

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA AGRO-
FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C.
AYACUCHO, 2021.**

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

AUTORA

**JAYO SANCHEZ, DAYSI
ORCID: 0000-0003-2901-4599**

ASESORA

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

**CHIMBOTE – PERÚ
2022**

2. Equipo de Trabajo

AUTORA

Jayo Sánchez, Daysi

ORCID: 0000-0002-1490-5869

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

En primer lugar, doy a gracias a Dios, por enseñarme la bondad y el amor hacia nuestros prójimos, por darme la dicha de continuar una carrera profesional, por guiarme en los momentos difíciles y darme fortaleza en los momentos de debilidad gracias señor por todo por la dicha de lograr mi objetivo no fue fácil, pero lo logre.

Al CPCC Alcahuaman Villanueva, Jeny, mi asesora, agradezco de todo corazón la enseñanza que brindo durante los cuatro meses de la titulación por la paciencia y conocimiento que nos trasmitió durante las horas de clase.

A todas las personas que me apoyaron familiares y amigos por los buenos consejos por el apoyo incondicional y las fuerzas que me dieron para poder continuar con mis estudios y no decaer en el fracaso ser fuerte para lograr el objetivo propuesto.

A mi hijo Jeampoll que fue el motivo y motor para superarme como profesional, él es mi mejor tesoro que tengo en la vida también la fuente de mi inspiración para luchar cuando tengo ganas de decaer, es mi fuerza gracias hijo por llegar a mi vida.

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.

Muchas gracias.

5. Resumen y Abstract

Resumen

El presente trabajo de investigación se tuvo el objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO 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, los autores de diferentes investigaciones concluyen que las mype optan en acudir a instituciones financieras, el cual es a corto plazo, asimismo realizan una evaluación periódica de la rentabilidad de sus empresas, esto con la finalidad de analizar sus utilidades. Respecto al objetivo específico 2, En la EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C. se identifican las mejores alternativas de financiamiento por las que puede optar la empresa, concluyéndose que el tipo de financiamiento por el que se debe optar debe provenir de instituciones financieras formales, especialmente bancos, asimismo debe ser a corto plazo, el acceder al financiamiento con estas características, va a permitirle a la empresa realizar todas sus operaciones en mejores condiciones, en consecuencia ve incrementada su rentabilidad. Respecto al objetivo específico 3, la empresa financia sus actividades comerciales con recursos propios, y otra parte con financiamiento de terceros y obtienen mayor rentabilidad.

Palabras claves: Financiamiento, mype, propuesta, rentabilidad económica y financiera.

ABSTRACT

The present research work had the general objective: To identify financing and profitability opportunities that improve the possibilities of micro and small companies in Peru and of the EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO 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 authors of different investigations conclude that mypes choose to go to financial institutions, which is short-term, they also carry out a periodic evaluation of the profitability of their companies, this in order to analyze their profits. Regarding specific objective 2, In the AGRO-FERRETERA COMPANY, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C. the best financing alternatives for which the company can choose are identified, concluding that the type of financing that should be chosen must come from formal financial institutions, especially banks, it must also be short-term, accessing financing with these characteristics, will allow the company to carry out all its operations in better conditions, consequently increasing its profitability. Regarding specific objective 3, the company finances its commercial activities with its own resources, and another part with financing from third parties and obtain greater profitability.

Keywords: Financing, mype, proposal, economic and financial profitability.

6. Contenido

1. Carátula.....	¡Error! Marcador no definido.i
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.....	18
2.1.3. Antecedentes Regionales.....	21
2.1.4. Antecedentes Locales.....	23
2.2. Bases teóricas.....	25
2.2.1. Teoría del financiamiento.....	25
2.2.2. Teoría de la rentabilidad.....	33
2.2.3. Teoría de la micro y pequeña empresa.....	36
2.2.4. Teoría del comercio.....	38
2.3. Marco Conceptual.....	40
III. Hipótesis.....	41
IV. Metodología.....	42
4.1. Diseño de la investigación.....	42
4.2. Población y muestra.....	44
4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	45
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	47
4.5. Plan de Análisis.....	48
4.6. Matriz de consistencia.....	49
4.7. Principios éticos.....	50
V. Resultados.....	52
5.1. Resultados.....	52
5.1.1. Respecto al Objetivo Específico 1:.....	52

5.1.2. Respecto al Objetivo Específico 2:	53
5.1.3. Respecto al Objetivo Específico 3:	55
5.2. Análisis de resultados.....	57
5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1:	57
5.2.2. Respecto al Objetivo Específico 2:	57
5.2.3. Respecto al Objetivo Específico 3:	58
VI. Conclusiones.....	59
6.1. Respecto al objetivo específico 1:.....	59
6.2. Respecto al objetivo específico 2:.....	59
6.3. Respecto al objetivo específico 3:.....	59
Aspectos Complementarios	61
Referencias Bibliográficas:.....	62
Anexos	72
Anexo 01: Instrumento de recolección de datos	72
Anexo 02: Validación del instrumento	75
Anexo 03: Validación por expertos.....	84
Anexo 04: Balance General	93
Anexo 05: Estado de Resultados.....	95
Anexo 06: Ratios Financieros	96
Anexo 07: Consulta RUC.....	98

7. Índice De Tablas

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1	52
Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2	54
Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3	55

I. Introducción

Hoy en día, el sector comercio, es uno de los grandes generadores de empleo en el mundo, causando un gran desarrollo y al mismo tiempo impulsando la economía del País. Al mismo tiempo este sector constituye un grave problema, dado que los propietarios tienen un conocimiento limitado o desconocen acerca del financiamiento y la rentabilidad de su negocio.

Es importante acotar que la manera más común de obtener financiamiento es a través de un préstamo. (Concepto de definición, 2021; párr. 3)

La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia. (DF Consultores, 2019)

En Ecuador, el sistema financiero es uno de los sectores más importantes de la economía del país, ya que previene la inflación y ayuda a estabilizar el empleo y la productividad en otras áreas de la economía. Dentro del sistema financiero en el sector bancario privado y público, cada uno de ellos tiene riesgos, utilidades, desempeño, crédito, etc. Tienen puntos de vista diferentes sobre sus problemas, por lo que su visión empresarial difiere de las prácticas establecidas: corto, mediano y largo plazo. (Chalén, 2017)

Una de las principales dificultades que están atravesando las empresas están accediendo a la financiación, porque de conformidad con la organización de las compañías totales de las Naciones Unidas que existen alrededor del 90% no tienen acceso a créditos y si los hacen pasar a través de una serie de procedimientos complicados, los cuales hacen que no puedan cumplir de modo oportuno con los proyectos que poseen (Diario 20 Minutos, 2018). Por ello, de acuerdo a la ONU, hay un 90% de las MYPES no cuentan con acceso a los financiamientos.

A nivel de Perú, según un estudio realizado por Confercámaras en 2017, las empresas de alto crecimiento se concentran entre las micro, pequeñas y medianas, las cuales representan un 99,6% del tejido empresarial del país, grupo al que pertenecen la mayoría de ferreterías en Colombia. Sin embargo, para que estas organizaciones se fortalezcan, sobrevivan en el mercado y eventualmente se conviertan en grandes empresas, definitivamente necesitan ser capitalizadas, por lo que la capitalización a través de fuentes de financiamiento no es un derecho propio para impulsar proyectos a mediano y largo plazo es sumamente importante. (Vera , 2017)

Cuando pensamos en invertir siempre lo hacemos buscando el éxito, poner nuestro dinero en una actividad que nos dé resultado a mediano plazo, si aún no te decides en este artículo encontrarás los negocios más rentables en Perú, para que inviertas con confianza. (Vargas , 2020) Por ello, tener en cuenta que la devolución de la inversión y la rentabilidad son más efectivos si elige el sector y la industria adecuados, lo que significa que una buena inversión comienza con la decisión correcta.

El sector ferretero y su desarrollo están directamente relacionados con el comportamiento del sector de la construcción, sin embargo, es necesario distinguir claramente entre la existencia de dos “lados” del mercado ferretero: el lado formal trabajando adecuadamente con marcas y fabricantes reconocidos, y la estructura de sub negocios en el ordenamiento jurídico, en cambio, va más allá del ámbito oficial y le ha “robado” mucho espacio a la marca oficial. (Pareja, 2015)

A nivel de ayacucho, las micro y pequeñas empresas son productos creados por personas que asumen poco riesgo de capital y están sujetas a la ley. En estas condiciones turbulentas, pueden dinamizar y contribuir significativamente a la generación de PIB, ciertamente mucho menor que las contribuciones de los grandes

grupos capitalistas. Los microempresarios siempre se han enfocado en invertir, pero el obstáculo que enfrentan son los problemas financieros porque cobran tasas de interés más altas que otros prestatarios.

Por lo que formulo el siguiente enunciado del problema: ¿Cuáles son las propuestas de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C. Ayacucho, 2021?, de igual manera se formuló como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C. Ayacucho, 2021

Y para el logro de este objetivo se han formulado los siguientes objetivos específicos:

- Establecer las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú.
- Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C. Ayacucho, 2021
- Explicar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C. Ayacucho, 2021

Esta investigación se justificó porque brindó sugerencias de mejora en el desarrollo de lineamientos de calidad y acciones de mejora continua; es decir, contribuirá a las innovaciones y cambios esperados en la organización; por lo tanto, es necesario identificar y describir los factores problemáticos que impiden el crecimiento óptimo

de una determinada empresa para convertir las falencias señaladas en oportunidades de avance y así sustentar las propuestas.

La metodología que se utilizó fue de tipo cualitativo, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

En este caso particular, la investigación fue vital para que conduzca a un beneficio duradero para la EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C.; por lo tanto, el aporte al proceso de investigación se complementará con la formulación y desarrollo de propuestas de mejora, captando la atención a los interesados sobre las mejores opciones de optimización para la empresa, que les permitan prevenir, fortalecer y superar los obstáculos al comercio. y desarrollo empresarial; para que puedan tomar decisiones financieras informadas, emprender acciones de mejora, aumentar las ventas, mantener la rentabilidad, maximizar el crecimiento y crear valor empresarial. Por lo tanto, se necesitará investigación para crear una base de información confiable y basada en el conocimiento, que será la fuente de conocimiento para el futuro.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes Internacionales

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

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

Herrera (2018) en su trabajo denominado: Análisis de la evolución del financiamiento verde para el período 2011-2017. Universidad Andina Simón Bolívar. Ecuador. Tuvo como objetivo general: Analizar la situación actual de los bancos y cooperativas del Ecuador en cuanto al financiamiento verde orientado a clientes del sector micro empresarial para incentivar la lucha contra el cambio climático. La presente investigación es de tipo cualitativa y su diseño es descriptivo no experimental. Conclusiones: En la región existen distintas iniciativas y enfoques de sustentabilidad en el desempeño financiero, en muchos casos la vinculación de las actividades financieras con el ámbito ecológico se da mayoritariamente cobijadas por estrategias de responsabilidad social empresarial, no por una preocupación acerca de los efectos del clima sobre la calidad de cartera o las oportunidades de negocio en el corto y mediano plazo. La construcción de una idea homogénea de finanzas sustentables o verdes aun es distante, pero es asumida por varias IFI mediante la delimitación de estrategias de mitigación de impactos directos por medio del uso adecuado de recursos operativos (combustible, agua, papel, etc.), y a través de la oferta de financiamiento verde (impactos indirectos) que se enfocan con mayor énfasis en temas de mitigación seguidos por estrategias de adaptación. La mayoría de ellas son iniciativas recientes, desde hace seis años a la actualidad, lo que hace prever que existe un creciente el interés de la oferta de productos similares por parte de las IFI. La ratificación del Acuerdo de París y de los ODS por parte del gobierno ecuatoriano, son catalizadores que provocarán cambios en la manera de enfocar el desarrollo

del país, en ese horizonte es razonable pensar que el involucramiento de las IFI en el direccionamiento de recursos financieros hacia inversiones ecológicas, es necesario y deseable.

Illanes (2017) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile. Universidad de Chile. Chile. Tuvo como objetivo general: Caracterizar el financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile. La metodología elegida tuvo un enfoque cuantitativo y nivel descriptivo. Llegó a la conclusión siguiente: el nivel de instrucción presenta una influencia significativa negativa en el ROE, al igual que el tamaño que posee la compañía. La explicación que brindaría al respecto sería que las empresas de menor tamaño poseen un nicho de mercado en crecimiento por lo cual se generarían mayores márgenes y ventas.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Guzmán (2020) en su tesis denominado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuidora MAYRIN S.A.C.- nuevo Chimbote, 2019. Tuvo como objetivo general Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa MAYRIN S.A.C. Chimbote, 2019. Metodología fue cualitativo y el diseño de la investigación es no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Conclusiones: 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 de entidades no bancarias, que brinda mayores facilidades. Respecto al

objetivo específico 2: La distribuidora MAYRIN S.A.C. recurrió al financiamiento externo y de la Caja Municipal del Santa S.A., para incrementar el capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 3: Según los autores y el caso en estudio se aprecia que se coincide en que las MYPE en su gran mayoría recurren al financiamiento, para generar rentabilidad. Finalmente se concluye que el financiamiento y la rentabilidad en las MYPE están estrechamente relacionados, ya que la distribuidora MAYRIN S.A.C., al contar con financiamiento externo, realizó una buena inversión, porque lo utilizó para aumentar su capital de trabajo, con la finalidad de incrementar sus ingresos y ser una empresa rentable.

Alejos (2020) en su tesis denominado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. de Nuevo Chimbote, 2019. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y la rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Ferretería Ludalssa S.R.L de Nuevo Chimbote, 2019, la metodología aplicada fue de carácter cualitativo – descriptivo - no experimental – análisis de caso. Conclusiones: Respecto al objetivo específico 1, Los investigadores citados indican que en su mayoría las micro y pequeñas empresas recurren a un financiamiento de entidades financieras, esto les brinda la oportunidad de cumplir con sus objetivos. Respecto al objetivo específico 2, se evidencio que la empresa en estudio, adquirió financiamiento bancario a corto plazo, dicho crédito fue destinado para adquirir un activo fijo indispensable para distribución de la mercadería a sus clientes, esto le permitió mejorar su

rentabilidad al igual que las utilidades. Se arribó a la siguiente conclusión: Las micro y pequeñas empresas nacionales tuvieron la necesidad de solicitar en su mayoría un financiamiento de una entidad financiera para invertirlo en mejorar la calidad de su mercadería, adquirir activos, esto va de la mano con una buena gestión administrativa del capital adquirido, lo que se verá reflejado en aumento de las ventas y cartera de clientes, logrando mejorar y equilibrar la rentabilidad con la utilidad percibida.

Peña (2018) en su tesis denominado: *Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio Rubro Ferreterías Tocache*, 2017. Tuvo como objetivo general: determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tocache, 2017. Tipo de investigación es de nivel descriptivo, el diseño de investigación es correlacional. Llegó a la conclusión siguiente: que el financiamiento tiene alta relación con la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas ya que según informaciones obtenidas vías encuesta se determina que, del 100% de los encuestados 75% manifiestan que si el financiamiento a las MYPES por parte de las entidades financieras es bueno y el 25% no cree. Al igual que las fuentes de financiamiento, la planificación financiera y los plazos de pago repercuten en la mejora de la rentabilidad tal como indica el coeficiente de determinación de 75,59% lo cual implica que 75,58% de rentabilidad es producto de la participación del financiamiento, asimismo, que las MYPE se constituyen una alternativa para disminuir el desempleo.

2.1.3. Antecedentes Regionales

Loayza (2020) en su tesis denominado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa comercial AVALANCH S.A.C del distrito de Ayacucho – 2019. tuvo como objetivo general: Identificar los principales factores relevantes de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la micro y/o pequeña empresa comercial AVALANCH S.A.C. del distrito de Ayacucho – 2019. La metodología utilizada en el presente trabajo de investigación es del tipo cuantitativo, descriptivo. Conclusiones: se pudo observar que del total de encuestados el 60% evidencia un nivel de aceptación del respecto al establecimiento de los factores relevantes de financiamiento y rentabilidad las cuales mejoran las posibilidades de la microempresa. Mientras que un 85% manifiesta estar de acuerdo con la descripción detallada y adecuada de los factores relevantes de financiamiento y rentabilidad y que coadyuva a mejorar las posibilidades de la microempresa. La conclusión arribada fue de identificar los principales factores relevantes de financiamiento como la formalidad de la empresa, las garantías y la existencia de información financiera y de la rentabilidad como la productividad y la participación de mercado, y que estos factores si contribuye a que mejoren las posibilidades de la microempresa.

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 demostró 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.

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.

2.1.4. Antecedentes Locales

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.

Quispe (2020) en su tesis: 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. 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%.

Coz (2019) en su tesis denominado: Financiamiento y Capacitación Factores que inciden en el Crecimiento y Calidad de las Empresas Ferreteras en el Distrito de

Ayacucho, 2017. Tuvo como onjetivo general: : Demostrar que el financiamiento, la calidad y el mejoramiento continuo son factores que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho. La metodología de investigación utilizada en la investigación fue de carácter cualitativo, descriptivo, bibliográfico y documental. Llegó a la conclusión siguiente: El 93% de los encuestados consideran que el financiamiento inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho. El 67% de los encuestados consideran que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho. El 80% de los encuestados afirman que el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho. Finalmente, se concluye que la mayoría de las microempresas necesitan de financiamiento para su rentabilidad, calidad y mejoramiento en las empresas ferreteras.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

2.2.1.1.Según lo manifestado por Ccaccya (2015) el financiamiento viene a ser “aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero” (p.1). Ello indicaría que el financiamiento resulta ser un aspecto muy necesario para una empresa para que esta pueda cumplir con ciertos propósitos.

2.2.1.2. Para la apertura de una empresa se necesita de fondos monetarios, del mismo modo para llevar a cabo un proyecto cuando la empresa ya está en funcionamiento, por ello acceder al financiamiento es muy importante para el desarrollo de cualquier tipo de empresa, saber cómo obtener, con qué costo y si es factible obtenerlo (Saavedra & León, 2014).

2.2.1.3. El autor sostiene en su trabajo denominado: Teoría del financiamiento, evaluación y aportes, sostuvo que el financiamiento es un asunto complejo que abarca varios factores cuantitativos y cualitativos de variable suceso. Las características de estos pueden aportar a optimizar el beneficio del patrimonio neto y por ende la valorización de un sello (Drimer, 2008). (Drimer, 2008)

2.2.1.4. Dimensiones del financiamiento

Son los siguientes:

- Fuentes de financiamiento; las fuentes de financiación son todas las instituciones o entidades públicas o privadas que ofrecen préstamos o créditos para un fin en concreto.
- Sistema de financiamiento; el sistema financiero se encuentra comprendido por el conjunto de instituciones, intermediarios y mercados donde se canaliza el ahorro hacia la deuda (o inversiones).
- Costo del financiamiento; es el coste repercutido por las entidades financieras o agentes económicos, como consecuencia de un endeudamiento previo.

- Plazo de financiamiento; es el tiempo en que se devolvera el prestamo adquirido.
- Uso del financiamiento; un préstamo para invertir en capital de trabajo y/o otros.

2.2.1.5. Importancia

“El financiamiento es de suma importancia ya que, si se desea hacer crecer un negocio o iniciarlo, por ello es una forma para lograr objetivos a corto y largo plazo” (Tena, 2018; párr. 2).

2.2.1.6. Cuándo se debe buscar financiamiento?

Yuliesky (2013) sostiene lo siguiente:

- Cuando sea conveniente hacer negocios.
- Quiere hacer crecer la empresa
- Lograr ventas futuras cuando sepas la verdad sobre lo que estás vendiendo
- Esto suele ocurrir durante el horario comercial normal.
- Buscar oportunidades para actualizar, optimizar y desarrollar

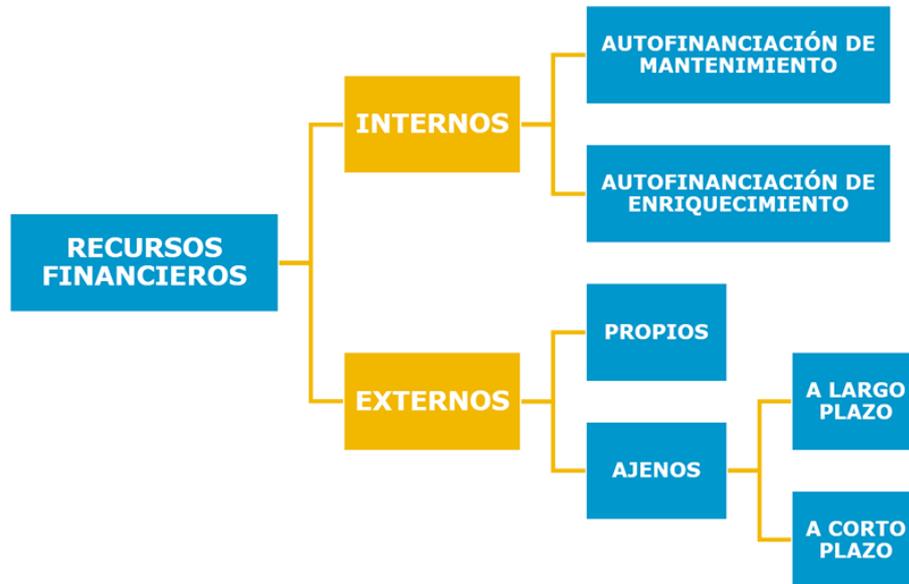
2.2.1.7. ¿Cuándo NO se debe buscar financiamiento?

Yuliesky (2013) manifiesta lo siguiente:

- ✓ Cuando piensas solicitar un préstamo para saldar deudas anteriores.
- ✓ Cuando el inventario es grande y no se puede liquidar.
- ✓ Realizar cambios no relacionados con el negocio.

2.2.1.8. Fuentes de Financiamiento

Rodriguez (2014), argumenta que las fuentes de financiamiento se dividen en diferentes categorías, por lo que hay dos opciones:



a. Financiamiento interno: También conocido como capital social porque aparece en los aportes de los socios, por lo que en estas fuentes el capital proviene de fondos propiedad de empresas y/o instituciones.

Hay dos tipos:

- **Autofinanciamiento de mantenimiento:** Es el beneficio retenido para mantener su capacidad de producción de la empresa.
- **Autofinanciamiento de enriquecimiento:** Son las ganancias que se mantienen para reinvertir y expandir nuevas inversiones para ayudar a la empresa a crecer.

b. Financiamiento externas: Es aplicada a los fondos prestados por terceros, pero no solo a empresas y/o instituciones, es decir,

accionistas o instituciones financieras en espera de reembolso. En función de su origen, podemos clasificarlos como nuestros y/o ajenos.

- **Fuentes de financiamiento propias**

Son proporcionados por los socios o propietarios.

- **Fuente de financiamiento ajeno.**

Son recursos financieros aportados por personas físicas o jurídicas distintas a los propietarios.

- A largo plazo: Estos son activos financieros que se incorporan a una empresa con una fecha de vencimiento o redención de más de un año, como una hipoteca, un préstamo personal o un alquiler.
- A corto plazo: Se trata de activos financieros que aportan a una empresa, y que tienen una fecha de vencimiento o reembolso igual o inferior a un año, como un contrato de crédito, préstamo personal o arrendamiento financiero.

2.2.1.9. Tipos de Financiamiento

La revista Tiposde (2017) La forma en que gestiona la empresa para obtener capital para iniciar el negocio se llama financiación. Existen diferentes formas de atención:

- **Ahorros personales;** aquí nos referimos tanto al ahorro personal como a los recursos de un individuo, con la posibilidad de agregar una tarjeta de crédito este tipo de financiamiento suele ser muy popular.
- **Parientes y amigos;** resulta que esta es otra fuente especial que la empresa utiliza para realizar sus negocios, cuya ventaja es que

representa la recepción de fondos de amigos o familiares y la gestión de recibir fondos con muy bajo o incluso nulo interés.

- **Empresas de capital de inversión;** estos trabajos ayudan a las empresas en la fase de crecimiento a cambio de una participación en una empresa o acción.
- **Uniones de crédito o bancos;** que también suelen ser una fuente muy popular, lo que los bancos y las uniones de crédito requieren es que una persona pueda justificar satisfactoriamente la reclamación de fondos, si la hubiera, recibirá una determinada cantidad que luego deberá reembolsar a diferentes tipos de interés.

2.2.1.9.1. Financiamiento a corto plazo, está compuesto por:

- **Pagaré;** este será un compromiso escrito en el que se compromete una de las partes a devolver el monto recibido dentro de un plazo determinado, este instrumento negociable suele devengar intereses y suele ser el resultado de una transferencia de cuentas corrientes, préstamos en efectivo o ventas de mercancías.
 - En cuestión a la desventaja del pagaré es que pueden tomarse medidas legales sino son pagados.
 - En cuestión a las ventajas, se pagan en efectivo y que el pago es alto del seguro.
- **Línea de crédito;** esto significa que el banco siempre tiene una cierta cantidad de dinero disponible, pero por un período de tiempo.

- Las desventajas de este método es que está limitado a unas pocas industrias de alta solvencia y debe pagar intereses en cada línea de crédito que utiliza su empresa.
- La ventaja es que la empresa dispone de caja.
- **Crédito comercial;** Se refiere al uso de las cuentas de una empresa como un activo, que puede incluir cuentas por cobrar, gastos por pagar o financiamiento de inventario.
 - El préstamo comercial es bueno porque es barato y puede acelerar las operaciones.
 - La desventaja es que es posible emprender acciones legales en caso de impago.
- **Crédito bancario;** obtenidos de bancos que han establecido relaciones funcionales.
 - Una de las ventajas de este tipo de financiamiento es que el préstamo muchas veces se adecua a las necesidades del público objetivo y además ayuda a estabilizar la relación con la fuente de capital en poco tiempo.
 - Las es que las empresas tienen que retirar gradualmente los intereses de los depósitos, y los bancos son demasiado restrictivos para restringir cualquier cosa en contra de sus intereses.

2.2.1.9.2. **Financiamiento a largo plazo** son:

- **Acciones;** representan la participación en el capital social o patrimonial de los accionistas de la organización.
 - Las desventajas de esta forma de financiamiento es que tiene un costo de emisión suficientemente alto y conduce a una dilución del control sobre la entidad.
 - La ventaja de estos métodos es que resultan prácticos en el proceso de adquisición o fusión de empresas.
- **Bonos;** representa un testimonio escrito en el que el deudor se compromete a pagar una determinada cantidad, con los intereses correspondientes, por un período determinado.
 - Este método es fácil de planificar, no socava el control de los accionistas y mejora la posición de liquidez de una empresa.
 - Antes de invertir en este mercado debes estar bien informado ya que puede ser riesgoso.
- **Hipoteca;** en este caso, la propiedad del deudor permanece en manos del acreedor como garantía para el pago del préstamo.
 - La desventaja de esta estructura de financiación es que si no se realizan los pagos y el usurero se hace responsable ante un tercero, se iniciarán acciones legales.
 - La ventaja de una hipoteca es que para el prestatario logra evitar pérdidas crediticias y puede ganar intereses

operativos mientras que para el prestamista tiene el título de propiedad.

2.2.2. Teoría de la rentabilidad

2.2.2.1. Medina & Mauricci (2014) da a conocer que “la rentabilidad es la relación entre la utilidad y la inversión requerida para lograr este objetivo” (párr. 2), ya que mide el desempeño empresarial y la utilidad de venta y uso. Utilice inversiones, carteras y frecuencia como tendencias de ganancias. Estos beneficios, a su vez, son el resultado de la autoridad reguladora correspondiente, la planificación minuciosa de costos y gastos y el cumplimiento general de cualquier acción encaminada a lograr beneficios.

2.2.2.2. Asimismo, Díaz (2012) indicó que “la rentabilidad es la capacidad que tiene la empresa para generar beneficios con el uso de sus bienes y derechos” (p. 47); en palabras no complejas, se entiende por rentabilidad como la remuneración que es capaz de generar los elementos disponibles con las cuales se realiza la actividad económica a la que se dedica la empresa (mercadería) y esta mide la eficacia y eficiencia en el uso de los elementos financieros, productivos y humanos.

2.2.2.3. Importancia de la Rentabilidad en la Empresa

Según Sánchez (2002) “La rentabilidad es un punto muy importante que debe ser considerado por los administradores, ya que por medio de su análisis se podrá conocer el desempeño de las operaciones de la empresa” (párr. 4).

2.2.2.4. Tipos de rentabilidad

Sánchez (2002) sostiene lo siguiente:

a) La rentabilidad económica

Desde el punto de vista popular, el beneficio económico es una medida de la capacidad de una empresa para crear valor independientemente de cómo se financie, lo que ayuda a comparar la rentabilidad entre empresas sin la falta de diferencia en las diferentes estructuras financieras, expresada en el pago de intereses, lo que afecta el valor de la rentabilidad.

Cálculo de la rentabilidad económica

Cuando definimos un indicador de rentabilidad económica, encontramos muchas posibilidades debido a la presencia de los conceptos de resultados y conceptos de inversión. Sin embargo, sin profundizar en el análisis, en general, el EBIT suele ser conceptos de ingresos, y los activos totales en el caso medio son conceptos de inversión.

$$RE = \frac{\text{Resultado antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo total a su estado medio}}$$

El resultado antes de intereses e impuestos suele identificarse con el resultado del ejercicio prescindiendo de los gastos financieros que ocasiona la financiación ajena y del impuesto de sociedades.

b) La rentabilidad financiera

Según Sánchez (2002) afirma que: El rendimiento financiero o capital, conocido en la literatura anglosajona como Retorno sobre el capital (ROE), es una medida de rendimiento sobre la capital

relacionada con el período, este rendimiento sobre el capital generalmente es independiente de la distribución de los resultados. Por lo tanto, el rendimiento financiero puede considerarse una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la ganancia económica, y por tanto, en teoría y en términos generales, es un indicador de rentabilidad que los administradores buscan maximizar en beneficio de los propietarios. . Además, un rendimiento financiero insuficiente es una limitación bidireccional para acceder a nuevo capital.

Cálculo de la rentabilidad financiera

A diferencia del beneficio económico, el beneficio financiero tiene menos diferencia en su expresión de cálculo. Los más comunes son los siguientes:

$$RF = \frac{\text{Resultado Neto}}{\text{Fondos Propios a su estado medio}}$$

Según el concepto de resultados, la expresión más utilizada es el resultado neto, que es el resultado del año. Otras nociones de resultado, siempre después de intereses, a menudo comparadas con el capital social para obtener ganancias financieras, serían las siguientes:

- ✓ Resultado antes de impuestos, para medir el desempeño de las acciones independientemente de los impuestos corporativos.
- ✓ Resultado de las actividades ordinarias, por lo que se excluyen tanto las influencias del impuesto de sociedades como los

valores atípicos, para facilitar las comparaciones entre empresas y entre sectores.

- ✓ Resultado previo a la deducción de amortizaciones y provisiones, debido a que estos costos son difíciles de estimar económicamente y por la variedad de pólizas de algunas empresas y las manipulaciones que pueden tomar deben ser lo más específicas posible.

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. Según Huamán (2009), afirma que: Una MYPE es un dispositivo económico constituida por una persona natural y jurídica, bajo cualquier símbolo de la organización o gestión empresarial contemplada en la legislación existente, que tiene como propio desarrollar actividades de transformación, elaboración, comercialización de bienes o prestación de servicios.

2.2.3.3. Importancia

Según Gomez (2007) afirma que: Las PYMES son particularmente importantes para la economía nacional, no solo por su contribución a la producción y distribución de bienes y servicios, sino también por su capacidad para adaptarse con flexibilidad a las condiciones cambiantes de la industria, la tecnología y su enorme potencial de creación de empleo. Son

una gran manera de promover el desarrollo económico y una mejor distribución de la riqueza. En la actualidad, los gobiernos de los países en desarrollo reconocen la importancia de las PYME por su contribución al crecimiento económico y la creación de empleo, así como al desarrollo regional y local.

2.2.3.4. Tipología de las MYPES

Huamán (2009), en base a estos factores, podemos elaborar una tipología de MYPE de tres estratos:

- ❖ **MYPE de Acumulación**, tienen la capacidad de expandirse en ganancias para mantener el capital inicial y regular el crecimiento de la empresa, tienen una mayor cantidad de activos y se evalúa la capacidad de generar empleos mejor remunerados.
- ❖ **MYPE de Subsistencia**, Las unidades económicas no lucrativas y reductoras de capital se dedican a actividades que no requieren el manejo de muchos materiales o que utilizan la tecnología subyacente para este procesamiento.
- ❖ **Nuevos emprendimientos**, Son planes de negocios desarrollados con un enfoque oportunista, una gran opción para la autorrealización y generación de ingresos para mejorar y crear un negocio más competitivo.

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

El objetivo de la ley es establecer un marco legal para promover la competencia, formalizar y desarrollar las MIPYMES, desarrollar la política general y desarrollar herramientas de apoyo y promoción; fomentar la inversión privada, la manufactura, el acceso a los mercados internos y externos, así como las actividades que promuevan el espíritu empresarial y otras políticas que permitan una mejor organización empresarial y un mayor desarrollo de estas unidades económicas.

Características de las Micro, pequeñas y medianas empresas

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

2.2.4. Teoría del comercio

2.2.4.1. El comercio es cualquier tipo de actividad económica que implica el intercambio o transferencia de bienes o servicios entre diferentes actores económicos potenciales. (Organización Mundial del Comercio, 2019) Cabe, resaltar, que el comercio es una actividad humana fundamental y es el principal responsable de la difusión del

conocimiento, la tecnología, la cultura, el idioma y la religión que han enriquecido a diversas sociedades humanas desde tiempos inmemoriales.

2.2.4.2.Descripción de la empresa

La EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C. fue establecida el 20 / Junio / 2013

La idea surgió con la finalidad de proveer ferretería en general y materiales para la construcción al servicio de la industria, comercio, construcción y público en general, con el propósito de proporcionarles artículos de alta calidad y un buen servicio para todos los fines. La empresa es conocida comercialmente se ha esforzado por brindar un excelente servicio y productos de alta calidad y una de las características del mismo ha sido la variedad de productos y servicios que ofrecemos.

RUC: 20574616591

Razón Social: EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C.

Tipo Empresa: Sociedad Anónima Cerrada

Condición: Activo

Fecha Inicio Actividades: 20 / Junio / 2013

Actividades Comerciales:

- Vta. May. Materiales de Construcción.
- Vta. May. de Otros Productos.

CIIU: 51430

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Financiamiento

El financiamiento es el proceso de obtención del capital necesario para el funcionamiento, desarrollo y expansión de la empresa de acuerdo con las expectativas de sus socios o propietarios, así como los métodos para obtenerlo y acceder a él en tiempo y forma. (Torres, Guerrero, & Paradas, 2017)

2.3.2. Rentabilidad

Se define como la capacidad que tiene una empresa para generar y recibir un excedente de inversiones en actividades económicas tales como transformación, producción e intercambio de acuerdo al sector económico al que pertenece la empresa. (Amondarain & Zubiaur, 2013)

2.3.3. Micro y pequeña empresa

Son unidades económicas que realizan actividades de producción, extracción o brindan servicios bajo cualquiera de las formas de organización empresarial y que, a su vez, cumplen ciertas características en términos de ventas anuales y cifras de los trabajadores (Muñoz, Concha, & Salazar, 2013; p. 2).

III. Hipótesis

Para que una hipótesis sea probada debe de estar fundamentada en circunstancias que puedan ser observadas y no sean fruto de la imaginación, además de que las variables sobre las que se fundamenta una hipótesis deben de poder ser cuantificadas y estudiada Hernández, Fernández y Baptista (2014) Por tanto, al ser un estudio descriptivo, bibliográfico, documental y de caso no hay hipótesis.

IV. Metodología.

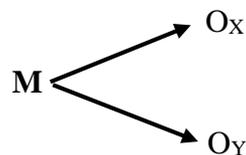
4.1. Diseño de la investigación.

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, fue 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 empresas 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 Agro-Ferretera, Constructora Navarro S.A.C.

4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
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).	En el presente estudio, el financiamiento se encontró operacionalmente definido por medio de los tipos, el tiempo y el interés.	<p>Fuentes de financiamiento</p> <p>Sistema de financiamiento</p> <p>Costo del financiamiento</p> <p>Plazo de financiamiento</p> <p>Uso del financiamiento</p>	<p>Financiamientos internos</p> <p>Financiamiento externo</p> <p>Entidades financieras</p> <p>Tasa de interés</p> <p>Financiamiento a corto largo</p> <p>Financiamiento a largo plazo</p> <p>Capital de trabajo Activo fijo</p>	<p>SI</p> <p>NO</p>

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 17 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 obtener los resultados del objetivo específico N°1, se aplicó la técnica de revisión bibliográfica; posteriormente, dichos resultados, fueron descritos en el cuadro 01 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados, se observó el cuadro 01 con el objetivo de agrupar los resultados de los autores similares; estos resultados luego fueron comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales. Finalmente, todos estos resultados fueron comparados y explicados de acuerdo a las bases teóricas y el marco conceptual referente.

Para hallar los resultados del objetivo específico N°2, se utilizó como técnica la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas, el cual se aplicó al gerente de la empresa del caso de estudio; los resultados fueron descritos en el cuadro 02 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados se comparó los resultados del cuestionario; luego, estos resultados fueron comparados.

Para hallar los resultados del objetivo específico N°3, se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 01 y 02 de la investigación; estos resultados fueron descritos en el cuadro 03 de la investigación.

4.6. Matriz de consistencia

Título de la Investigación	Enunciado del Problema	Objetivo General y Específicos	Metodología
<p>Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA A NAVARRO S.A.C. Ayacucho, 2021.</p>	<p>¿Cuáles son las propuestas de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C. Ayacucho, 2021?</p>	<p>Objetivo general Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C. Ayacucho, 2021</p> <p>Objetivo Específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> - Establecer las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú. - Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C. Ayacucho, 2021 - Explicar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C. Ayacucho, 2021 	<p>El tipo de investigación Cualitativo</p> <p>Nivel de investigación Nivel descriptivo</p> <p>Diseño de investigación Diseño no experimental, transversal y cualitativo</p> <p>Universo: Las micro y pequeñas empresas del Perú</p> <p>Muestra: EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C.</p> <p>Técnicas e instrumentos: 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 del 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	Guzmán (2020)	La gran mayoría de los autores citados manifiestan que las MYPE para incrementar sus actividades comerciales solicitan financiamiento de terceros y en su gran mayoría recurren al financiamiento	Las empresas manifiestan, que las MYPE para incrementar sus actividades comerciales solicitan financiamiento de terceros y en su gran mayoría recurren al financiamiento
	Peña (2018)	El financiamiento tiene alta relación con la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas	
Sistema de Financiamiento	Peña (2018)	el financiamiento a las MYPES por parte de las entidades financieras es bueno	Las empresas manifiestan, que las entidades financieras son buenas y cuentan con una eficiente estructura
	Huallpa (2018)	El 62% de las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento	
Costo de financiamiento	Artero & Salinas (2018)	Afirma que el 41.7% refirió que las tasas del sistema financiero son muy elevadas	Las empresas manifiestan, que las tasas del sistema financiero son muy elevadas

Plazos del financiamiento	Alejos (2020), Torres (2019) & Pino (2020)	Adquirió financiamiento bancario a corto plazo	Las empresas manifiestan, que adquieren financiamiento para corto plazo
Uso del financiamiento	Guzmán (2020) & Torres (2019)	El financiamiento adquirido por las mype fue invertido en capital de trabajo	Las empresas manifiestan, que las mype fue invertido en capital de trabajo
Rentabilidad económica	Coz (2019)	La calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas	Las empresas manifiestan, que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad, es producto de la participación del financiamiento, también
	Peña (2018)	La rentabilidad es producto de la participación del financiamiento	
Rentabilidad financiera	Peña (2018)	La planificación financiera repercute en la mejora de la rentabilidad	Las empresas manifiestan, que la planificación financiera mejora, asimismo el mejoramiento continuo es un factor fundamental, y las inversiones son fundamentales
	Torres (2019)	Gracias a la rentabilidad la empresa tiene un crecimiento beneficioso	
	Coz (2019)	El mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad	
	Pino (2020)	Las inversiones adecuadas mejoran la rentabilidad	

Fuente: Elaboración propia

5.1.2. Respecto al Objetivo Específico 2:

Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C. Ayacucho, 2021

Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2

Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Fuentes de financiamiento	1. ¿Las MYPE para incrementar sus actividades comerciales solicitan financiamiento de terceros?	X	
	2. ¿Las MYPE en su gran mayoría recurren al financiamiento?	X	
	3. ¿El financiamiento tiene alta relación con la rentabilidad de las mype?	X	
Sistema de Financiamiento	4. ¿Es bueno el financiamiento por parte de las entidades financieras?	X	
	5. ¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	X	
Costo de financiamiento	6. ¿Cree que las tasas del sistema financiero son muy elevadas?	X	
Plazos del financiamiento	7. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X	
	8. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X
Uso del financiamiento	9. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X	
	10. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		X
Rentabilidad económica	11. ¿La calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las mype?	X	
	12. ¿La rentabilidad es producto de la participación del financiamiento?	X	
Rentabilidad financiera	13. ¿La planificación financiera repercuten en la mejora de la rentabilidad?	X	

	14. ¿Cree que gracias a la rentabilidad la empresa tiene un crecimiento beneficioso?	X	
	15. ¿El mejoramiento continuo son factores que inciden en la rentabilidad de las mype?	X	
	16. ¿Las inversiones adecuadas mejoran la rentabilidad?	X	

Fuente: Elaboración propia

5.1.3. Respecto al Objetivo Específico 3:

Explicar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C. Ayacucho, 2021

Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3

Factores relevantes	Objetivo específico 1	Objetivo específico 2	Explicación
Fuentes de financiamiento	Guzmán (2020) & Peña (2018) Las empresas manifiestan, que las MYPE para incrementar sus actividades comerciales solicitan financiamiento de terceros y en su gran mayoría recurren al financiamiento	La empresa afirma que las MYPE para incrementar sus actividades comerciales solicitan financiamiento de terceros y en su gran mayoría recurren al financiamiento	En que las mype para incrementar sus actividades comerciales solicitan financiamiento de terceros y en su gran mayoría recurren al financiamiento
Sistema de Financiamiento	Peña (2018) & Huallpa (2018) Las empresas manifiestan, que las entidades financieras son buenas y cuentan con una eficiente estructura	La empresa afirma, que las entidades financieras son buenas y cuentan con una eficiente estructura	En que las mype, acuden a entidades financieras son buenas y cuentan con una eficiente estructura
	Artero & Salinas (2018)	La empresa afirma, que las	En que las mype, las tasas del

Costo de financiamiento	Las empresas manifiestan, que las tasas del sistema financiero son muy elevadas	tasas del sistema financiero son muy elevadas	sistema financiero son muy elevadas
Plazos del financiamiento	Alejos (2020), Torres (2019) & Pino (2020) Las empresas manifiestan, que adquieren financiamiento para corto plazo	La empresa afirma, que adquieren financiamiento para corto plazo	En que las mype, que adquieren financiamiento para corto plazo
Uso del financiamiento	Guzmán (2020) & Torres (2019) Las empresas manifiestan, que las mype fue invertido en capital de trabajo	La empresa afirma, que las mype fue invertido en capital de trabajo	En que las mype, que las mype fue invertido en capital de trabajo
Rentabilidad económica	Coz (2019), Peña (2018) & Pino (2020) Las empresas manifiestan, que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad, es producto de la participación del financiamiento	La empresa afirma, que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad, es producto de la participación del financiamiento	En que las mype, que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad, es producto de la participación del financiamiento
Rentabilidad financiera	Peña (2018), Torres (2019), Coz (2019) & Pino (2020) Las empresas manifiestan, que la planificación financiera mejora, asimismo el mejoramiento continuo es un factor fundamental, y las inversiones son fundamentales	La empresa afirma, que la planificación financiera mejora, asimismo el mejoramiento continuo es un factor fundamental, y las inversiones son fundamentales	En que las mype, que la planificación financiera mejora, asimismo el mejoramiento continuo es un factor fundamental, y las inversiones son fundamentales

Fuente: Elaboración propia

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1:

Guzmán (2020) & Peña (2018) Las empresas manifiestan, que las MYPE para incrementar sus actividades comerciales solicitan financiamiento de terceros y en su gran mayoría recurren al financiamiento. Asimismo, Peña (2018) & Huallpa (2018) Las empresas manifiestan, que las entidades financieras son buenas y cuentan con una eficiente estructura. Asimismo, Artero & Salinas (2018) Las empresas manifiestan, que las tasas del sistema financiero son muy elevadas Las empresas manifiestan, que adquieren financiamiento para corto plazo. También, Guzmán (2020) & Torres (2019) Las empresas manifiestan, que las mype fue invertido en capital de trabajo. Coz (2019), Peña (2018) & Pino (2020) Las empresas manifiestan, que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad, es producto de la participación del financiamiento, también Peña (2018), Torres (2019), Coz (2019) & Pino (2020) Las empresas manifiestan, que la planificación financiera mejora, asimismo el mejoramiento continuo es un factor fundamental, y las inversiones son fundamentales.

5.2.2. Respecto al Objetivo Específico 2:

En base a los resultados del al cuestionario que se ha aplicado al gerente de la EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C.; se afirma que acuden a financiamiento de terceros y en su mayoría necesitan de financiamiento, acuden a entidades financieras son buenas y cuentan con una eficiente estructura. Las empresas manifiestan, que las tasas del sistema financiero son muy elevadas, corto plazo, capital de trabajo, la calidad y la capacitación es un factor que incide en la rentabilidad, es producto de la participación del financiamiento, y también

la planificación financiera mejora, asimismo el mejoramiento continuo es un factor fundamental, y las inversiones son fundamentales.

5.2.3. Respecto al Objetivo Específico 3:

Explicar la relación que existe entre las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la micro EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C.; coinciden al 100% optan por financiamiento de terceros como las entidades financieras, y toda mype cuentan con una eficiente estructura, corto plazo, invertido en capital de trabajo, asimismo la calidad es un factor que incide en la rentabilidad, asimismo la planificación financiera mejora y el mejoramiento continuo es un factor fundamental, y las inversiones son fundamentales.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo específico 1:

Se concluye que las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las MYPE del Perú, estas oportunidades de financiamiento de terceros, corto plazo e invierten en capital de trabajo, asimismo la calidad es un factor que incide en la rentabilidad, y también la planificación financiera mejora, asimismo el mejoramiento continuo es un factor fundamental, y las inversiones son fundamentales.

6.2. Respecto al objetivo específico 2:

Se concluye que las oportunidades del financiamiento y rentabilidad mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C.; el financiamiento es de terceros, invertido en capital de trabajo, a largo plazo no se recomienda el uso de estas fuentes el alivio momentáneo, no son fuentes seguras ni informales ya que, si bien son duraderas, menos a la hora de buscar el crecimiento de la mype; por lo cual se recomienda la reinserción de la mype de estudio al sistema financiero, el cual fue dejado de lado debido a diversos factores antes mencionado. Asimismo, la rentabilidad mejora gracias al financiamiento, y también la planificación financiera mejora, asimismo el mejoramiento continuo es un factor fundamental, y las inversiones son fundamentales.

6.3. Respecto al objetivo específico 3:

Respecto a los resultados que se obtuvieron del objetivo 1 y 2 los factores relevantes tienen relación porque accediendo a beneficios y rentabilidad, tiene la oportunidad de financiar con una tasa de interés menor siendo a corto plazo para obtener buena

rentabilidad de su empresa, ayudándoles a contribuir en el crecimiento de su rentabilidad y mejoramiento de la empresa.

Aspectos Complementarios

Propuestas de Mejora

- Como propuesta de mejora la EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C., debería 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.

Referencias Bibliográficas:

- Alejos Torres, E. Z. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. de Nuevo Chimbote, 2019*. 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://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25275/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_ALEJOS_TORRES_EDER_ZEBASTIAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Amondarain, J., & Zubiaur, G. (2013). Análisis de la rentabilidad. *OpenCourseWare*. Obtenido de 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/>
- 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%20VALOR%20DE%20LAS%20MYPES%20%20DEL%20S.pdf

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

Ccaccya, D. (2015). *Fuentes de financiamiento empresarial*. Lima.

Chalén Troya, A. J. (2017). *Análisis de los factores internos que afectan a la rentabilidad bancaria privada el ecuador periodo 2010-2017*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/05/rentabilidad-bancaria-ecuador.html>

Conceptodefinición. (7 de Febrero de 2021). *Financiamiento*. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>

Coz Torre, C. A. (2019). *Financiamiento y Capacitación Factores que inciden en el Crecimiento y Calidad de las Empresas Ferreteras en el Distrito de Ayacucho, 2017*. 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/123456789/10915/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_CALIDAD_CREDITO_RENTABILIDAD_COZ_TORRE_%20CARLOS_ALBERTO.pdf?sequence=3&isAllowed=y

DF Consultores. (2019). *¿Qué es la Rentabilidad y Utilidad de un Negocio?* Obtenido de <https://www.dfconsultores.com.uy/novedades/22-que-es-la-rentabilidad-y-utilidad-de-un-negocio.html>

Diario 20 Minutos. (01 de Julio de 2018). *La ONU considera que las pymes son la espina dorsal de la economía y las mayores empleadoras del mundo*. Obtenido

de 20 Minutos: <https://www.20minutos.es/noticia/3382959/0/pymes-microempresas-onu-economia-empleo/>

Díaz, M. (2012). *Análisis contable con un enfoque empresarial*. EUMED. Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1229/que-es-rentabilidad.html>

Drimer, R. L. (2008). *Teoría del financiamiento: evaluación y aportes*. Tesis de Doctoral, Universidad de Buenos Aires, Facultad de Ciencias Económicas Biblioteca "Alfredo L. Palacios", Argentina. Obtenido de http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_DrimerRL.pdf

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>

Gomez Macías, M. (2007). *El futuro de la PYMES en el marco del TLC*. Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2011e/1081/conclusion.html>

Guzmán Díaz, Z. K. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuidora Mayrin s.a.c.- nuevo Chimbote, 2019*. 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://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu>.

pe/bitstream/handle/20.500.13032/22113/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_GUZMAN_DIAZ_ZUSI_KATIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. México: McGrawHill.

Herrera Martínez , M. Á. (2018). *Análisis de la evolución del financiamiento verde para el período 2011-2017*. El caso de las instituciones financieras del Ecuador que ofrecen crédito microempresarial , Universidad Andina Simón Bolívar, Área de Estudios Sociales y Globales, Quito-Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/6211/1/T2648-MCCNA-Herrera-Analisis.pdf>

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

Huamán Balbuena, J. (15 de Diciembre de 2009). *Las Mypes en el Perú*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/las-mypes-en-el-peru/>

Illanes Zañartu, L. F. (2017). *Caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile*. Tesis para optar al grado de magíster en

finanzas, Universidad de Chile, Posgrado Economía y Negocios, Santiago-Chile. Obtenido de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%e2%94%9c%e2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

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

Loayza Trejo , R. A. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa comercial Avalanch s.a.c del distrito de 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 chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17863/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_RENTABILIDAD_LOAYZA_TREJO_RAUL_ARTEMIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Medina Ramirez, C. A., & Mauricci Gil, G. F. (2014). *Factores que influyen en la rentabilidad por línea de negocio en la clinica Sánchez Ferrer em el periodo 2009-2013*. Tesis para obtener el Título Profesional de Economista y Economista con mención en Finanzas., Universidad Privada Antenor Orrego, Facultad de ciencias, Económicas y Finanzas, Trujillo. Obtenido de

http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/325/1/MEDINA_CARLOS_FACTORES_RENTABILIDAD_NEGOCIO.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>

Organización Mundial del Comercio. (2019). *Comercio*. Obtenido de <https://concepto.de/comercio/>

Pareja, J. (2015). *El Mercado Ferretero Peruano..Una mirada al sector*. Obtenido de <https://es.linkedin.com/pulse/el-mercado-ferretero-peruanouna-mirada-al-sector-jorge-pareja>

Peña Matos, E. (2018). *Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio Rubro Ferreterías Tocache*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables , Financieras y Administrativas, Huánuco-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6665/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_%20PE%C3%91A_MATOS_EVER.pdf?sequence=1&isAllowed=y

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

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

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

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

Rodríguez Preciado, M. D. (15 de Septiembre de 2014). *Fuentes internas y externas de financiamiento*. Obtenido de <https://prezi.com/olchb9x0p6xf/fuentes-internas-y-externas-de-financiamiento/>

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

- Romero, F., & Centurión, R. (2015). Caracterización del financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubro chifas de Santa y Coishco. *In Crescendo Institucional, Vol. 6, No. 2*, 96-103.
- Saavedra, M., & León, E. (2014). Alternativas de financiamiento para la micro, pequeña y mediana empresa Latinoamericana. *Revista Universitaria Ruta, II*.
Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/323759932_Alternativas_de_financiamiento_para_la_Micro_Pequena_y_Mediana_Empresa_Latinoamericana
- Sánchez. (2002). *Teoría de rentabilidad*. Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html>
- 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
- Tena Rodríguez, R. (24 de Marzo de 2018). *El financiamiento es importante*. Obtenido de <https://www.rankia.mx/blog/emprendimiento-juntos/3852126-financiamiento-importante>
- Tiposde. (2017). *Tipos de financiamiento*. Obtenido de <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/686-financiamiento/>
- 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. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. *Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales*, 14(2). Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6430961.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. (5 de Junio de 2020). *Los 10 Negocios más rentables en Perú*. Obtenido de <https://finanzas.com.pe/negocios-mas-rentables-en-peru/>
- Vera , A. (2017). *Financiamiento una oportunidad para ferreterías*. Obtenido de <https://fierros.com.co/ediciones/ed-72-las-companias-fuertes-del-sector-ferretero/financiamiento-una-oportunidad-ferreterias/>
- Westreicher, G. (2020). *Encuesta*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/encuesta.html>

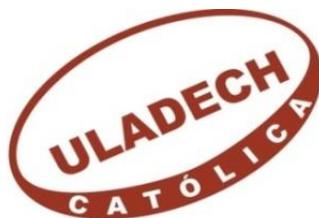
Yuliesky Cristo , D. (2013). *Consideraciones para las decisiones de financiamiento* .

Obtenido de

<https://www.monografias.com/trabajos43/financiamiento/financiamiento2.shtml>

Anexos

Anexo 01: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mí Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C. Ayacucho, 2021.** La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información 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 ()			
Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Fuentes de financiamiento	1. ¿Las MYPE para incrementar sus actividades comerciales solicitan financiamiento de terceros?		
	2. ¿Las MYPE en su gran mayoría recurren al financiamiento?		
	3. ¿El financiamiento tiene alta relación con la rentabilidad de las mype?		
Sistema de Financiamiento	4. ¿Es bueno el financiamiento por parte de las entidades financieras?		
	5. ¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?		
Costo de financiamiento	6. ¿Cree que las tasas del sistema financiero son muy elevadas?		
Plazos del financiamiento	7. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?		
	8. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		
Uso del financiamiento	9. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?		
	10. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		
Rentabilidad económica	11. ¿La calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las mype?		

	12. ¿La rentabilidad es producto de la participación del financiamiento?		
	13. ¿La capacitación a los trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad?		
Rentabilidad financiera	14. ¿La planificación financiera repercuten en la mejora de la rentabilidad?		
	15. ¿Cree que gracias a la rentabilidad la empresa tiene un crecimiento beneficioso?		
	16. ¿El mejoramiento continuo son factores que inciden en la rentabilidad de las mype?		
	17. ¿Las inversiones adecuadas mejoran la rentabilidad?		

Gracias

Anexo 02: Validación del instrumento

9.3 Anexo 03: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C. Ayacucho, 2021.** La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información 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 ()

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

Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Fuentes de financiamiento	1. ¿Las MYPE para incrementar sus actividades comerciales solicitan financiamiento de terceros?	X	
	2. ¿Las MYPE en su gran mayoría recurren al financiamiento?	X	
	3. ¿El financiamiento tiene alta relación con la rentabilidad de las mype?	X	
Sistema de Financiamiento	4. ¿Es bueno el financiamiento por parte de las entidades financieras?	X	
	5. ¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	X	
Costo de financiamiento	6. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: Anual Mensual	X	
Plazos del financiamiento	7. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X	
	8. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X
Uso del financiamiento	9. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X	
	10. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		X
Rentabilidad económica	11. ¿La calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las mype?	X	
	12. ¿La rentabilidad es producto de la participación del financiamiento?	X	
	13. ¿La capacitación a los trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad?	X	


 Mg. C.E.C. Gerardo Chacchi Morales
 19700

Rentabilidad financiera	14. ¿La planificación financiera repercuten en la mejora de la rentabilidad?	X	
	15. ¿Cree que gracias a la rentabilidad la empresa tiene un crecimiento beneficioso?	X	
	16. ¿El mejoramiento continuo son factores que inciden en la rentabilidad de las mype?	X	
	17. ¿Las inversiones adecuadas mejoran la rentabilidad?	✓	

Gracias


 Mg. C.R.C. Grimaldo Chacchi Morales
 19700

9.3 Anexo 03: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C. Ayacucho, 2021.** La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información 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 ()

F. J. González Fernández
Mg. CIC. B. J. V. González Fernández
Mat. 017-1680


 Mg. CPC. Berta González Fernández
 Mat. 017-1680

Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Fuentes de financiamiento	1. ¿Las MYPE para incrementar sus actividades comerciales solicitan financiamiento de terceros?	X	
	2. ¿Las MYPE en su gran mayoría recurren al financiamiento?	X	
	3. ¿El financiamiento tiene alta relación con la rentabilidad de las mype?	X	
Sistema de Financiamiento	4. ¿Es bueno el financiamiento por parte de las entidades financieras?	X	
	5. ¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	X	
Costo de financiamiento	6. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: Anual Mensual	X	
Plazos del financiamiento	7. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X	
	8. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X
Uso del financiamiento	9. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X	
	10. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		X
Rentabilidad económica	11. ¿La calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las mype?	X	
	12. ¿La rentabilidad es producto de la participación del financiamiento?	X	
	13. ¿La capacitación a los trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad?	X	

Rentabilidad financiera	14. ¿La planificación financiera repercuten en la mejora de la rentabilidad?	X	
	15. ¿Cree que gracias a la rentabilidad la empresa tiene un crecimiento beneficioso?	X	
	16. ¿El mejoramiento continuo son factores que inciden en la rentabilidad de las mype?	X	
	17. ¿Las inversiones adecuadas mejoran la rentabilidad?	X	

Gracias

[Firma]
Mg. CPC B. M. S. V. Gonzales Fernández
Mat. 017-1680

9.3 Anexo 03: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C. Ayacucho, 2021.** La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información 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 ()





Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Fuentes de financiamiento	1. ¿Las MYPE para incrementar sus actividades comerciales solicitan financiamiento de terceros?	X	
	2. ¿Las MYPE en su gran mayoría recurren al financiamiento?	X	
	3. ¿El financiamiento tiene alta relación con la rentabilidad de las mype?	X	
Sistema de Financiamiento	4. ¿Es bueno el financiamiento por parte de las entidades financieras?	X	
	5. ¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	X	
Costo de financiamiento	6. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: Anual Mensual	X	
Plazos del financiamiento	7. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X	
	8. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X
Uso del financiamiento	9. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X	
	10. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		X
Rentabilidad económica	11. ¿La calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las mype?	X	
	12. ¿La rentabilidad es producto de la participación del financiamiento?	X	
	13. ¿La capacitación a los trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad?	X	

Rentabilidad financiera	14. ¿La planificación financiera repercuten en la mejora de la rentabilidad?	X	
	15. ¿Cree que gracias a la rentabilidad la empresa tiene un crecimiento beneficioso?	X	
	16. ¿El mejoramiento continuo son factores que inciden en la rentabilidad de las mype?	X	
	17. ¿Las inversiones adecuadas mejoran la rentabilidad?	X	

Gracias



COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS
DE AVACACHO
Mg. César Maximiliano Quispe Palomino
MAT. N° 017-742

Anexo 03: Validación por expertos

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. **Apellidos y nombres del informante (Experto):** CHACCHI MORALES, Grimaldo.
- 1.2. **Grado Académico:** Magister
- 1.3. **Profesión:** Contador
- 1.4. **Institución donde labora:** Estudio Contable, Tributario Laboral "ESCA"
- 1.5. **Cargo que desempeña:** Gerente General.
- 1.6. **Denominación del instrumento:** Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C. Ayacucho, 2021.
- 1.7. **Autor del instrumento:** JAYO SANCHEZ, Daysi.
- 1.8. **Carrera:** Contabilidad

II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO							
1. ¿Las MYPE para incrementar sus actividades comerciales solicitan financiamiento de terceros?	✓		✗		✓		
2. ¿Las MYPE en su gran mayoría recurren al financiamiento?	✓		✗		✗		
3. ¿El financiamiento tiene alta relación con la rentabilidad de las mype?	✓		✗		✗		
Dimensión 2: SISTEMA DE FINANCIAMIENTO							

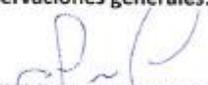
4. ¿Es bueno el financiamiento por parte de las entidades financieras?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
5. ¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
Dimensión 3: COSTO DE FINANCIAMIENTO							
6. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: ...Anual Mensual							
DIMENSIÓN 4: PLAZO DEL FINANCIAMIENTO							
7. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
8. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
DIMENSIÓN 5: USO DEL FINANCIAMIENTO							
9. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
10. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		

Ítems correspondientes al Instrumento 2

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: RENTABILIDAD ECONOMICA							

1. ¿La calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las mype?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. ¿La rentabilidad es producto de la participación del financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. ¿La capacitación a los trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Dimensión 2: RENTABILIDAD FINANCIERA							
4. ¿La planificación financiera repercuten en la mejora de la rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. ¿Cree que gracias a la rentabilidad la empresa tiene un crecimiento beneficioso?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. ¿El mejoramiento continuo son factores que inciden en la rentabilidad de las mype?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Otras observaciones generales:


Mg. C.N.C. Giancarlo Sánchez Morales
19700

Firma

Apellidos y Nombres del experto

DNI N° 28237753

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto): QUISPE PALOMINO, Máximo.
- 1.2. Grado Académico: Magister.
- 1.3. Profesión: Contador
- 1.4. Institución donde labora: RED SALUD HUAMANGA.
- 1.5. Cargo que desempeña: Jefe de la Oficina de Presupuesto.
- 1.6. Denominación del instrumento: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C. Ayacucho, 2021.
- 1.7. Autor del instrumento: JAYO SANCHEZ, Daysi.
- 1.8. Carrera: Contabilidad

II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO							
1. ¿Las MYPE para incrementar sus actividades comerciales solicitan financiamiento de terceros?	X		X		X		
2. ¿Las MYPE en su gran mayoría recurren al financiamiento?	X		X		X		
3. ¿El financiamiento tiene alta relación con la rentabilidad de las mype?	X		X		X		
Dimensión 2: SISTEMA DE FINANCIAMIENTO							


 COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE AYACUCHO
 Dr. Máximo Quispe Palomino
 M.A.T. N° 017-742

4. ¿Es bueno el financiamiento por parte de las entidades financieras?	X		X		X		
5. ¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	X		X		X		
Dimensión 3: CCSTO DE FINANCIAMIENTO							
6. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: ...Anual Mensual							
DIMENSÓN 4: PLAZO DEL FINANCIAMIENTO							
7. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X		X		X		
8. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	X		X		X		
DIMENSÓN 5: USO DEL FINANCIAMIENTO							
9. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X		X		X		
10. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	X		X		X		



Ítems correspondientes al Instrumento 2

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: RENTABILIDAD ECONOMICA							

1. ¿La calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las mype?	X		X		X		
2. ¿La rentabilidad es producto de la participación del financiamiento?	X		X		X		
3. ¿La capacitación a los trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad?	X		X		X		
Dimensión 2: RENTABILIDAD FINANCIERA							
4. ¿La planificación financiera repercuten en la mejora de la rentabilidad?	X		X		X		
5. ¿Cree que gracias a la rentabilidad la empresa tiene un crecimiento beneficioso?	X		X		X		
6. ¿El mejoramiento continuo son factores que inciden en la rentabilidad de las mype?	X		X		X		

Otras observaciones generales:

INSTITUTO VENEZOLANO DE INVESTIGACIONES CIENTÍFICAS
 DE APLICACIÓN
 DR. C. Máximo Gómez
 MANTENIMIENTO 017-742

Firma

Apellidos y Nombres del experto

DNI N° 42303402

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. **Apellidos y nombres del informante (Experto):** SAAVEDRA SILVERA, Orlando Sócrates
- 1.2. **Grado Académico:** Magister.
- 1.3. **Profesión:** Contador.
- 1.4. **Institución donde labora:** Dirección Regional Agraria – Ayacucho.
- 1.5. **Cargo que desempeña:** Especialista Administrativo I.
- 1.6. **Denominación del instrumento:** Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C. Ayacucho, 2021.
- 1.7. **Autor del instrumento:** JAYO SANCHEZ, Daysi.
- 1.8. **Carrera:** Contabilidad

II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO							
1. ¿Las MYPE para incrementar sus actividades comerciales solicitan financiamiento de terceros?	X		X		X		
2. ¿Las MYPE en su gran mayoría recurren al financiamiento?	X		X		X		
3. ¿El financiamiento tiene alta relación con la rentabilidad de las mype?	X		X		X		
Dimensión 2: SISTEMA DE FINANCIAMIENTO							

4. ¿Es bueno el financiamiento por parte de las entidades financieras?	>									
5. ¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	>									
Dimensión 3: COSTO DE FINANCIAMIENTO										
6. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: ...Anual Mensual										
DIMENSÓN 4: PLAZO DEL FINANCIAMIENTO										
7. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X									
8. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	X									
DIMENSÓN 5: USO DEL FINANCIAMIENTO										
9. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X									
10. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	X									

Ítems correspondientes al Instrumento 2

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: RENTABILIDAD ECONOMICA							

1. ¿La calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las mype?	X		X		X		
2. ¿La rentabilidad es producto de la participación del financiamiento?	X		X		X		
3. ¿La capacitación a los trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad?	X		X		X		
Dimensión 2: RENTABILIDAD FINANCIERA							
4. ¿La planificación financiera repercuten en la mejora de la rentabilidad?	X		X		X		
5. ¿Cree que gracias a la rentabilidad la empresa tiene un crecimiento beneficioso?	X		X		X		
6. ¿El mejoramiento continuo son factores que inciden en la rentabilidad de las mype?	X		X		X		

Otras observaciones generales:

PA.
 Mg. C.A.S. Víctor E. Guavira Silveira
 MAG. 017-372

Firma

Apellidos y Nombres del experto

DNI N° 28237019.

Anexo 04: Balance General

EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO 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	58,000	17.7	55,000	18.6	3,000	5.5	Obligaciones financieras	1,000	0.3	900	0.5	100	11.1
Inversiones financieras	-	-	-	-	-	-	Cuentas por Pagar Comerciales	15,000	4.6	14,000	7.1	1,000	7.1
Cuentas por Cobrar Comerciales	40,000	12.2	35,000	11.9	5,000	14.3	Otras Cuentas por Pagar	8,000	2.4	7,000	3.5	1,000	14.3
Otras Cuentas por Cobrar	-	-	-	-	-	-	Parte Corriente de la deudas a L P	30,000	9.1	40,000	20.2	-10,000	-25.0
Existencias	50,000	15.2	45,000	15.3	5,000	11.1	Total Pasivo Corriente	54,000	16.5	61,900	31.2	-7,900	-12.8
Gastos Pagados por Anticipado	-	-	-	-	0	-	Pasivo no Corriente						
Total Activo Corriente	148,000	45.1	135,000	45.8	13,000	9.6	Deudas a Largo Plazo	145,040	44.2	-	-	145,040	#;DIV/0!
Activo no Corriente							Patrimonio						
Inmueble Maquinaria y Equipo (Neto de depreciación acumulada)	180,000	54.9	160,000	54.2	20,000	12.5	Capital Social	50,000	15.2	50,000	25.2	0	-
Otros Activos	-	-	-	-	0	-	Resultados Acumulados	78,960	24.1	86,494	43.6	-7,534	-8.7
Total Activo No Corriente	180,000	54.9	160,000	54.2	20,000	12.5	Total Patrimonio	128,960	39.3	136,494	68.8	-7,534	-5.5
Total Activo	328,000	100.0	295,000	100.0	33,000	11.2	Total Pasivo y Patrimonio	328,000	100.0	198,394	100.0	129,606	65.3
								0.10		96,606			

Analisis Horizontal	<u>2021</u>		<u>2020</u>		<u>Var. Absoluta</u>	
Efectivo y equivalente de efec	58,000	-	55,000	=	3,000	
	Var. Relativa (%)					
	$(700 / 3190) * 100$				=	5.5
Analisis Vertical	<u>2021</u>					
Total Activo	328,000					
Efectivo y equivalente de efec	58,000					
Cálculo	$(3890 / 72791) * 100$				=	17.7

Anexo 05: Estado de Resultados

EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C

Estado de Ganancias y Pérdidas

Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020

(Expresado en miles de Nuevos Soles)

	<u>Año 2021</u>		<u>Año 2020</u>		<u>Variaciones</u>	
	<u>S/.</u>	<u>%</u>	<u>S/.</u>	<u>%</u>	<u>S/.</u>	<u>%</u>
	<u>Vertical</u>		<u>Vertical</u>		<u>Horizontal</u>	
				<u>Absoluto</u>	<u>Relativo</u>	
Servicios Netos	427,655	100.0	463,466	100.0	-35,811	-7.7
Costo de servicios	-265,146	-62.0	-296,618	-64.0	31,472	-10.6
Utilidad bruta	162,509	38.0	166,848	36.0	-4,339	-2.6
Gastos operacionales						
Gastos de Administración	-30,100	-7.0	-22,280	-4.8	-7,820	35.1
Gastos de Ventas	-18,350	-4.3	-16,190	-3.5	-2,160	13.3
Utilidad operativa	114,059	26.7	128,378	27.7	-14,319	-11.2
Gastos financieros	-4,320	-1.0	-5,365	-1.2	1,045	-19.5
Otros ingresos	5,310	1.2	4,420	1.0	890	20.1
Otros gastos	-2,249	-0.5	-3,870	-0.8	1,621	-41.9
Utilidad antes de impuestos	112,800	26.4	123,563	26.7	-10,763	-8.7
Impuesto a la renta	-33,840	-7.9	-37,069	-8.0	3,229	-8.7
Utilidad neta	78,960	18.5	86,494	18.7	-7,534	-8.7

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	=	<u>Var. Absoluta</u>
Servicios Netos	427,655	-	463,466	=	-35,811
	<u>Var. Relativa (%)</u>				
			$(23390 / 167910) * 100$	=	-7.7
	<u>2021</u>				
Servicios Netos	427,655	100%			
Costo de servicios	265,146				
Cálculo			$(118606 / 191300) * 100$	=	62.0

Anexo 06: Ratios Financieros

EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C

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	148,000	= 2.74	135,000	= 2.18
Pasivo Corriente	54,000		61,900	
Prueba Acida (Liquidez Severa)				
Activos Líquidos	98,000	= 1.81	90,000	= 1.45
Pasivo Corriente	54,000		61,900	
Razón Absoluta				
Efect. y Eq. de Efect+Inv Financieras	58,000	= 1.07	55,000	= 0.89
Pasivo Corriente	54,000		61,900	
Capital de Trabajo				
Act Cte - Pasivo Cte.	148,000	- 54,000 =	94,000	
	135,000	- 61,900 =	73,100	

Por cada Nuevo Sol de obligación corriente la empresa cuenta con 13.02 Nuevos Soles (9.26 para el 2020)

Por cada Nuevo Sol de obligación de corto plazo la empresa dispone de 10.84 Nuevos Soles (7.56 para el 2020)

Por cada Nuevo Sol que la empresa debe pagar el el plazo inmediato dispone de 10.56 Nuevos Soles (7.3 para el 2020)

Es el capital de uso corriente en las operaciones de la empresa El exceso de S/. 468,339 ha sido financiado con deuda de largo plazo y con capital propio (S/. 281,386 para el 2020)

Ratios (Razones) de Rotación o de Gestión

Rotación de Ctas por Cobrar	2,021		Veces/año	Días
Servicios Anuales al Crédito	427,655	=	11.4	31.58
Promedio de Ctas por Cobrar	$\frac{40,000 + 35,000}{2}$	=	$\frac{360}{11.4}$	
Rotación de Ctas por Cobrar (un periodo)	2,021			
Cuentas por cobrar (final)	40,000	=	34 días	
Servicios Anuales al Crédito / 360	$\frac{427,655}{360}$	=		
Nota.- Considerando las ctas por cobrar de un periodo	2,020			
	35,000	=	27 días	
	$\frac{463,466}{360}$	=		
Rotación de Existencias (Inventarios)	2,021		Veces/año	Días
Costo de Mercaderías Vendidas	265,146	=	5.5820	64.49
Promedio de Inventarios	$\frac{50,000 + 45,000}{2}$	=	$\frac{360}{5.582}$	
Rotación de Cuentas por Pagar	2,021		Veces/año	Días
Compras Anuales al Crédito	165,056	=	11.38	31.63
Promedio de Cuentas por Pagar	$\frac{15,000 + 14,000}{2}$	=	$\frac{360}{11.38}$	

43.3 es el número de veces que el saldo de cuentas por cobrar fue liquidada durante el año. Es decir cada 8 días

43.3 es el número de veces que el saldo de cuentas por cobrar fue liquidada durante el año. Es decir cada 8 días

3.82 es el número de veces que la empresa demora en vender sus existencias. Es decir cada 94 días

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		54,000	61,900
Patrimonio Neto		128,960	136,494
		= 0.420	= 0.450
Endeudamiento a Largo Plazo		2,021	2,020
Pasivo No Corriente		145,040	0
Patrimonio Neto		128,960	136,494
		= 1.120	= 0.000
Endeudamiento Total (Solvencia Patrimonial)		2,021	2,020
Pasivo Total		199,040	61,900
Patrimonio Neto		128,960	136,494
		= 1.540	= 0.450
Endeudamiento del Activo Total (Apalancamiento Financiero)		2,021	2,020
Pasivo Total		199,040	61,900
Activo Total		328,000	295,000
		= 0.610	= 0.210
Solvencia General (Autonomía Financiera)		2,021	2,020
Activo Total		328,000	295,000
Pasivo Total		199,040	61,900
		= 1.650	= 4.770

Las deudas del corto plazo comprometen el 29% del Patrimonio Neto (25% para el 2020)

Las deudas del corto plazo comprometen el 40% del Patrimonio Neto (50% para el 2020)

Las deudas del largo plazo comprometen el 33% del Patrimonio Neto (30% para el 2020)

La empresa ha financiado sus activos con 70% con capital de terceros y 10% con capital propio. Para el 2020 fue 100% con capital de terceros y 70% de capital propio.

Por cada Nuevo Sol de deuda la empresa cuenta con un respaldo de 13.52 Nuevos Soles (9.14 para el 2020)

Ratios (Razones) de Rentabilidad

Rentabilidad Bruta sobre Ventas		2,021	2,020
Utilidad Bruta		162,509	166,848
Servicios Netos		427,655	463,466
		= 0.380	= 0.360
Rentabilidad Neta		2,021	2,020
Utilidad Neta		78,960	86,494
Servicios Netos		427,655	463,466
		= 0.180	= 0.190
Rentabilidad Operativa		2,021	2,020
Utilidad Operativa		114,059	128,378
Servicios Netos		427,655	463,466
		= 0.270	= 0.280
Rentabilidad Utilidad Neta sobre Activos Fijos		2,021	2,020
Utilidad Neta		78,960	86,494
Activos Fijos		180,000	160,000
		= 0.440	= 0.540
Utilidad Neta sobre Activo Total (Utilidad / Inversión)		2,021	2,020
Utilidad Neta		78,960	86,494
Activos Total		328,000	295,000
		= 0.240	= 0.290
Rentabilidad Patrimonial		2,021	2,020
Utilidad Neta		78,960	86,494
Patrimonio Neto		128,960	136,494
		= 0.610	= 0.630

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%)

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 0.19 (19%)

Por cada S/. 1.00 de ventas netas, la utilidad de la empresa 0.27 céntimos (27%) luego de deducir el costo de ventas y los gastos operativos. Para el 2020 fue 0.28 (28%)

Por cada S/. 1.00 invertido en activo fijo, la empresa ha obtenido 1.05 céntimos de utilidad neta. Para el 2020 fue 1.72

Por cada S/. 1.00 invertido en activos, la empresa ha obtenido 0.13 céntimos de utilidad neta. Para el 2020 fue 0.23

Por cada S/. 1.00 de capital propio, la empresa ha obtenido 0.60 céntimos de utilidad neta. Para el 2020 fue 0.63

Anexo 07: Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda
Número de RUC: 20574616591 - EMPRESA AGRO-FERRETERA, CONSTRUCTORA NAVARRO S.A.C.
Tipo Contribuyente: SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Nombre Comercial: -
Fecha de Inscripción: 20/06/2013 Fecha de Inicio de Actividades: 20/06/2013
Estado del Contribuyente: ACTIVO
Condición del Contribuyente: HABIDO
Domicilio Fiscal: AV. LA MARINA NRO. S/N AYACUCHO - HUANTA - LLOCHEGUA
Sistema Emisión de Comprobante: MANUAL/COMPUTARIZADO Actividad Comercio Exterior: SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad: COMPUTARIZADO
Actividad(es) Económica(s): Principal - 4663 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y EQUIPO Y MATERIALES DE FONTANERÍA Y CALEFACCIÓN <hr/> Secundaria 1 - 4690 - VENTA AL POR MAYOR NO ESPECIALIZADA <hr/> Secundaria 2 - 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):

INFORME

INFORME DE ORIGINALIDAD

7%

INDICE DE SIMILITUD

14%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

repositorio.uladech.edu.pe

Fuente de Internet

7%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo