipótesis.....	38
IV. Metodología.....	39
4.1. Diseño de la investigación.....	39
4.2. Población y muestra.....	41
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	42
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	44
4.5. Plan de Análisis.....	45
4.6. Matriz de consistencia.....	46
4.7. Principios éticos.....	47
V. Resultados.....	49
5.1. Resultados.....	49
5.1.1. Respecto al Objetivo Específico 1:.....	49
5.1.2. Respecto al Objetivo Específico 2:.....	51

5.1.3. Respecto al Objetivo Específico 3:	52
5.2. Análisis de resultados.....	54
5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1:	54
5.2.2. Respecto al Objetivo Específico 2:	55
5.2.3. Respecto al Objetivo Específico 3:	55
VI. Conclusiones.....	58
6.1. Respecto al objetivo específico 1:.....	58
6.2. Respecto al objetivo específico 2:.....	58
6.3. Respecto al objetivo específico 3:.....	58
6.4. Conclusión General	59
Aspectos Complementarios	60
Referencias Bibliográficas:.....	61
Anexos	71
Anexo 01: Instrumento de recolección de datos	71
Anexo 02: Validación por expertos.....	74
Anexo 03: Balance General	83
Anexo 04: Estado de Resultados.....	84
Anexo 05: Ratios Financieros	85
Anexo 06: Consulta RUC.....	87

7. Índice de Tablas

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1.....	49
Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2.....	51
Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3.....	53

I. Introducción

Cabe resaltar que las micro y pequeñas empresas que no utilizan financiamiento, crecen a ritmos más lentos, porque dejan pasar muchas oportunidades de inversión; por ende, estas Mypes no son lo suficientemente competitivas frente a sus competidores, debido a que no tienen acceso a una mejor tecnología en sus operaciones, lo que traerá consigo, una baja en la productividad, producción y calidad de la misma; lo que disminuirá sus utilidades, afectando su estabilidad económica.

Según Westreicher (2018) manifiesta que: La financiación o financiamiento es el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos. Así, dichos recursos podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones.

La rentabilidad de una empresa es la capacidad que tiene el negocio para aprovechar sus recursos y generar ganancias o utilidades; para medirla se utilizan indicadores financieros que evalúan la efectividad de la administración de la organización. (Prana, 2020)

En el mundo se sabe por experiencia personal o de otro tipo, una de las decisiones a las que se enfrenta el responsable de cualquier empresa (director general, director financiero o director administrativo, financiero o simplemente siendo empresario) es establecer un procedimiento y adquirir los recursos necesarios para financiar (prestar) operaciones corrientes, tanto presentes como futuras. (Torres, 2022)

El problema de verdad es la rentabilidad, en España la decadencia de la rentabilidad tiene que ver con dos factores importantes. La primera razón podría ser el incremento insignificante de la prima de riesgo. En segundo lugar, sin crédito. Ya sea porque las entidades financieras han optado por un método fácil para reducir su cartera de riesgo

restringiendo el crédito para cumplir con los ratios de solvencia, o simplemente porque los préstamos se han desplomado, es cierto que el crédito como fuente de negocio para los bancos se está agotando. (Vargas , 2019)

La fuente de financiamiento más común para las pequeñas y medianas empresas en Ecuador son los préstamos bancarios o el capital social. Sin embargo, algunos de ellos dejan de crecer y no superan los diez años. La causa principal es que muchas de las PYMES no logran cumplir con los altos estándares de garantías y los múltiples requerimientos que solicitan las entidades financieras para el acceso a créditos económicos. (Delgado & Chávez, 2019)

A pesar de la recesión económica y la caída de la demanda, hay empresas en Ecuador que están teniendo un buen desempeño en términos de crecimiento y rentabilidad a través de su propuesta de valor, posicionamiento en el mercado y estrategia comercial. Así, en nuestra lista de las 100 empresas más rentables y las 100 empresas de mayor crecimiento, encontramos organizaciones caracterizadas por la eficiencia, la rentabilidad, el crecimiento y los aportes tributarios a la economía. (Zabaleta & Reinoso, 2020)

Por lo tanto en Perú, hoy las instituciones bancarias prestan atención a estas pequeñas unidades económicas y las consideran beneficiosas en términos de financiamiento crediticio, aunque esta acción conlleva altos riesgos. De esta forma, algunos bancos han desarrollado paquetes de crédito específicamente para personas naturales o jurídicas con micro o pequeñas empresas, cubriendo así una necesidad que COFIDE no puede cubrir a través de programas de financiamiento de diferentes ayudas. (Caro, 2015)

En Perú, debido al brote de este virus, se recrudeció la crisis financiera de las pequeñas, medianas y grandes empresas, la pandemia ha agudizado la crisis económica y financiera de las pequeñas, medianas y pequeñas empresas (Pymes), que representan el 99% de los negocios del país. Para muchas personas, el acceso a un crédito bancario es limitado y su supervivencia dependerá más del manejo del financiamiento de la empresa y de la elección del mercado financiero alternativo que mejor se adapte a sus necesidades. (Alexander, 2021)

En Ayacucho se observa que las empresas del sector ferretero, por necesidades de desarrollo y proyectos de inversión, se ven obligadas a buscar financiamiento de diferentes instituciones financieras. El problema es que, al ser empresas contratadas por el Estado, muchas empresas enfrentan dificultades de liquidez debido a que los pagos no se realizan a tiempo, dejándolas incapaces de cumplir con sus obligaciones financieras a plazo.

Por lo que formulo el siguiente enunciado del problema: ¿Las oportunidades de financiamiento y rentabilidad mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C. Ayacucho, 2021?, de igual manera se formuló como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C. Ayacucho, 2021. Y para el logro de este objetivo se han formulado los siguientes objetivos específicos:

- Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú

- Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C. - Ayacucho, 2021.
- Explicar la relación que existe entre el financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C. Ayacucho, 2021.

El estudio fue cualitativo ya que la información se recogió de la entrevista al Gerente General de la empresa a través de un cuestionario. El alcance del estudio será descriptivo, y se limitará a la descripción y análisis de variables de acuerdo a lo que dice la literatura. Para el recojo de la población se tomará a todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y para el recojo de la muestra se tomará a la empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C. El alcance del estudio fue descriptivo, y se limitó a la descripción y análisis de variables de acuerdo a lo que dice la literatura.

Respecto al objetivo específico 1, La gran mayoría de los autores citados manifiestan que las MYPE para incrementar sus actividades comerciales solicitan financiamiento de terceros y que brinda mayores facilidades. Respecto al objetivo específico 2, En la empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C., afirman que el financiamiento es de suma importancia para el crecimiento de la empresa, cuentan con una eficiente estructura, acuden a entidades bancarias y gracias a ello mejoran favorablemente la rentabilidad.

Respecto al objetivo específico 3 De acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, los factores relevantes se relacionan porque al contar con financiamiento, realizó una buena inversión, porque lo utilizó para aumentar sus activos fijos, con la finalidad de incrementar sus ingresos y ser una empresa rentable.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes Internacionales

Quintero (2018) en su tesis denominado: Las PYMES en Colombia y las Barreras para su Desarrollo y Perdurabilidad. Universidad Militar Nueva Granada. Colombia. Tuvo como objetivo general: Identificar las principales barreras para el desarrollo de las PYMES en Colombia y su perdurabilidad en el tiempo. La metodología utilizada fue bibliografía – documental. Conclusiones: Las PYMES deben dejar de ver a la innovación como un gasto para sus organizaciones, por el contrario, debe ser visto como inversión, que traerá a sus organizaciones beneficios traducidos en productividad y rentabilidad, y se llegará al punto donde la innovación en las PYMES será una necesidad para poder permanecer y competir en el mercado. Las certificaciones de Calidad en una PYME generan confianza para sus clientes, por lo cual implementar procesos en las organizaciones independientes del tamaño, y poder certificarlos traerá beneficios y mejorará la imagen frente a sus clientes. Las buenas prácticas empresariales hacen parte de las características fundamentales para la perdurabilidad de las PYMES en Colombia, modelos de planeación estratégica son necesarios para permanecer en el mercado y aumentar su competitividad. Colombia apoya el emprendimiento ya que cuenta con leyes y planes para incentivar sin embargo los esfuerzos del estado para fomentar la creación de empresa y consolidación se han quedado cortos, se deben buscar medidas para garantizar el desarrollo de las PYMES y disminuir considerablemente la tasa de mortalidad. Los impuestos que pagan los empresarios en Colombia son considerablemente altos, y el estado ha

quitado garantías para las pequeñas empresas como lo era la Progresividad en la tarifa general del impuesto sobre la renta, el estado debe retomar garantías como esta con el fin de aumentar la creación de empresa.

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

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

López & Farias (2018) en su tesis titulada Análisis de alternativas de Financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil. Universidad de Guayaquil. Guayaquil – Ecuador; el objetivo general es de establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil; la metodología empleada fue descriptiva – explicativa – cualitativa – cuantitativa - no experimental y longitudinal. Conclusiones: el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. Hoy en día y en general, precios accesibles es lo que buscan todas las unidades económicas, ya sea desde contratar un guardia de seguridad hasta contratar una empresa auditora pero siempre comparando precios y tomando la decisión de ahorrar con un producto o servicio rentable, y así ser eficientes en el manejo de sus recursos financieros. De alguna u otro manera existe cierto grado de desconfianza, principalmente en las pymes, al momento de emplear al mercado de valores como una alternativa de fuente de financiamiento, pues la mayoría de las empresas emisoras de obligaciones, papeles comerciales y titularizaciones son las que se encuentran catalogadas como grandes empresas. La introducción de las pymes al mercado de valores, les permite abrir caminos no solo a la posibilidad de obtener un mayor volumen de financiamiento, sino también la posibilidad de internacionalizarse a

través de la implementación de tecnologías que les permitan mejorar e incrementar sus niveles de producción. La Bolsa de Valores de Guayaquil, carece de una eficiente gestión de difusión publicitaria, primordialmente a través de los medios de comunicación para que las Pymes puedan acceder a los beneficios y ventajas de poder financiarse a través de este mercado, lo cual les permitirá acceder a recursos económicos a un menor coste, para lograr sus objetivos empresariales y a su vez el poder surgir dentro de un mercado competitivo, el cual se encuentra en constante desarrollo y cambio.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Ramirez (2021) en su tesis denominado: Propuesta de mejora del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro ferreterías del centro poblado Andrés Araujo Morán del distrito de Tumbes, 2020. Tuvo como objetivo general Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran significativamente las posibilidades de las MYPES del rubro ferreterías del centro poblado Andrés Araujo Moran del Distrito de Tumbes, período 2020. Metodología, diseño y nivel de la investigación es aplicada - descriptiva. Conclusiones: Respecto a la variable financiamiento; El 100% (10) de los encuestados afirman que si tienen y han tenido necesidad de financiamiento), de igual manera El 70% (07) afirman que para financiarse han recorrido a las municipales de créditos y el 30% (03) a recurrido a los bancos, Asimismo Del 100% de los encuestados, el 60.0% (6) indican que el monto solicitado del préstamo es de s/. 5 000 a S/. 8 000 soles, mientras que un 40.00% (4) mencionan que el monto solicitado es de S/. 10 000 a más. del 100% de los encuestados, el 30% (3) afirman que el plazo solicitado de su préstamo es de 12 meses, mientras

que un 40%(4) mencionaron que el plazo es de 24 meses, finalmente el 30%(3) respondieron que su crédito solicitado para su negocio es de 36 meses a más. Asimismo del 100% de las mypes encuestados, el 50.00% (5) afirman que el problema para la aprobación de su crédito es la tasa de interés muy alta, mientras que el 50%(5) indicaron que es el mucho papeleo. Respecto a la variable Rentabilidad, Asimismo Del 100 de las mypes encuestadas, el 30% (3) de los encuestados respondieron que el pago importe promedio de su cuota esta entre S/.401 y S/.500, finalmente un 70% (7) menciona que paga entre S/.501 a más. El 100% (10) encuestados, indicaron que 60% (6) tuvieron dificultad para devolver el financiamiento y 40%(4) indicaron que no tuvieron ninguna dificultad para devolver el financiamiento adquirido para su negocio. Asimismo el 100 de las mypes encuestadas, el 80% (8) de los encuestados afirmaron que el financiamiento solicitado lo invirtieron en capital de trabajo, asimismo el 10% (1) invirtió en mejoramiento del local, finalmente los encuestados mencionan que el 10%(1) en compra de activos fijos.

Obregon (2021) en su tesis denominado: Características del financiamiento y la rentabilidad en las microempresas del sector comercio rubro ferretería en el distrito de Huaraz, 2020. Tuvo como objetivo general describir las características del financiamiento y la rentabilidad en las microempresas del sector comercio rubro ferretería en el distrito de Huaraz, 2020. Este estudio corresponde por ser de un diseño de investigación descriptiva no experimental. Llegó a la conclusión siguiente: 93% obtuvo liquidez, 53% se financió para invertir, 43% recibido financiamiento de fuentes externas, 67% obtuvo recursos financieros necesarios, 60% tuvo dificultades en el rendimiento de la inversión del periodo 2020, 83%

tenían productos de calidad y el 77% no aplicaron el apalancamiento. Conclusión: las microempresas se caracterizan por tener un financiamiento interno y externo y las herramientas de financiamiento utilizadas son líneas de créditos, créditos bancarios, leasing entre otros; y se caracterizan por tener una rentabilidad aceptable ya que las ventas mensuales no son las que proyectaron, y consideraron haber tenido carencias en el 2020.

Bustillos (2020) en su tesis titulado: Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la MYPE sector comercio caso Ferretería La Pirámide E.I.R.L. Ambo, 2019. Su objetivo general fue determinar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la pequeña empresa, sector comercio caso Ferretería La Pirámide EIRL Ambo, 2019. Metodología fue de tipo es aplicada, nivel de investigación descriptivo y cuyo diseño de investigación fue no experimental-descriptivo. Conclusiones: respecto a las fuentes de financiamiento: la empresa considera tanto el financiamiento interno y externo, en el interno los ahorros personales y en el externo el crédito de las entidades bancarias y de los proveedores. Respecto a los plazos financiamiento: la que más se ajusta a su situación financiera y posibilidades de pago es el largo plazo para el crédito bancario, pero el corto plazo para el crédito de proveedores, Respecto a los tipos de crédito: la empresa elige el crédito bancario y el crédito de los proveedores. Finalmente se puede concluir que el financiamiento que viene empleando y la rentabilidad mejora ligeramente las posibilidades de la empresa.

2.1.3. Antecedentes Regionales

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

Huallpa (2018) en su tesis denominado: Caracterización del Financiamiento y la Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y la competitividad en las micro y pequeñas empresas del rubro

ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018. La metodología fue de tipo aplicada, nivel descriptivo y diseño no experimental- transversal. Llegó a la conclusión siguiente: Respecto a la fuente de financiamiento, el 64% de las empresas del sector ferretería no cuenta con préstamos en entidades financieras; mientras que el 36% manifestó lo contrario. Respecto al riesgo, el 62% de las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento; mientras que el 38% no. Respecto al destino de los fondos, el 60% de las ferreterías presentan un nivel de venta insuficiente para cumplir con el pago a proveedores; mientras que en el 40% si son suficientes. Respecto al factor económico, el 62% considera que los precios de los productos no son competitivos; mientras que el 38% sí. Respecto al factor sociocultural, en el 63% de las empresas la cultura de trabajo no contribuye al crecimiento; mientras que en el 37% sí. Respecto al factor demográfico, el 66% de las empresas no están dirigidas de manera adecuada; mientras que el 34% sí.

Torres (2019) en su tesis denominado: El Financiamiento, Rentabilidad y Tributación en las Micro y Pequeñas Empresa, Sector Comercio del Perú: Caso Ferretería CEFIRO E.I.R.L. del Distrito de San Juan Bautista, 2018. Tuvo como objetivo general: Determinar de qué manera contribuye el financiamiento, rentabilidad y tributario en las Micro y Pequeñas Empresas en el sector comercio del Perú: Caso de ferretería CEFIRO E.I.R.L del Distrito de San Juan Bautista, 2018. La metodología es cualitativa, es no experimental, bibliográfico, documental y de caso. Llegó a la conclusión siguiente: La mayoría de los autores coincide que acceden al financiamiento propios y terceros que son otorgados por las entidades no bancarias y a corto plazo, asimismo, son utilizadas esencialmente como capital de trabajo, mejoramiento del local y compra activo fijo. Por ende, se

demonstró que la empresa ferretería CEFIRO EIRL acude al financiamiento propio y terceros y corto plazo y fue utilizado para la adquisición de activo fijo, mejoramiento de local y en menor proporción para capital de trabajo. Finalmente, se concluye que las Mypes acuden a las instituciones no bancarias, tanto que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad en la empresa y gracias a la rentabilidad la empresa tiene un crecimiento beneficioso y se mejoró los servicios de ventas dentro de las empresas. Además, existe un nivel de cultura tributaria regular, es decir poseen conocimientos genéricos respecto a los sistemas tributarios.

2.1.4. Antecedentes Locales

Cabezas (2021) en su tesis denominado: Financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio “Ferretería Lopez” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. Tuvo como objetivo general Determinar las principales mejoras del Financiamiento y Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “Ferretería López” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. La metodología utilizada fue de tipo Cuantitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. Conclusiones: MYPE: De la Tabla 1, nos da a conocer que las MYPES son empresas formales, presenta una calificación muy de acuerdo en un 28.6% y de acuerdo en un 71.4%. De la Tabla 2, nos da a conocer que la empresa tiene una antigüedad de más de 1 año, presenta una calificación muy de acuerdo en un 14.3% y de acuerdo en un 85.7%. Financiamiento: De la Tabla 6, nos da a conocer que acudirían a entidades financieras para adquirir un financiamiento, presenta una calificación muy de acuerdo en un 42.9% y de acuerdo en un 57.1% Rentabilidad: De la Tabla 12, nos da a conocer que el mejoramiento continuo es

un factor esencial que incide en la rentabilidad de las MYPES, presenta una calificación muy de acuerdo en un 42.9% y de acuerdo en un 57.1%.

Quispe (2020) en su tesis denominado: Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio "FERRETERÍA QUINTERO" S.R.L. - Ayacucho, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar las características del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio "FERRETERIA QUINTERO" S.R.L. - Ayacucho, 2019. La investigación fue Cuantitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población y muestra está conformada por 12 trabajadores. Llegó a la conclusión siguiente: Respecto al Financiamiento: De la Tabla y Gráfico 1, nos da a conocer que acudiría para obtener un financiamiento a entidades bancarias, la calificación es Muy de acuerdo en un 58.3% y De acuerdo en un 41.7%. Respecto a la Rentabilidad: De la Tabla y Gráfico 6, nos da a conocer la rentabilidad de la empresa ha mejorado con los tributos que pagó, la calificación es Muy de acuerdo en un 16.7%, De acuerdo en un 58.3% y Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 25.0%. Respecto a la Tributación: De la Tabla y Gráfico 11, nos da a conocer está satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria, la calificación es de acuerdo en un 41.7%, Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 33.3% y en desacuerdo en un 25.0%. De la Tabla y Gráfico 12, nos da a conocer que pagando los tributos contribuye en el desarrollo del país, la calificación es Muy de acuerdo en un 41.7% y De acuerdo en un 58.3%.

Rojas (2018) en su tesis denominada: El financiamiento, la innovación y su influencia en la rentabilidad de las Micro y pequeñas Empresas Ferreteras del distrito de Ayacucho, 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir

la influencia del financiamiento y la innovación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas ferreteras de Ayacucho, 2017. La investigación fue de carácter cuantitativo, descriptivo, bibliográfico, documental. Llegó a la conclusión siguiente: respecto al objetivo específico 1 se determinó que el sistema de financiamiento que otorgan las entidades financieras en Ayacucho a las empresas ferreteras incide en la rentabilidad ya que permite implementar los activos que requiere e incrementar sus utilidades; respecto al objetivo específico 2: se determinó que el sistema de innovación que otorgan las entidades financieras en Ayacucho a las empresas ferreteras incide en la rentabilidad ya que permite mejorar la organización, superará las expectativas de los clientes, con la finalidad de incrementar su competitividad y rentabilidad. Finalmente, se concluye que tanto el resultado del objetivo específico 1 y el resultado del objetivo específico 2, coinciden que el sistema de financiamiento y la innovación que otorgan las entidades financieras de Ayacucho a las empresas ferreteras inciden en la rentabilidad, porque permite generar la rentabilidad y la estabilidad en el mercado competitivo.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

Baradas, Hunt & Ribas (2013): Una empresa que diseña un producto y/o servicio para un propósito específico para sus clientes. Un buen producto con una buena red de ventas y distribución es la base de un buen negocio. Sin embargo, si las finanzas no hacen un negocio, es cierto que un negocio no puede crecer sin prestar atención a las finanzas

Según Pérez y Gardey (2017, párr. 2): Establece que es el acto y la deducción de financiar y otorgar dinero para solventar algo, cubrir los costos de un proyecto o actividad. El financiamiento permite la cobertura de un gasto o de una inversión.

Por lo general se trata de un banco o de otro tipo de institución bancaria. Habitualmente se recurre a una fuente de financiamiento cuando se necesita un préstamo que apruebe terminar los recursos propios. Decide recurrir a una fuente de financiamiento para adquirir un préstamo, que prevé devolver gracias a los ingresos que consiga a partir de la puesta en marcha del equipamiento en cuestión.

Según Farfán (2014, p. 15): Menciona que además se puede entender que las finanzas es una rama de la administración que trata de un tema relacionada con la obtención y gestión del dinero, recursos o capital de una persona o empresa. También las finanzas se refieren a la forma como se obtienen los recursos de la forma como se gastan o la forma como se invierten pierden o se rentabilizan.

2.2.1.1. Objetivos del financiamiento

Según Hernández (2021) Existen diferentes objetivos en la selección de fondos según la situación y las circunstancias, algunos de los siguientes podrían ser:

- Comodín económico: contar con una cantidad de recursos económicos extra puede ser un factor decisivo en un negocio, ya sea grande o pequeño, por ejemplo, al momento de conformar un nuevo proyecto, el tiempo que tomará entre producción y cobro de utilidades será más extenso al inicio ya que se estará incursionando en un nuevo mercado, contar con flujo de caja extra puede ayudar a sobrellevar las presiones financieras que dicho ciclo ralentizado pueda acarrear.

- **Capital de trabajo:** es muy común que uno de los objetivos para optar por un préstamo sea el aumento de capital de trabajo, con ello se puede aumentar la producción de la empresa o expandir un negocio, incluso contratar nuevo personal.
- **Adquisición de insumos:** En el financiamiento de una empresa o negocio, muchas veces ocurre que al final del ciclo productivo se modernizan los procesos y los equipos involucrados en estos procesos, con lo cual se pueden reducir los costos económicos del préstamo.
- **Refinanciamiento:** Cada proyecto en algún momento se le quitará la deuda, la refinanciación es una herramienta para plantear una nueva deuda para pagar la vieja deuda. La refinanciación es uno de los objetivos más comunes para las personas que suelen comprar este nuevo tipo de deuda para pagar una hipoteca, comprar un automóvil o enfrentar una crisis económica.

2.2.1.2. Dimensiones del financiamiento

Se clasifican en:

- **Fuente de financiamiento;** las fuentes de financiamiento son todas las instituciones u organismos públicos o privados que otorgan préstamos o créditos para un propósito específico.
- **Sistema de Financiamiento;** está formado por todas las instituciones, intermediarios y mercados donde los ahorros se convierten en deuda (o inversión).

- Instituciones financieras; es una empresa con ánimo de lucro cuya actividad es la prestación de servicios financieros a los actores económicos de la sociedad.
- Costo de Financiamiento; el coste de financiación es el coste repercutido por las entidades financieras o agentes económicos, como consecuencia de un endeudamiento previo.
- Plazo de Financiamiento; es el tiempo estimado para la devolución del préstamo.
- Uso de financiamiento; es el crédito obtenido lo invierte para la empresa y/o otros.

2.2.1.3. Importancia

Es que toda empresa tiene la necesidad de obtener capital para aumentar la productividad, mejorar el acceso a la tecnología o mantener los mercados locales. Chagerben, Yagual, & Hidalgo (2017) mencionan que la importancia radica en brindar fondos a la organización para realizar proyectos de inversión, en el caso de las microempresas, el negocio cumple la función de asegurar el flujo de efectivo necesario para el nuevo capital de trabajo y activos fijos o activos fijos, con el fin de generar ingresos y utilidades para la empresa. En este sentido, el financiamiento es necesario para todo tipo de actividad económica, tanto para iniciarse como para mantenerse competitivos en el mercado.

2.2.1.4. Tipos de fuentes de financiamiento

Según Torres, Guerrero & Paradas (2016): los tipos de fuentes de financiamiento son:

i. Fuentes de financiamiento internas

- **Aportaciones de los socios:** Los aportes de los socios colectivos al tiempo de la constitución legal o mediante aportes para aumentarla, una vez constituida la sociedad.
- **Utilidades reinvertidas:** El financiamiento muy común, sobre todo en empresas de nuevo tiempo, ya que los socios deciden en los primeros años no repartir beneficios en forma de utilidades, sino refinanciar en la organización mediante programación predeterminada de adquisiciones o construcciones, compras planificadas de mobiliario y equipo, según necesidades ya conocidas.
- **Reservas de capital:** Son utilidades que garantizan la estabilidad de las mismas dentro del flujo estratégico de la empresa; tanto las utilidades de administración como las reservas de capital, en sus fuentes son las mismas, solo que las primeras adquieren ser objeto de retiro mediante pago de dividendos.
- **Depreciaciones y amortizaciones:** La empresa ha de partir un fondo de depreciación que viene a constituir un fondo de utilidad, ya que el mismo contribuirá a la elaboración o ejercicio de la empresa durante su vida útil.
- **Incremento de pasivos acumulados:** Simplemente se componen de trámites societarios como impuestos pagaderos mensualmente, renuncia a sus aportes, pensiones, provisiones contra siniestros como siniestros, devaluación, incendio y más nuevamente.

ii. Fuentes de financiamiento externas

Las fuentes externas de financiamiento son aquellas que se obtienen cuando no es suficiente utilizar los recursos propios, es decir, cuando el capital generado por las operaciones normales junto con el aporte del propietario no es suficiente para financiar los costos necesarios para mantener las operaciones normales del negocio, por lo que es necesario contar con la ayuda de terceros, como los bancos.

Crédito comercial: Son los usos que se realizan a las cuentas diferidos por pagar, el pasivo a corto plazo recolectado, como los impuestos a pagar, cuentas por cobrar y financiamiento mediante uso de inventario como principios para obtener recursos.

- **Pagaré:** El pagaré es un título de crédito que establece un compromiso formal. Este compromiso formal indica tres detalles. El primero, quién paga a quién. El segundo, qué cantidad de dinero. Y, el tercero, cuándo debe realizarse dicho pago.
- **Papeles comerciales:** Incluye pagarés no garantizados de grandes empresas típicamente cubiertos por compañías de seguros, algunas empresas de tecnología, instituciones bancarias, fondos de pensiones, etc. invertir su excedente en el corto plazo.

2.2.2. Teoría de la rentabilidad

De acuerdo con Ccaccya (2015) es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y/o financieros con el fin de obtener ciertos resultados (p.1). En otras palabras, la

rentabilidad se convierte en una medida de la capacidad de una empresa para generar ganancias en función de lo que se necesita para operar el negocio.

Díaz (2012) Argumentó que la rentabilidad es la capacidad de una empresa o empresas para generar beneficios que se traduzcan en futuras inversiones, mayores niveles de producción, mayor valor económico y, por tanto, crecimiento económico.

Gitman & Zutter (2012) es el análisis para evaluar las utilidades de una entidad con respecto a las ventas realizadas por la empresa, con el objetivo de calcular el ingreso según a lo invertido (p.15).

2.2.2.1.Importancia de la rentabilidad.

Como señalan Argüelles, Quijano, & Javier (2017), La importancia de la rentabilidad es que, al analizarla, los directores, dueños, accionistas y socios pueden tomar decisiones óptimas para generar más utilidades a la economía y poder seguir operando en el mercado.

2.2.2.2.Tipos de rentabilidad.

Ccaccya (2015) considera que hay dos niveles, los cuales son:

2.2.2.2.1. Rentabilidad económica.

Es un ejemplo de la capacidad de los activos, independientemente de su solidez financiera, para ser rentables para la empresa. Los beneficios destinados al cálculo de los beneficios económicos serán anteriores a la deducción fiscal y se eliminarán los intereses de la organización. El análisis de la rentabilidad económica según Amondarain & Zubiaur (2013) Se trata de evaluar la capacidad efectiva de la empresa, del negocio, para obtener rendimiento a partir de los capitales invertidos y

recursos disponibles (p.2). Por ello, la capacidad de juzgar un negocio en función de sus propios recursos.

En definitiva, es una medida de la rentabilidad de los recursos propios de la empresa, así como una medida de la eficiencia en el uso de los recursos económicos por parte de las personas que representan a la organización.

Para el cálculo de la rentabilidad económica:

$$\text{Rentabilidad económica} = \frac{\text{Beneficios libre de impuesto e interes}}{\text{Activos totales}}$$

2.2.2.2.2. Rentabilidad financiera.

Es una medida de la capacidad de una empresa para obtener un rendimiento de una inversión realizada, incluidas las ganancias retenidas. Ccaccya (2015) menciona que es una medida referida a un determinado periodo, del rendimiento obtenido por los capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado (párr. 4) Esto significa que es una medida más relevante para los dueños o propietarios que la ganancia económica porque a menudo se mide independientemente de la distribución del resultado.

En conclusión, esta es la ganancia obtenida en base al patrimonio de la empresa, es importante recordar que los propietarios e inversionistas siempre tratan de maximizar el rendimiento financiero, porque a mayor rendimiento, mayor rendimiento, las ganancias son más importantes.

Para el cálculo de la rentabilidad financiera:

$$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{\text{Beneficios netos}}{\text{Fondos propios}}$$

2.2.3. Teoría de la micro y pequeña empresa

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

2.2.3.2. Centurión (2016) señala que: Las MYPE son las unidades económicas constituidas por una persona natural en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (p. 51-52).

2.2.3.3. Orueta et al. (2017) Toma como base la Ley N° 30056 para diferenciar a las micro, pequeñas y medianas empresas, considerando lo siguiente:

- Microempresas: unidades económicas con ventas anuales hasta 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- Pequeñas empresas: unidades económicas con ventas anuales hasta 1,700 UIT.
- Medianas empresas: unidades económicas con ventas anuales mayores a 1,700 UIT y menores a 2,300 UIT.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Financiamiento

Es el medio por el cual una empresa mejora sus medios financieros para cubrir sus costos para obtener un mayor beneficio económico (Oriol, 2010).

2.3.2. Rentabilidad

La rentabilidad es una medida de la capacidad de una empresa para generar beneficios en función de sus necesidades operativas. (Ccaccya, 2015).

2.3.3. Micro y pequeña empresa

Se define como una unidad económica que produce, extrae o presta servicios en cualquier forma de organización comercial, cumpliendo así ciertas características en cuanto a ventas anuales y datos de empleados (Muñoz, Concha, & Salazar, 2013)

2.3.4. Sector Comercio

Es una actividad económica del sector terciario que se basa en el intercambio y transporte de bienes y servicios entre diversas personas o naciones. Se refiere también al conjunto de comerciantes de un país o lugar, o al establecimiento o lugar donde se compra y vende productos. También se refiere a toda actividad que tiene que ver con el intercambio de bienes y servicios mediante la compra y venta. Se relaciona a una empresa quien es la que que comercia y promueve el servicio.

2.3.5. Tipos de comercio

Según Antonacci (2019) Los diferentes tipos de comercio que existen son los siguientes:

- Comercio mayorista: también conocido como comercio al por mayor, consiste en la venta de mercancía por grandes volúmenes a un agente económico (empresa o individuo), con la finalidad de revenderla a los minoristas.

- Comercio minorista: es la actividad de gestión comercial de compra-venta de mercancía, cuyo destinatario es el consumidor final. Es decir, es aquel individuo económico que consume, utiliza o se beneficia, directamente con el artículo
- Comercio electrónico: el E-commerce es una variante del comercio, que se refiere a que todo el proceso de venta se realiza directamente por internet.
- Comercio especializado: se enfoca primordialmente, a la venta de productos o mercancías, de un solo segmento o rubro de actividad económica.
- Comercio independiente: comprende las transacciones operativas que se realizan por cuenta propia, donde el comerciante establece su propia estructura comercial.
- Comercio exterior: impulsa la gestión comercial de bienes y servicios, entre regiones y fronteras internacionales.

2.3.6. Descripción de la empresa

GRUPO BRUPLASTIC SAC especializada en venta al por menor de ordenadores, equipo periférico, programa de inform. y equ. de telec. en comercios especializados. Fue creada y fundada el 05/02/2013, registrada dentro de las sociedades mercantiles y comerciales como una Sociedad Anonima Cerrada.

- Registro Unico de Contribuyente (RUC): 20534831944
- Estado: ACTIVO
- Condición: HABIDO
- Tipo de Sociedad: SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
- Fecha de Inscripción: 05/02/2013

- Fecha de Inicio de Actividades: 05/02/2013

III. Hipótesis

El presente trabajo de investigación se basa en la revisión Descriptiva, por cuanto no cuenta con hipótesis.

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

IV. Metodología.

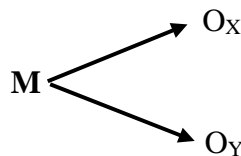
4.1. Diseño de la investigación.

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

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

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

Esquema



Donde:

M = Muestra que está conformada por la Micro y Pequeña Empresa.

O_X = Observación de la variable financiamiento

O_Y = Observación de la variable rentabilidad

El Diseño fue no experimental, transversal y cualitativo

- **Cualitativo:** Es importante establecer la existencia de lo que se ha dado en llamar investigación cualitativa, que es aquella que pretende conseguir unos resultados concretos mediante el uso de métodos o herramientas como pueden ser las encuestas, los grupos de discusión, las entrevistas abiertas o el experimento. (Pérez , 2021)
- **Transversal:** De igual manera, es transversal, según Dueñas (2017); llamado también diseño no experimental transeccional, son investigaciones consistenetes en recopilar información de un tiempo único y determinado, puede estudiar varios grupos de personas, sociedades, eventos o fenómenos diversos pero ocurridas en un solo tiempo (p. 51).
- **No experimental:** La investigación fue no experimental por qué no se manipularon las variables, solo me limité a describirla en su contexto.
La investigación no experimental es el tipo de investigación que carece de una variable independiente. En cambio, el investigador observa el contexto en el que se desarrolla el fenómeno y lo analiza para para obtener información. (QuestionPro, 2021)
- **Bibliográfico:** A su vez, la investigación bibliográfica permite, entre otras cosas, apoyar la investigación que se desea realizar, evitar emprender investigaciones ya realizadas, tomar conocimiento de experimentos ya hechos para repetirlos cuando sea necesario, continuar investigaciones interrumpidas o incompletas, buscar información sugerente, seleccionar los materiales para un marco teórico, entre otras finalidades (Rodríguez, 2013).

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

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

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

La población de la investigación se encontró conformada por todas las micro y pequeñas del Perú

4.2.2. Muestra

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

La muestra estará conformada por la empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores
Financiamiento	El financiamiento son todos aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y por lo general tienen un costo financiero (Ccaccya, 2015, p.1).	Es el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos. Así, dicho recursos podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones	<p>Fuente de financiamiento</p> <p>Sistema de Financiamiento</p> <p>Instituciones financieras</p> <p>Costo de Financiamiento</p> <p>Plazo de Financiamiento</p> <p>Uso de financiamiento</p>	<p>Interno y externo</p> <p>Sistema bancario</p> <p>Sistema no bancario</p> <p>Tasa de interés anual</p> <p>Tasa de interés mensual</p> <p>Corto plazo y Largo plazo</p> <p>Capital de trabajo</p> <p>Mejoramiento o ampliación del local</p> <p>Comprar activos fijos</p>

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores
Rentabilidad	Es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y/o financieros con el fin de obtener ciertos resultados (Ccaccya, 2015, p.1).	La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; por ejemplo, se dice que una empresa es rentable cuando sus ingresos son mayores que sus gastos.	Rentabilidad económica Rentabilidad financiera	Ratios de rentabilidad Endeudamiento Margen comercial de segmento empresarial Nivel de egresos

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

Para el desarrollo de la investigación se aplicó la técnica de la entrevista

4.4.1.1. Entrevista

Según Westreicher (2020) Las entrevistas son un elemento común en ciertas situaciones o circunstancias de la vida cotidiana.

Una entrevista es un intercambio de ideas u opiniones mediante una conversación que se da entre dos o más personas. Todas las personas presentes en una entrevista dialogan sobre una cuestión determinada.

(Bembibre, 2010)

4.4.2. Instrumento

Para el recojo de información se empleará un cuestionario estructurado de 21 preguntas, en función a los objetivos específicos planteados y de la definición operacional de las variables. En ese sentido la investigación contendrá un cuestionario para cada una de las variables.

4.4.2.1. Cuestionario

El cuestionario es una gran herramienta en las sociologías para adquirir y registrar información. Su adaptabilidad le permite ser utilizado como un instrumento de exploración y como un aparato para evaluar individuos, procedimientos y programas de preparación. Es una estrategia de evaluación que puede cubrir tanto puntos de vista cuantitativos como subjetivos. Su elemento único es registrar los datos solicitados a temas similares, lo que sucede de una manera menos significativa y genérica, que el

"acercamiento y personal" de la reunión. Mientras tanto, permite asesorar a una población importante de una manera rápida y financiera

4.5. Plan de Análisis

Para cumplir con el objetivo específico 1 se hizo un recojo de información de los antecedentes pertinentes los mismos que serán presentados en sus respectivos cuadros.

Para cumplir con el objetivo específico 2 se utilizó un cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicó al gerente general de la empresa de caso.

Para cumplir con el objetivo específico 3 se realizó un análisis explicativo sobre las características de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa en estudio.

4.6. Matriz de consistencia

Título de la Investigación	Enunciado del Problema	Objetivo General y Específicos	Metodología
Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso GRUPO BRUPLASTIC S.A.C. Ayacucho, 2021.	¿Las oportunidades de financiamiento y rentabilidad mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C. Ayacucho, 2021?	<p>Objetivo general</p> <p>Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C. Ayacucho, 2021.</p> <p>Objetivo Específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> - Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú - Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C. - Ayacucho, 2021. - Explicar la relación que existe entre el financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C. Ayacucho, 2021. 	<p>El tipo de investigación</p> <p>Cualitativo</p> <p>Nivel de investigación</p> <p>Nivel descriptivo</p> <p>Diseño de investigación</p> <p>Diseño no experimental, transversal y cualitativo</p> <p>Universo:</p> <p>Las micro y pequeñas empresas del Perú</p> <p>Muestra:</p> <p>GRUPO BRUPLASTIC S.A.C</p> <p>Técnicas e instrumentos:</p> <p>Entrevista - Cuestionario</p>

4.7. Principios éticos

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

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

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

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

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al Objetivo Específico 1:

Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1

Factores relevantes	Autor	Resultados	Oportunidades
Fuentes de Financiamiento	Ramirez (2021)	Los encuestados afirman que si tienen y han tenido necesidad de financiamiento	Las empresas del Perú, tienen la necesidad de un crédito, por ello suelen obtener de financiamiento de terceros, hubo dificultad para devolver el crédito y presentan una eficiente estructura.
	Torres (2019)	Acceden al financiamiento propios y terceros, asimismo el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad en la empresa	
	Ramirez (2021)	Las mype tuvieron dificultad para devolver el financiamiento	
	Huallpa (2018)	Las mype presentan una eficiente estructura de financiamiento	
Sistemas de Financiamiento	Cabezas (2021)	La mayoría de las mype acuden a entidades financieras para adquirir un crédito	Las empresas del Perú, acuden a las entidades financieras
Institución financiera	Ramirez (2021)	Sostiene que es el mucho papeleo por parte de las entidades financieras	Las empresas del Perú, manifiestan que son mucho los papeleos por parte de las entidades financieras

Costo de Financiamiento	Ramirez (2021)	Afirma que el problema para la aprobación de su crédito es la tasa de interés muy alta y tuvieron dificultad para devolver el financiamiento	Las empresas del Perú, afirman que la tasa de interés es muy elevada y que hubo dificultad para devolver el crédito
Plazo de financiamiento	Bustillos (2020)	Sostiene la que más se ajusta a su situación financiera y posibilidades de pago es el largo plazo para el crédito bancario	Las empresas del Perú, optan a largo plazo
Uso de financiamiento	Torres (2019)	Manifiesta que lo invierten en activo fijo	Las empresas del Perú, afirman que el crédito lo invierten en activos fijos
Rentabilidad económica	Bustillos (2020)	Manifiesta que la rentabilidad mejora ligeramente las posibilidades de la empresa.	Las empresas del Perú, afirman que la rentabilidad mejora con capacitaciones e inversiones
	Pino (2020)	La realización de capacitación a los trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad y las inversiones adecuadas mejoran la rentabilidad	
Rentabilidad financiera	Pino (2020)	La rentabilidad de la empresa mejoró gracias al financiamiento obtenido	Las empresas del Perú, sostienen que mejora gracias al financiamiento y que el mejoramiento continuo es factor esencial
	Cabezas (2021)	Manifiesta que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las MYPES	

Fuente: Elaboración propia

5.1.2. Respecto al Objetivo Específico 2:

Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C. - Ayacucho, 2021.

Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2

N°	FINANCIAMIENTO	SI	NO
	Fuentes de Financiamiento		
1	¿Han tenido necesidad de financiamiento?	X	
2	¿La empresa ha tenido necesidad de financiamiento de terceros?	X	
3	¿El financiamiento incide positivamente en la rentabilidad en la empresa?	X	
4	¿Tuvieron dificultad para devolver el financiamiento?	X	
5	¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	X	
	Sistemas de Financiamiento		
6	¿Financia sus actividades con entidades financieras?	X	
7	¿Financia sus actividades con bancos, cooperativas, cajas de ahorro?		X
	Institución financiera		
8	¿Cree usted que es mucho papeleo para adquirir un préstamo?	X	
9	Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero:.....		
	Costo de Financiamiento		
10	¿Cree que el problema para la aprobación del crédito es la tasa de interés muy alta?	X	
11	¿Tuvo dificultad para devolver el financiamiento?		X

	Plazo de financiamiento		
12	¿El tiempo del crédito sería para corto plazo?	X	
13	¿El tiempo del crédito sería para largo plazo?		X
	Uso de financiamiento		
14	¿El financiamiento solicitado lo invertiría en capital de trabajo?		X
15	¿El crédito obtenido ayuda a la adquisición de activos?	X	
	RENTABILIDAD		
	Rentabilidad económica		
16	¿La rentabilidad mejora ligeramente las posibilidades de la empresa?	X	
17	¿La realización de capacitación a trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad?	X	
18	¿Las inversiones adecuadas mejoran la rentabilidad?	X	
	Rentabilidad financiera		
19	¿La rentabilidad de la empresa ha mejorado gracias al financiamiento obtenido?	X	
20	¿Cree que gracias a la rentabilidad la empresa tiene un crecimiento beneficioso?	X	
21	¿El mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las MYPES?	X	

Fuente: Elaboración propia

5.1.3. Respecto al Objetivo Específico 3:

Explicar la relación que existe entre el financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C. Ayacucho, 2021.

Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3

Factores relevantes	Objetivo específico 1	Objetivo específico 2	Explicación
Fuentes de Financiamiento	Ramírez (2021), Torres (2019), Torres (2019) & Huallpa (2018) Las empresas del Perú, tienen la necesidad de un crédito, por ello suelen obtener de financiamiento de terceros, hubo dificultad para devolver el crédito y presentan una eficiente estructura.	La empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C., afirma que concuerda con los autores citados	Que es necesario el financiamiento, por ello suelen obtener de financiamiento de terceros, hubo dificultad para devolver el crédito y presentan una eficiente estructura.
Sistemas de Financiamiento	Cabezas (2021) Las empresas del Perú, acuden a las entidades financieras	La empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C., coincide con el autor	Para la obtención de un crédito acuden a entidades financieras
Institución financiera	Ramirez (2021) Las empresas del Perú, manifiestan que son mucho los papeleos por parte de las entidades financieras	La empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C., afirma que son mucho los requisitos por parte de las entidades financieras	las mype, afirman que son mucho los papeleos para la obtención de un crédito
Costo de Financiamiento	Ramírez (2021) Las empresas del Perú, afirman que la tasa de interés es muy elevada y que hubo dificultad para devolver el crédito	La empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C., coincide con el autor	En que las mype, afirman que la tasa de interés es muy elevada y que hubo dificultad para devolver el crédito
Plazo de financiamiento	Bustillos (2020) Las empresas del Perú, afirman que la tasa de	La empresa GRUPO BRUPLASTIC	En que las mype, sostienen que las tasas son muy

	interés es muy elevada y que hubo dificultad para devolver el crédito	S.A.C., concuerta con el autor	altas y tuvieron dificultad para devolver
Uso de financiamiento	Torres (2019) Las empresas del Perú, afirman que el crédito lo invierten en activos fijos	La empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C., concuerta con el autor citado	En que la mype, suele invertir en activos fijos los créditos adquiridos
Rentabilidad económica	Bustillos (2020) & Pino (2020) Las empresas del Perú, afirman que la rentabilidad mejora con capacitaciones e inversiones	La empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C.; sostiene que la rentabilidad mejora con capacitaciones e inversiones	La rentabilidad de las mype, mejoran con capacitaciones e inversiones
Rentabilidad financiera	Cabezas (2021) Las empresas del Perú, sostienen que mejora gracias al financiamiento y que el mejoramiento continuo es factor esencial	La empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C., sostienen que mejora gracias al financiamiento y que el mejoramiento continuo es factor esencial	Las mype, afirman que mejora gracias al financiamiento y de que el mejoramiento continuo es factor fundamental

Fuente: Elaboración propia

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1:

Con respecto a los autores Ramírez (2021), Torres (2019), Huallpa (2018), Cabezas (2021), Bustillos (2020) & Pino (2020) han determinado en que el financiamiento es importante, por ello suelen obtener de financiamiento de terceros, hubo dificultad para devolver el crédito y presentan una eficiente estructura, acuden a entidades financieras, son mucho los papeleos para la obtención de un crédito, la tasa de interés es muy

elevada y que hubo dificultad para devolver el crédito, tuvieron dificultad para devolver, lo invierten en activos fijos, asimismo la rentabilidad mejoran con inversiones y gracias al financiamiento, por último el mejoramiento continuo es factor fundamental.

5.2.2. Respecto al Objetivo Específico 2:

En la presente investigación se aplicó un cuestionario de un total de 21 preguntas cerradas, en las cuales fueron relacionadas acerca de las oportunidades del financiamiento que mejoren la rentabilidad, en donde se encontró que la oportunidad para la microempresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C.; es el financiamiento de terceros, acuden a entidades financieras, utilizado directamente en activo fijos, así mejorando la rentabilidad favorablemente.

5.2.3. Respecto al Objetivo Específico 3:

Para explicar la relación que existe entre financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C., se realizó un análisis comparativo del objetivo N° 01 y objetivo N° 02:

Fuentes de Financiamiento

Ramírez (2021), Torres (2019), Torres (2019) & Huallpa (2018) Las empresas del Perú, tienen la necesidad de un crédito, por ello suelen obtener de financiamiento de terceros, hubo dificultad para devolver el crédito y presentan una eficiente estructura. Que es necesario el financiamiento, por ello suelen obtener de financiamiento de terceros, hubo dificultad para devolver el crédito y presentan una eficiente estructura.

Sistemas de Financiamiento

Cabezas (2021) Las empresas del Perú, acuden a las entidades financieras. Para la obtención de un crédito acuden a entidades financieras

Institución financiera

Ramírez (2021) Las empresas del Perú, manifiestan que son mucho los papeleos por parte de las entidades financieras. Las mype, afirman que son mucho los papeleos para la obtención de un crédito

Costo de Financiamiento

Ramírez (2021) Las empresas del Perú, afirman que la tasa de interés es muy elevada y que hubo dificultad para devolver el crédito. En que las mype, afirman que la tasa de interés es muy elevada y que hubo dificultad para devolver el crédito

Plazo de financiamiento

Bustillos (2020) Las empresas del Perú, afirman que la tasa de interés es muy elevada y que hubo dificultad para devolver el crédito. En que las mype, sostienen que las tasas son muy altas y tuvieron dificultad para devolver

Uso de financiamiento

Torres (2019) Las empresas del Perú, afirman que el crédito lo invierten en activos fijos. En que la mype, suele invertir en activos fijos los créditos adquiridos

Rentabilidad económica

Bustillos (2020) & Pino (2020) Las empresas del Perú, afirman que la rentabilidad mejora con capacitaciones e inversiones. La rentabilidad de las mype, mejoran con capacitaciones e inversiones.

Rentabilidad financiera

Cabezas (2021) Las empresas del Perú, sostienen que mejora gracias al financiamiento y que el mejoramiento continuo es factor esencial.

Las mype, afirman que mejora gracias al financiamiento y de que el mejoramiento continuo es factor fundamental

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo específico 1:

De revisión de la literatura se concluye que las micro y pequeñas empresas necesitan acceder al financiamiento de diferentes entidades financiera lo cual les permite contar con activos fijos para realizar todas sus operaciones, esto sería necesario para incrementar la rentabilidad, asimismo mejoran con inversiones y gracias al financiamiento, por último, el mejoramiento continuo es factor fundamental.

6.2. Respecto al objetivo específico 2:

De los resultados encontrados se llegó a concluir, que gracias a la identificación de los factores de financiamiento que realiza la empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C., que incluía un conjunto de preguntas relacionadas al financiamiento y rentabilidad, llegamos a la siguiente conclusión la empresa actualmente tiene una facilidad de financiamiento de terceros que mejoran sus posibilidades, el financiamiento obtenido lo invierte en activos fijos es decir en las actividades que realiza la empresa y la rentabilidad mejoran con inversiones y gracias al financiamiento, por último el mejoramiento continuo es factor fundamental.

6.3. Respecto al objetivo específico 3:

De la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, respecto al financiamiento y rentabilidad, coinciden debido a que las empresas afirman que el financiamiento es importante, suelen obtener de financiamiento de terceros, hubo dificultad para devolver el crédito y presentan una eficiente estructura, acuden a entidades financieras, son mucho los papeleos para la obtención de un crédito, la tasa de interés es muy elevada, hubo dificultad para devolver, lo invierten en activos fijos, asimismo la

rentabilidad mejoran con inversiones y gracias al financiamiento, por último el mejoramiento continuo es factor fundamental.

6.4. Conclusión General

Se concluye, en que el financiamiento y la rentabilidad en las MYPE se relacionan, ya que la empresa tiene oportunidades de financiamiento con un sistema de financiamiento bancario y así mejorar sus posibilidades. La empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C., actualmente tiene un financiamiento de terceros y lo invierte en los activos fijos, y el mejoramiento continuo es factor fundamental y mejora favorablemente.

Aspectos Complementarios

Propuesta de Mejora

- Como propuesta de mejora la empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C., debe acceder al financiamiento para tener mejores posibilidades de incrementar su rentabilidad. Este financiamiento debe provenir de instituciones financieras formales y debe ser evaluado previamente por personal debidamente capacitado, que le permita optar por la opción más adecuada, es decir acceder a un financiamiento con una tasa de interés adecuada.
- Como propuesta de mejora la empresa GRUPO BRUPLASTIC S.A.C., debe contar con personal altamente capacitado en finanzas, el cual evaluaría las diferentes opciones de financiamiento que ofrecen las instituciones financieras que operan en el ámbito de la empresa. Esto le permitirá a la empresa contar con ventajas con respecto a la competencia y tendría mayores posibilidades de obtener más rentabilidad.

Referencias Bibliográficas:

- Alexander. (21 de Mayo de 2021). *¿Cuáles son las mejores fuentes de financiamiento para mypes en el Perú?* Obtenido de <https://pqs.pe/tu-negocio/cuales-son-las-mejores-fuentes-de-financiamiento-para-mypes-en-el-peru/>
- Amondarain Arteche, J., & Zubiaur Etcheverry, G. (2013). *Ánalysis contable*. Obtenido de Open Course Ware: https://ocw.ehu.eus/file.php/245/TEMA_6_ANALISIS_DE_LA_RENTABILIDAD.pdf
- Anónimo. (24 de Marzo de 2021). *La finalidad de la metodología cuantitativa*. Obtenido de <https://isdfundacion.org/2018/11/01/finalidad-metodologia-cuantitativa/>
- Antonacci, M. (2019). *Tipos de comercio*. Obtenido de <https://haytipos.com/comercio/>
- Argüelles Ma, L. A., Quijano García, R. A., & Javier Fajardo, M. (2017). Rentabilidad y calidad de vida laboral. *Revista Internacional Administración & Finanzas*, 10(1), 14. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://www.theibfr.com/download/riaf/2017_riaf/riaf_v10n1_2017/RIAF-V10N1-2017-7.pdf
- Artero, A., & Salinas, M. (2018). *Planeación estratégica de inversión y financiamiento en la creación de valor de las MYPES del sector ferretero en el municipio de Ahuachapán*. Tesis de Postgrado, Universidad de El Salvador, Facultad de Ciencias Económicas, Santa Ana, El Salvador. Recuperado el 16 de 02 de 2020, de <http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/18723/1/%E2%80%9CPLANEACI%C3%93N%20ESTRAT%C3%89GICA%20DE%20INVERSI%C3%93N%20Y%20FIN>

ANCIAMIENTO% 20EN% 20LA% 20CREACI% C3% 93N% 20DE% 20VALO
R% 20DE% 20LAS% 20MYPES% 20% 20DEL% 20S.pdf

Baradas , S., Hunt , P., & Ribas , G. (2013). *Las finanzas como Instrumento de Gestion de las Pymes* (primera edicion Diciembre 2013 ed., Vol. I). (F. Lopez, Ed.)
Barcelona, España : Cabecera SL. Obtenido de
<https://librosdecabecera.s3.amazonaws.com/book/42/capitulo-gratis-las-finanzas-como-instrumento-de-gestion-de-las-pymes.pdf>

Bembibre, C. (Marzo de 2010). *Definición de Entrevista*. Obtenido de
<https://www.definicionabc.com/comunicacion/entrevista-2.php>

Bustillos Carbajal, A. (2020). *Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la MYPE sector comercio caso Ferretería La Pirámide E.I.R.L. Ambo, 2019*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los angeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Huánuco-Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgiclfndmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19833/FUENTES_DE_FINANCIAMIENTO_PLAZOS_DE_FINANCIAMIENTO_BUSTILLOS_CARBAJAL_AYD E.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Cabezas Janampa, Y. E. (2021). *Financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio “Ferreteria Lopez” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020*. Tesis para optar el título profesional de contador público , Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgiclfndmkaj/http://repositorio.uladech.edu.

pe/bitstream/handle/20.500.13032/27908/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_CABEZAS_JANAMPA_YULI_ERIKA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Caro, E. (2015). Financiamiento para las Mypes en el Mercado Peruano. *Finanzas*, 10. Obtenido de <https://taemperuconsulting.com/financiamiento-paralas-mypes-en-el/>

Ccaccya Bautista, D. A. (2015). Análisis de rentabilidad de una empresa. *Actualidad empresarial*, 1-2. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/358732609/Analisis-rentabilidad-pdf>

Centurión, R. (2016). La formalización, financiamiento, capacitación, competitividad y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, Chimbote, 2010-2013. *In Crescendo Institucional, Vol. 7, No. 1*, 50-63.

Chagerben Salinas, L. E., Yagual Velastegui, A. M., & Hidalgo Arriaga, J. X. (02 de Marzo de 2017). *La importancia del financiamiento en el sector microempresario*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6326783.pdf>

Delgado Delgado, D. D., & Chávez Granizo, G. P. (2019). Las PYMES en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento. 15. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>

Díaz Llanes, M. (2012). *Análisis contable con un enfoque empresarial*. EUMED.

Dueñas Vallejo, A. (2017). Metodología de la Investigación Científica. En A. D. Vallejo, *Metodología de la Investigación Científica* (pág. 161). Ayacucho, Huamanga, Perú: Imprenta Multiservicios Publigráf.

- Espinoza , E. (Noviembre de 2016). *Universo, muestra y muestreo*. Obtenido de <http://www.bvs.hn/Honduras/UICFCM/SaludMental/UNIVERSO.MUESTRA.Y.MUESTREO.pdf>
- Farfán Peña, S. A. (2014). *Finanzas* (primera ed., Vol. 1). (S. D. Sudario, Ed.) Lima - Perú, Lima , Peru: Unión, Centro de Aplicación de la Universidad Peruana Unión,. Recuperado el 20 de enero de 2020
- Gitma, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principio de administración financiera*. México: Pearson. Obtenido de <https://educativopracticas.files.wordpress.com/2014/05/principios-de-administracion-financiera.pdf>
- Hernández , J. (19 de Noviembre de 2021). *Financiamiento*. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>
- Huallpa Cuadros, W. (2018). *Caracterización del Financiamiento y la Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018*. Informe final del trabajo de Investigación para optar el título Profesional de Licenciado en Administración, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables y Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9240/FINANCIAMIENTO_COMPETITIVIDAD_HUALLPA_CUADROS_WILMER.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR10oiKQImST3Uk0DQ5uECS04L5wyPImFWNNmt_VODz0RLbGEnQkHhB4-dE
- López Lindao, J. I., & Farias Villón, E. E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*.

Tesis presentada como requisito para optar por el título ingenieras en tributación y finanzas, Universidad De Guayaquil, Facultad de Ciencias Administrativas, Guayaquil-Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>

Muñoz, J., Concha, M., & Salazar, Ó. (2013). Analizando el nivel de endeudamiento de las Micro y Pequeñas Empresas. *Moneda*, 5. Obtenido de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-156/moneda-156-04.pdf>

Obregon Nieto, G. R. (2021). *Características del financiamiento y la rentabilidad en las microempresas del sector comercio rubro ferretería en el distrito de Huaraz, 2020*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Huaraz-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/22741/MICRO_EMPRESA_RENTABILIDAD_OBREGON_NIETO_GODOFREDO_REMI_GIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Oriol Amat, J. S. (2010). *Introducción a la contabilidad y las finanzas*. Barcelona: Profit Editorial I.

Orueta, I., Echague, M., Bazerque, P., Correa, A., García, C., García, D., . . . Ibáñez, D. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica*. Madrid: Fundación Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores. Obtenido de

<https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>

Pérez Porto, J. (2021). *Definición de cualitativo*. Obtenido de <https://definicion.de/cualitativo/>

Pérez Porto, J., & Gardey, A. (31 de Diciembre de 2017). *Teoría de Financiamiento*. Recuperado el 02 de Enero de 2020, de Google: <https://definicion.de/fuente-de-financiamiento/>

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

Prana. (27 de Octubre de 2020). *¿Qué es la rentabilidad de una empresa y cómo se calcula?* Obtenido de <https://pranagroup.mx/blog/retribucion-para-tu-negocio/que-es-la-rentabilidad-de-una-empresa-y-como-se-calcula-628/>

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

Quintero Reatiga, J. S. (2018). *Las PYMES en Colombia y las Barreras para su Desarrollo y Perdurabilidad*. Presentado como requisito para optar al título de especialista en Gestión del Desarrollo Administrativo, Universidad Militar Nueva Granada, Facultad de Ciencias Económicas, Bogotá-Colombia.

Obtenido de

<https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/17949/QuinteroReatigaJuanSebastian2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

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

Ramirez Peña, I. (2021). *Propuesta de mejora del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro ferreterías del centro poblado Andrés Araujo Morán del distrito de Tumbes, 2020*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Chimbote-Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpajpcgclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21270/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_RAMIREZ_PENA_INES.pdf?sequence=1&isAllowed=y

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

- Rojas Zarate, A. (2018). *El financiamiento, la innovación y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas Empresas Ferreteras del distrito de Ayacucho*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8454/FINANCIAMIENTO_INNOVACION_ROJAS_ZARATE_ALEX.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Romero, F., & Centurión, R. (2015). Caracterización del financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubro chifas de Santa y Coishco. *In Crescendo Institucional, Vol. 6, No. 2*, 96-103.
- Tamayo. (2014). *Población y Muestra*. Obtenido de <http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/06/poblacion-y-muestra-tamayo-y-tamayo.html>
- Tamayo Tamayo, M. (2012). *Tipos de Investigación*. Obtenido de https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos_de_investigacion.pdf
- Torres Manrique, J. I. (2022). *Financiamiento y deudas en las empresas y el Estado en el Perú*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/analisis-financiamiento-mipymes-peru/>
- Torres Medina, L. (2019). *El Financiamiento, Rentabilidad y Tributación en las Micro y Pequeñas Empresa, Sector Comercio del Perú: Caso Ferretería CEFIRO E.I.R.L del Distrito de San Juan Bautista, 2018*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de

Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas,
Ayacucho-Perú. Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14395/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_TRIBUTACION_MYPES_TORRES_MEDINA_%20LIZBETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2016). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas*. Recuperado el 18 de junio de 2019, de google: [file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961%20\(10\).pdf](file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961%20(10).pdf)

ULADECH. (2019). *Código de ética para la investigación*. Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>

Valderrama, S. (2015). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica*. Lima: San Marcos. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/335731707/Pasos-Para-Elaborar-Proyectos-de-Investigacion-Cientifica-Santiago-Valderrama-Mendoza>

Vargas , L. (2019). Problemas de rentabilidad. *Negocios*, 1. Obtenido de https://elpais.com/diario/2011/10/02/negocio/1317561264_850215.html

Westreicher, G. (2018). *Financiación o financiamiento*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html#:~:text=Es%20el%20capital%20de%20fuentes,una%20oferta%20p%C3%BAblica%20de%20adquisici%C3%B3n>.

Westreicher, G. (2020). *Encuesta*. Obtenido de

<https://economipedia.com/definiciones/encuesta.html>

Zabaleta Andrade, V., & Reinoso, P. (22 de Enero de 2020). Las empresas de mayor crecimiento y rentabilidad del Ecuador. *Ekos*, 15.

Anexos

Anexo 01: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES

CHIMBOTE

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema: **Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Grupo Bruplastic S.A.C. Ayacucho, 2021**, al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración.

Preguntas

CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA			
1. Tiempo en año que se encuentra en el sector:			
2. Formalidad de la empresa:			
Formal () Informal ()			
3. Número de trabajadores permanentes:..... eventuales:.....			
4. Motivos de formación de la empresa:			
Maximizar ingresos () Generar empleo familiar () Subsistir ()			
N°	FINANCIAMIENTO	SI	NO
	Fuentes de Financiamiento		
1	¿Han tenido necesidad de financiamiento?		

2	¿La empresa ha tenido necesidad de financiamiento de terceros?		
3	¿El financiamiento incide positivamente en la rentabilidad en la empresa?		
4	¿Tuvieron dificultad para devolver el financiamiento?		
5	¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?		
	Sistemas de Financiamiento		
6	¿Financia sus actividades con entidades financieras?		
7	¿Financia sus actividades con bancos, cooperativas, cajas de ahorro?		
	Institución financiera		
8	¿Cree usted que es mucho papeleo para adquirir un préstamo?		
9	Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero:.....		
	Costo de Financiamiento		
10	¿Cree que el problema para la aprobación del crédito es la tasa de interés muy alta?		
11	¿Tuvo dificultad para devolver el financiamiento?		
	Plazo de financiamiento		
12	¿El tiempo del crédito seria para corto plazo?		
13	¿El tiempo del crédito seria para largo plazo?		
	Uso de financiamiento		
14	¿El financiamiento solicitado lo invertiría en capital de trabajo?		
15	¿El crédito obtenido ayuda a la adquisición de activos?		

RENTABILIDAD			
Rentabilidad económica			
16	¿La rentabilidad mejora ligeramente las posibilidades de la empresa?		
17	¿La realización de capacitación a trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad?		
18	¿Las inversiones adecuadas mejoran la rentabilidad?		
Rentabilidad financiera			
19	¿La rentabilidad de la empresa ha mejorado gracias al financiamiento obtenido?		
20	¿Cree que gracias a la rentabilidad la empresa tiene un crecimiento beneficioso?		
21	¿El mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las MYPES?		

Gracias

Anexo 02: Validación por expertos

9.3 Anexo 03: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema: **Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Grupo Bruplastic S.A.C. Ayacucho, 2021**, al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración.

Preguntas

CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA			
1. Tiempo en año que se encuentra en el sector:			
2. Formalidad de la empresa:			
Formal () Informal ()			
3. Número de trabajadores permanentes:..... eventuales:.....			
4. Motivos de formación de la empresa:			
Maximizar ingresos () Generar empleo familiar () Subsistir ()			
Nº	FINANCIAMIENTO	SI	NO
Fuentes de Financiamiento			
1	¿Han tenido necesidad de financiamiento?	X	
2	¿La empresa ha tenido necesidad de financiamiento de terceros?	X	

[Firma]
Mg. CPC Deyvis González Fernández
Mat. 017-1690

3	¿El financiamiento incide positivamente en la rentabilidad en la empresa?	X	
4	¿Tuvieron dificultad para devolver el financiamiento?	X	
5	¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	X	
Sistemas de Financiamiento			
6	¿Financia sus actividades con entidades financieras?	X	
7	¿Financia sus actividades con bancos, cooperativas, cajas de ahorro?		X
Institución financiera			
8	¿Cree usted que es mucho papeleo para adquirir un préstamo?	X	
9	Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero:.....	X	
Costo de Financiamiento			
10			
11	¿Cuál es la tasa de interés pagado por los prestamos recibidos? Tasa de interés:.....Anual Mensual		
12	¿Tuvo dificultad para devolver el financiamiento?	X	
Plazo de financiamiento			
13	¿Cree que el problema para la aprobación de un crédito es la tasa de interés?		X
14	¿El tiempo del crédito seria para corto plazo?	X	
15	¿El tiempo del crédito seria para largo plazo?		X
Uso de financiamiento			
16	¿El financiamiento solicitado lo invertiría en capital de trabajo?	X	
17	¿El crédito obtenido ayuda a la adquisición de activos?	X	

RENTABILIDAD			
Rentabilidad económica			
18	¿La rentabilidad mejora ligeramente las posibilidades de la empresa?	X	
19	¿La realización de capacitación a trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad?	X	
20	¿Las inversiones adecuadas mejoran la rentabilidad?	X	
Rentabilidad financiera			
21	¿La rentabilidad de la empresa ha mejorado gracias al financiamiento obtenido?	X	
22	¿Cree que gracias a la rentabilidad la empresa tiene un crecimiento beneficioso?	X	
23	¿El mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las MYPES?	X	

Gracias


 Mg. CPC Benita Gonzales Fernández
 Mat. 017-1680

9.3 Anexo 03: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES

CHIMBOTE

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema:

Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Grupo Bruplastic S.A.C. Ayacucho,

2021, al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración.

Preguntas

CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA			
1. Tiempo en año que se encuentra en el sector:			
2. Formalidad de la empresa:			
Formal () Informal ()			
3. Número de trabajadores permanentes:..... eventuales:.....			
4. Motivos de formación de la empresa:			
Maximizar ingresos () Generar empleo familiar () Subsistir ()			
Nº	FINANCIAMIENTO	SI	NO
Fuentes de Financiamiento			
1	¿Han tenido necesidad de financiamiento?	X	
2	¿La empresa ha tenido necesidad de financiamiento de terceros?	X	


Wilder Higuerón Murillo
Mg. C.P.C. Wilder Higuerón Murillo
MAT. 017-869


 Mg. C.F.C. Wilder Hernández Marín
 MAT. 017-869

3	¿El financiamiento incide positivamente en la rentabilidad en la empresa?	X	
4	¿Tuvieron dificultad para devolver el financiamiento?	X	
5	¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	X	
Sistemas de Financiamiento			
6	¿Financia sus actividades con entidades financieras?	X	
7	¿Financia sus actividades con bancos, cooperativas, cajas de ahorro?		X
Institución financiera			
8	¿Cree usted que es mucho papeleo para adquirir un préstamo?	X	
9	Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero:.....		
Costo de Financiamiento			
11	¿Cuál es la tasa de interés pagado por los prestamos recibidos? Tasa de interés:.....AnualMensual		
12	¿Tuvo dificultad para devolver el financiamiento?	X	
Plazo de financiamiento			
13	¿Cree que el problema para la aprobación de un crédito es la tasa de interés?		X
14	¿El tiempo del crédito seria para corto plazo?	X	
15	¿El tiempo del crédito seria para largo plazo?		X
Uso de financiamiento			
16	¿El financiamiento solicitado lo invertiria en capital de trabajo?	X	
17	¿El crédito obtenido ayuda a la adquisición de activos?	X	

RENTABILIDAD			
Rentabilidad económica			
18	¿La rentabilidad mejora ligeramente las posibilidades de la empresa?	X	
19	¿La realización de capacitación a trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad?	X	
20	¿Las inversiones adecuadas mejoran la rentabilidad?	X	
Rentabilidad financiera			
21	¿La rentabilidad de la empresa ha mejorado gracias al financiamiento obtenido?	X	
22	¿Cree que gracias a la rentabilidad la empresa tiene un crecimiento beneficioso?	X	
23	¿El mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las MYPES?	X	

Gracias


 Mg. C.P.C. Wilder Huamán Mariño
 MAT. 017-869

9.3 Anexo 03: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES

CHIMBOTE

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema: **Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Grupo Bruplastíc S.A.C. Ayacucho, 2021**, al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración.

Preguntas

CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA			
1. Tiempo en año que se encuentra en el sector:			
2. Formalidad de la empresa:			
Formal () Informal ()			
3. Número de trabajadores permanentes:..... eventuales:.....			
4. Motivos de formación de la empresa:			
Maximizar ingresos () Generar empleo familiar () Subsistir ()			
Nº	FINANCIAMIENTO	SI	NO
Fuentes de Financiamiento			
1	¿Han tenido necesidad de financiamiento?	X	
2	¿La empresa ha tenido necesidad de financiamiento de terceros?	X	


 Mg. C.P.C. Grimaldo Chacchi Morales
 19700

3	¿El financiamiento incide positivamente en la rentabilidad en la empresa?	X	
4	¿Tuvieron dificultad para devolver el financiamiento?	X	
5	¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	X	
Sistemas de Financiamiento			
6	¿Financia sus actividades con entidades financieras?	X	
7	¿Financia sus actividades con bancos, cooperativas, cajas de ahorro?	X	
Institución financiera			
8	¿Cree usted que es mucho papeleo para adquirir un préstamo?	X	
9	Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero:.....		
Costo de Financiamiento			
11	¿Cuál es la tasa de interés pagado por los prestamos recibidos? Tasa de interés:.....Anual Mensual		
12	¿Tuvo dificultad para devolver el financiamiento?	X	
Plazo de financiamiento			
13	¿Cree que el problema para la aprobación de un crédito es la tasa de interés?		X
14	¿El tiempo del crédito seria para corto plazo?	X	
15	¿El tiempo del crédito seria para largo plazo?		X
Uso de financiamiento			
16	¿El financiamiento solicitado lo invertiría en capital de trabajo?	X	
17	¿El crédito obtenido ayuda a la adquisición de activos?	X	


 Mg. C.P.C. Gerardo Chacchi Morales
 19700

RENTABILIDAD			
Rentabilidad económica			
18	¿La rentabilidad mejora ligeramente las posibilidades de la empresa?	X	
19	¿La realización de capacitación a trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad?	X	
20	¿Las inversiones adecuadas mejoran la rentabilidad?	X	
Rentabilidad financiera			
21	¿La rentabilidad de la empresa ha mejorado gracias al financiamiento obtenido?	X	
22	¿Cree que gracias a la rentabilidad la empresa tiene un crecimiento beneficioso?	X	
23	¿El mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las MYPES?	X	

Gracias


Mg. C.P.C. Grimaldo Chacchi Morales
19700

Anexo 03: Balance General

GRUPO BRUPLASTIC S.A.C.

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020

(Expresado en miles de Nuevos Soles)

Activo	Año 2021		Año 2020		Variaciones		Pasivo y Patrimonio	Año 2021		Año 2020		Variaciones	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%		S/.	%	S/.	%	S/.	%
	Vertical		Vertical		Horizontal			Vertical		Vertical		Horizontal	
Activo Corriente					Absoluto	Relativo	Pasivo Corriente					Absoluto	Relativo
Efectivo y equivalente de efectivo	15,000	3.2	25,000	9.5	-10,000	-40.0	Obligaciones financieras	3,000	0.6	6,000	2.3	-3,000	-50.0
Inversiones financieras	-	-	-	-	0	-	Cuentas por Pagar Comerciales	28,900	6.2	21,000	8.0	7,900	37.6
Cuentas por Cobrar Comerciales	6,000	1.3	18,000	6.9	-12,000	-66.7	Otras Cuentas por Pagar	61,000	13.1	5,200	2.0	55,800	1,073.1
Otras Cuentas por Cobrar	3,000	0.6	6,000	2.3	-3,000	-50.0	Parte Corriente de la deudas a L P	80,000	17.2	59,834	22.8	20,166	33.7
Existencias	90,000	19.3	3,000	1.1	87,000	2,900.0	Total Pasivo Corriente	172,900	37.1	92,034	35.1	80,866	87.9
Gastos Pagados por Anticipado	2,000	0.4	500	0.2	1,500	300.0							
Total Activo Corriente	116,000	24.9	52,500	20.0	63,500	121.0	Pasivo no Corriente						
							Deudas a Largo Plazo	117,281	25.1	8,000	3.1	109,281	1,366.0
Activo no Corriente							Patrimonio						
Inmueble Maquinaria y Equipo (Neto de depreciación acumulada)	350,441	75.1	209,426	80.0	141,015	67.3	Capital Social	70,000	15.0	70,000	26.7	0	-
Otros Activos	0	-	0	-	0	-	Resultados Acumulados	106,260	22.8	91,892	35.1	14,368	15.6
Total Activo No Corriente	350,441	75.1	209,426	80.0	141,015	67.3	Total Patrimonio	176,260	37.8	161,892	61.8	14,368	8.9
Total Activo	466,441	100.0	261,926	100.0	204,515	78.1	Total Pasivo y Patrimonio	466,441	100.0	261,926	100.0	204,515	78.1

Anexo 04: Estado de Resultados

GRUPO BRUPLASTIC S.A.C.

Estado de Resultados

Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020

(Expresado en miles de Nuevos Soles)

	Año 2021		Año 2020		Variaciones	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%
	Vertical		Vertical		Horizontal	
				Absoluto	Relativo	
Ventas netas	560,000	100.0	498,000	100.0	62,000	12.4
Costo de ventas	-347,200	-62.0	-318,720	-64.0	-28,480	8.9
Utilidad bruta	212,800	38.0	179,280	36.0	33,520	18.7
Gastos operacionales						
Gastos de Administración	-36,000	-6.4	-28,000	-5.6	-8,000	28.6
Gastos de Ventas	-24,000	-4.3	-15,190	-3.1	-8,810	58.0
Utilidad operativa	152,800	27.3	136,090	27.3	16,710	12.3
Gastos financieros	-6,000	-1.1	-5,365	-1.1	-635	11.8
Otros ingresos	8,000	1.4	4,420	0.9	3,580	81.0
Otros gastos	-3,000	-0.5	-3,870	-0.8	870	-22.5
Utilidad antes de impuestos	151,800	27.1	131,275	26.4	20,525	15.6
Impuesto a la renta	-45,540	-8.1	-39,383	-7.9	-6,157	15.6
Utilidad neta	106,260	19.0	91,892	18.5	14,368	15.6

	2021		2020	=	Var. Absoluta
Ventas netas	560,000	-	498,000	=	62,000
	Var. Relativa (%)				
				=	12.4
	2021				
Ventas netas	560,000	100%			
Costo de ventas	347,200				
Cálculo				=	62.0

Anexo 05: Ratios Financieros

ANÁLISIS DE RATIOS

Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020
(Expresado en miles de Nuevos Soles)

Ratios (Razones) de Liquidez

	2,021		2,020	
Liquidez Corriente				
Activo Corriente	114,000	= 0.66	52,000	= 0.57
Pasivo Corriente	172,900		92,034	
Prueba Acida (Liquidez Severa)				
Activos Líquidos	21,000	= 0.12	43,000	= 0.47
Pasivo Corriente	172,900		92,034	
Razón Absoluta				
Efect. y Eq. de Efect+Inv Financieras	15,000	= 0.09	25,000	= 0.27
Pasivo Corriente	172,900		92,034	
Capital de Trabajo				
Act.Cte - Pasivo Cte.	116,000	- 172,900	= -56,900	
	52,500	- 92,034	= -39,534	

Por cada Nuevo Sol de obligación corriente la empresa cuenta con 1.43 Nuevos Soles (1.71 para el 2020)

Por cada Nuevo Sol de obligación de corto plazo la empresa dispone de 0.72 Nuevos Soles (0.62 para el 2020)

Por cada Nuevo Sol que la empresa debe pagar el el plazo inmediato dispone de 0.30 Nuevos Soles (0.37 para el 2020)

Es el capital de uso corriente en las operaciones de la empresa El exceso de S/. 12,689 ha sido financiado con deuda de largo plazo y con capital propio (S/. 20,884 para el 2020)

Ratios (Razones) de Rotación o de Gestión

Rotación de Ctas por Cobrar						
Vtas Anuales al Crédito	560,000	=	560,000	=	46.67	360
Promedio de Ctas por Cobrar	$\frac{6,000 + 18,000}{2}$	=	12,000	=	46.67	7.71
						20.98 es el número de veces que el saldo de cuentas por cobrar fue liquidada durante el año. Es decir cada 17 días
Rotación de Ctas por Cobrar (un periodo)						
Cuentas por cobrar (final)	6,000	=	4	días		
Vtas Anuales al Crédito / 360	$\frac{560,000}{360}$	=	1,555.56			
Nota.- Considerando las ctas por cobrar de un periodo						
	$\frac{18,000}{498,000 / 360}$	=	13	días		
Rotación de Existencias (Inventarios)						
Costo de Mercaderías Vendidas	347,200	=	347,200	=	7.4667	360
Promedio de Inventarios	$\frac{90,000 + 3,000}{2}$	=	46,500	=	7.4667	48.21
						5.02 es el número de veces que la empresa demora en vender sus existencias. Es decir cada 72 días
Rotación de Cuentas por Pagar						
Compras Anuales al Crédito	165,056	=	165,056	=	6.62	360
Promedio de Cuentas por Pagar	$\frac{28,900 + 21,000}{2}$	=	24,950	=	6.62	54.38
						18.72 es el número de veces que el saldo de cuentas por pagar fue liquidada durante el año. Es decir cada 19 días

Ratios (Razones) de Solvencia o Endeudamiento

Endeudamiento a Corto Plazo		2,021	2,020
Pasivo Corriente		172,900	92,034
Patrimonio Neto		176,260	161,892
		= 0.980	= 0.570

Las deudas del corto plazo comprometen el 69% del Patrimonio Neto (84% para el 2020)

Endeudamiento a Largo Plazo		2,021	2,020
Pasivo No Corriente		117,281	8,000
Patrimonio Neto		176,260	161,892
		= 0.670	= 0.050

Las deudas del corto plazo comprometen el 69% del Patrimonio Neto (84% para el 2020)

Endeudamiento Total (Solvencia Patrimonial)		2,021	2,020
Pasivo Total		290,181	100,034
Patrimonio Neto		176,260	161,892
		= 1.650	= 0.620

Las deudas del largo plazo comprometen el 87% del Patrimonio Neto (108% para el 2020)

Endeudamiento del Activo Total (Apalancamiento Financiero)		2,021	2,020
Pasivo Total		290,181	100,034
Activo Total		466,441	261,926
		= 0.620	= 0.380

La empresa ha financiado sus activos con 47% con capital de terceros y 53% con capital propio. Para el 2020 fue 52% con capital de terceros y 48% de capital propio.

Solvencia General (Autonomía Financiera)		2,021	2,020
Activo Total		466,441	261,926
Pasivo Total		290,181	100,034
		= 1.610	= 2.620

Por cada Nuevo Sol de deuda la empresa cuenta con un respaldo de 2.15 Nuevos Soles (1.93 para el 2013)

Ratios (Razones) de Rentabilidad

Rentabilidad Bruta sobre Ventas		2,021	2,020
Utilidad Bruta		212,800	179,280
Ventas Netas		560,000	498,000
		= 0.380	= 0.360

Por cada S/. 1.00 de ventas netas la empresa obtiene una ganancia bruta de 0.38 céntimos (38%). Para el 2020 fue 0.36 (36%)

Rentabilidad Neta		2,021	2,020
Utilidad Neta		106,260	91,892
Ventas Netas		560,000	498,000
		= 0.190	= 0.180

Por cada S/. 1.00 de ventas netas, la utilidad de la empresa, luego de deducir participaciones e impuestos es 0.10 céntimos (10%). Para el 2020 fue 0.08 (8%)

Rentabilidad Operativa		2,021	2,020
Utilidad Operativa		152,800	136,090
Ventas Netas		560,000	498,000
		= 0.270	= 0.270

Por cada S/. 1.00 de ventas netas, la utilidad de la empresa 0.14 céntimos (14%) luego de deducir el costo de ventas y los gastos operativos. Para el 2020 fue 0.14 (14%)

Rentabilidad Utilidad Neta sobre Activos Fijos		2,021	2,020
Utilidad Neta		106,260	91,892
Activos Fijos		350,441	209,426
		= 0.300	= 0.440

Por cada S/. 1.00 invertido en activo fijo, la empresa ha obtenido 0.65 céntimos de utilidad neta. Para el 2020 fue 0.80

Utilidad Neta sobre Activo Total (Utilidad / Inversión)		2,021	2,020
Utilidad Neta		106,260	91,892
Activos Total		466,441	261,926
		= 0.230	= 0.350

Por cada S/. 1.00 invertido en activos, la empresa ha obtenido 0.26 céntimos de utilidad neta. Para el 2020 fue 0.19

Rentabilidad Patrimonial		2,021	2,020
Utilidad Neta		106,260	91,892
Patrimonio Neto		176,260	161,892
		= 0.600	= 0.570

Por cada S/. 1.00 de capital propio, la empresa ha obtenido 0.49 céntimos de utilidad neta. Para el 2020 fue 0.40

Anexo 06: Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda
Número de RUC: 20534831944 - GRUPO BRUPLASTIC S.A.C.
Tipo Contribuyente: SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Nombre Comercial: -
Fecha de Inscripción: 05/02/2013 Fecha de Inicio de Actividades: 05/02/2013
Estado del Contribuyente: ACTIVO
Condición del Contribuyente: HABIDO
Domicilio Fiscal: JR. LIMA NRO. 425 AYACUCHO - HUAMANGA - AYACUCHO
Sistema Emisión de Comprobante: MANUAL Actividad Comercio Exterior: SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad: COMPUTARIZADO
Actividad(es) Económica(s): <hr/> Principal - 2220 - FABRICACIÓN DE PRODUCTOS DE PLÁSTICO <hr/> Secundaria 1 - 4773 - VENTA AL POR MENOR DE OTROS PRODUCTOS NUEVOS EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS <hr/> Secundaria 2 - 2593 - FABRICACIÓN DE ARTÍCULOS DE CUCHILLERÍA, HERRAMIENTAS DE MANO Y ARTÍCULOS DE FERRETERÍA
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):

INFORME

INFORME DE ORIGINALIDAD

8%

INDICE DE SIMILITUD

13%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

repositorio.uladech.edu.pe

Fuente de Internet

8%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo