



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:
CASO PEQUEÑA EMPRESA “LIBRERÍA &
PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L.” – AYACUCHO Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2023**

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

AUTORA

**QUISPE SILVERA, MARITZA
ORCID: 0000-0002-6505-0055**

ASESOR

**VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO
ORCID: 0000-0002-4217-1217**

**CHIMBOTE – PERÚ
2024**



FACULTAD DE HUMANIDADES, CIENCIAS Y SALUD

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0112-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **15:40** horas del día **14** de **Enero** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Presidente
MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER Miembro
SOTO MEDINA MARIO WILMAR Miembro
Dr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L." - AYACUCHO Y PROPUESTA DE MEJORA, 2023**

Presentada Por :
(3103151105) **QUISPE SILVERA MARITZA**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **MAYORIA**, la tesis, con el calificativo de **13**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el **TITULO PROFESIONAL** de **Contador Público**.

Los miembros del Jurado de Investigación firman a continuación dando fe de las conclusiones del acta:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Presidente

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
Miembro

SOTO MEDINA MARIO WILMAR
Miembro

Dr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA “LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L.” - AYACUCHO Y PROPUESTA DE MEJORA, 2023 Del (de la) estudiante QUISPE SILVERA MARITZA , asesorado por VASQUEZ PACHECO FERNANDO se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 4% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

Por lo tanto, dichas coincidencias detectadas no constituyen plagio y la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Cabe resaltar que el turnitin brinda información referencial sobre el porcentaje de similitud, más no es objeto oficial para determinar copia o plagio, si sucediera toda la responsabilidad recaerá en el estudiante.

Chimbote, 17 de Junio del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatorias

A mis hermanos, que persiguen mis pasos ya que ellos fueron mis motores de no rendirme en el camino de conseguir mi más anhelada meta de ser profesional.

A mi familia, que a pesar de duros momentos que vivimos nos ayudó a ser más fuertes y ser más unidos, y que cada apoyo mutuo me hizo la persona más valiente y decidida a conseguir todo lo que deseo a base de esfuerzo y persistencia sin dejar a lado la humildad.

Maritza Quispe

Agradecimientos

En primer lugar, agradezco a Dios, por guiarme en mi camino profesional e iluminarme con sabiduría en todo este proceso y brindarme fuerzas de voluntad para salir adelante.

Agradezco a mis padres, por ser el motor de mi vida e inculcarme buenos valores y encaminarme a ser un buen profesional y ser mi apoyo incondicional de conseguir mis sueños y metas.

Y a la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, que me permitió crecer como persona y formarme profesionalmente e inculcarme nuevos conocimientos en el ámbito de mi carrera.

Maritza Quispe

Índice de contenido

Carátula.....	I
Acta de sustentación	II
Constancia de originalidad.....	III
Dedicatorias.....	IV
Agradecimientos	V
Índice de contenido.....	VI
Lista de matrices y tablas.....	IX
Resumen.....	X
Abstract.....	XI
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	12
II. MARCO TEÓRICO	18
2.1 Antecedentes:	18
2.1.1 Internacionales	18
2.1.2 Nacionales	19
2.1.3 Regionales	20
2.1.4 Locales	21
2.2 Bases teóricas:	22
2.2.1 Teoría del financiamiento	22
2.2.2 Teoría de la rentabilidad.....	28
2.2.3 Teoría de la empresa	30
2.2.4 Teoría de las MYPE.....	32
2.2.5 Teoría de los sectores económico-productivos	34
2.2.6 Teoría del sector comercio	34
2.2.7 Descripción de la pequeña empresa del caso de estudio.....	34
2.3 Marco conceptual:	35
2.4 Hipótesis:.....	36
III. METODOLOGÍA	37
3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación.....	37
3.1.1 Tipo de investigación	37
3.1.2 Nivel de investigación.....	37
3.1.3 Diseño de investigación	37

3.2	Población y muestra:	37
3.2.1	Población.....	37
3.2.2	Muestra.....	37
3.3	Definición conceptual y operacionalización de las variables.....	38
3.4	Técnicas e instrumentos de recolección de información:	41
3.4.1	Técnicas.....	41
3.4.2	Instrumentos	41
3.5	Método de análisis de datos.....	41
3.6	Aspectos éticos	42
IV.	RESULTADOS	44
5.1	Respecto al objetivo específico 1:	44
5.2	Respecto al objetivo específico 2:	47
5.3	Respecto al objetivo específico 3:	49
5.4	Respecto al objetivo específico 4:	52
V.	DISCUSIÓN.....	55
5.5	Respecto al objetivo específico 1:	55
5.6	Respecto al objetivo específico 2:	56
5.7	Respecto al objetivo específico 3:	57
5.8	Respecto al objetivo específico 4:	59
VI.	CONCLUSIONES.....	60
6.1	Respecto al objetivo específico 1	60
6.2	Respecto al objetivo específico 2	60
6.3	Respecto al objetivo específico 3	61
6.4	Respecto al objetivo específico 4	61
6.5	Respecto al objetivo general.....	62
VII.	RECOMENDACIONES	64
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	65
	ANEXOS	70
	Anexo 1: Matriz de consistencia lógica.....	70
	Anexo 2: Instrumento de recolección de información.....	71
	Anexo 3: Carta de validación	74
	Anexo 4: Validación de un Experto.....	75

Anexo 5: Consentimientos informado	76
Anexo 6: Documento de aprobación de institución para la recolección de información	77
Anexo 7: Evidencias de ejecución (Declaración jurada)	78
Anexo 8: Ficha RUC	79

Lista de matrices y tablas

Lista de matrices

Matriz 1: Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales del objetivo específico 1	38
Matriz 2: Matriz de operacionalización del financiamiento y rentabilidad del objetivo específico 2	38

Lista de tablas

Tabla 1: Respecto a los resultados del objetivo específico 1:.....	44
Tabla 2: Respecto a los resultados del objetivo específico 2:.....	47
Tabla 3: Respecto a los resultados del objetivo específico 3:.....	49
Tabla 4: Respecto a los resultados del objetivo específico 4:.....	52

Resumen

La presente investigación tuvo por objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L.” de Ayacucho, 2023. El diseño de investigación fue no experimental – descriptivo – bibliográfico – de caso; para la obtención de datos se empleó la técnica de la revisión bibliográfica y encuesta; y como instrumento se empleó el cuestionario de 20 preguntas abiertas y cerradas. Los resultados demostraron respecto al objetivo específico 1, que los autores de los antecedentes pertinentes, establecen que el financiamiento de las MYPE comerciales fue de fuentes internas y externas, por medio del sistema bancario formal y no formal, de acuerdo a las facilidades que les ofrecen, el principal fin es invertir en capital de trabajo, como el incremento de mercancías, desarrollo de local y la mejor calidad de atención a sus usuarios. Referente al objetivo específico 2, se encontró que la MYPE del caso de estudio, para conseguir rentabilidad, acudió al sistema bancario formal (Interbank), por un monto de S/5,000 – S/10,000 a una tasa del 12% anual por un largo plazo y con el fin de mejorar el capital de trabajo e infraestructura de local. Respecto al objetivo específico 3 se demostró coincidencia en gran parte de las dimensiones de ambas variables. La investigación concluyó que el financiamiento conseguido es bien gestionado y manejado, llevando a la organización a conseguir resultados económicos adecuados y habrá suficiente capacidad económica y financiera para enfrentar cualquier acontecimiento inesperado.

Palabras clave: Comercio, financiamiento, MYPE, rentabilidad.

Abstract

The general objective of this research was: Identify and describe the characteristics of financing and profitability of micro and small businesses in the commerce sector of Peru and the small business “LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L.” de Ayacucho, 2023. The research design was non-experimental – descriptive – bibliographic – case; To obtain data, the bibliographic review and survey technique was used; and as an instrument, the questionnaire of 20 open and closed questions was used. The results demonstrated with respect to specific objective 1, that the authors of the relevant background established that the financing of commercial MYPEs was from internal and external sources, through the formal and non-formal banking system, according to the facilities offered to them. The main purpose is to invest in working capital, such as the increase of merchandise, local development and the best quality of service to its users. Regarding specific objective 2, it was found that the MYPE of the case study, to achieve profitability, went to the formal banking system (Interbank), for an amount of S/5,000 – S/10,000 at a rate of 12% annually for a long period of time. term and in order to improve working capital and local infrastructure. Regarding specific objective 3, coincidence is demonstrated in a large part of the dimensions of both variables. The investigation concluded that the financing obtained is well managed and managed, leading the organization to achieve adequate economic results and there will be sufficient economic and financial capacity to face any unexpected event.

Keywords: Commerce, financing, MYPE, profitability.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En los últimos dos años, la economía de nuestro planeta ha venido mejorando razonablemente, primordialmente gracias a las MYPE, las cuales son consideradas como el gestor esencial del progreso económico, promoviendo puestos de trabajo y disminuyendo los índices de pobreza en los países en vías de desarrollo. En la actualidad las MYPE simbolizan al menos el 90% a nivel mundial y la fortificación de este sector es esencial para el progreso económico, de igual manera poseen obstáculos, pero demuestran fortalezas reflejado en cómo se implementaron estrategias para combatir la última pandemia mundial ocasionada por la COVID -19.

El financiamiento para las MYPE es esencial, lo cual les favorece efectuar diversas actividades como medio de pago haciendo empleo de sus obligaciones, de igual manera, invirtiendo en capital de trabajo. Asimismo, la rentabilidad en las MYPE es muy necesaria, considerada como la capacidad de generar ganancias o beneficios económicos por medio de sus actividades económicas.

En los países de la Unión Europea, las Pymes simbolizan aproximadamente el 99% del total de unidades económicas, las cuales se han visto atacadas en el ámbito económico por la pandemia de la COVID – 19. Por ese motivo, se han propuesto tres estrategias importantes, las cuales son: la transición digital y continua, óptima inserción a los mercados y disminución de la burocracia, y un más adecuado acceso al financiamiento; con la intención de mejorar el crecimiento económico y su expansión; de igual manera mejorar por medio de financiamiento, sostenibilidad y tener un libre acceso a los diversos instrumentos financieros. Asimismo, el sector pyme favorece al 50% del Producto Bruto Interno (PBI); siendo éstos, los principales generadores de fuentes laborales generados en cada país (Gonzales, 2021).

Isidro et al. (2022) nos indican que, las micro organizaciones de España fueron aquellas que más presenciaron cómo se incrementaban sus beneficios a lo largo del periodo 2021, tras el fuerte impacto que género la pandemia. De igual manera, sostienen que la rentabilidad financiera de las micro organizaciones ha incrementado en un 44% en el periodo 2021, al pasar del 4,1% al 5,9%. Por otro lado, este sector agrando los puestos laborales al pasar, de un promedio de 3,40 empleados por unidad económica en el año 2020 a 3,5 en el año 2021; este incremento se dio tanto en empleados bajo contrato fijo como por contrato temporal.

Diversas entidades han obtenido muchos fracasos por distintos factores externos e internos, los cuales no siempre han sido vistos, estos pueden ser la planeación, racionalización de costos y gastos, lo que genera baja rentabilidad. Existen personas que inician sus negocios sin plantear un plan de negocio, que les pueda ayudar a alcanzar sus metas en un determinado tiempo ya sea corto o largo, lo que significa que esto, les vuelve insostenibles en el mercado (Medina & Quilindo, 2021).

Asimismo, en México las Mype representan el 72% de la Población Económicamente Activa (PEA) y contribuyen con el 52% en la formación del PIB. Al margen de esto, en la economía mexicana, las Mype quiebran antes de lanzarse al mercado, convirtiéndose en el principal problema del plan de negocios de dichas empresas. Es por ello que, para reactivar y ver la mejor forma de solucionar las deficiencias de estas empresas, buscan asesoramiento especializado de los servicios de empresas de consultoría; pero, en muchos casos dichas empresas no tienen los recursos financieros necesarios para contratar dichas consultorías. Asimismo, muchos emprendedores prefieren evaluar la capacidad que tienen las consultorías para mejorar sus procesos; y con ello, obtener una mejor rentabilidad. También, existen muchas empresas que al inicio de sus operaciones les va bien y en el camino se truncan por falta de financiamiento y planificación (Vega, 2021).

Las Pyme y Mipyme dentro de Colombia son fundamentales para el crecimiento económico del país, debido a que promueven su desarrollo, economía y efecto positivo. En la actualidad, Colombia cuenta con el 99,9% de empresas y conciben el 70% de empleo en el país. Haciendo la función de agentes indispensables dentro del mercado financiero y económico; además, de representar el 50% dentro de la producción industrial y comercial del país (Data Crédito, 2022).

Las Pyme en Chile se incrementaron de manera notable en los últimos años, asumiendo un nivel significativo a nivel económico mediante la implementación de proyectos de financiamiento por parte del Estado; impulsando a las personas a arriesgarse a invertir y emprender. Según el INEI de Chile las Pyme actualmente representan el 70% dentro del mercado laboral. Siendo constituidas por familias, debido a la confianza que existe entre ellos, buena comunicación, flexibilidad de horarios, contar con empatía y poseer un sentido de permanencia que permitirá el crecimiento de la empresa. Ayudando a conocer las necesidades de los clientes e

incrementar la competitividad y mejorar la calidad de sus productos y servicios para lograr posicionarse en el mercado, igualando la calidad de las grandes empresas. Asimismo, el impacto de las Pyme aumentó el aporte dentro de la inversión y tributos que recauda el Estado; en consecuencia, representan el 96,9% dentro de las ventas del mercado según la encuesta longitudinal de empresas realizada por el Ministerio de Economía de Chile (Araya, 2023).

En Paraguay, el financiamiento no tiene autonomía propia en las empresas es decir que muchas compañías políticas han malversado los fondos económicos trayendo consecuencias a las actividades sectoriales y esto trae como consecuencia la amenaza en la parte rentable, es por ello que el Estado ha tenido que efectuar controles hacia los partidos políticos y también la creación de cuentas bancarias con la idea de mejorar los niveles económicos y de la rentabilidad (Ferrere, 2020).

Las micro y pequeñas empresas (Mype) en el Perú juegan un rol muy importante en el desarrollo de la economía nacional y, en el año 2021, las Mype representaron el 96% de las empresas peruanas y emplearon un 43% de la PEA, lo que evidenció una mejora de 16.4 puntos porcentuales. Estas unidades de negocio registraron ventas anuales por S/ 107,945 millones, lo que significó un incremento del 78.5% frente a lo reportado en el 2020, suma que equivale a un 12% del PBI. Dichos resultados se explicarían por una mayor demanda, debido a la reactivación económica del año anterior, producto del levantamiento de las restricciones asociadas con la contención de la COVID-19 en nuestro país (COMEXPERU, 2021).

Si bien, el financiamiento es importante para una empresa, obtenerlo no es fácil, sobre todo en nuestro país, ya que para su solicitud se necesitan una serie de requisitos que muchas MYPE no pueden cumplir, siendo descartadas por las instituciones financieras; no obteniendo así el financiamiento que necesitan, lo que afecta tanto a la producción como a la rentabilidad. Lo mismo ha ocurrido cuando por parte del gobierno peruano han promovido ayuda, pero no han logrado cubrir las necesidades del total de MYPE en nuestro país; por ello, podemos ver injusticias al momento de tales programas de ayuda, como por ejemplo, en el caso de Reactiva Perú, que se dio por parte del gobierno en el año 2020, en el cual no todas las MYPE obtuvieron ese crédito ya que muchas no pudieron cumplir con los requisitos solicitados, las que se vieron mayormente beneficiadas fueron las grandes empresas; ya que, según el Banco

Central de Reserva (BCR), dijo que a Mayo del 2020, los bancos ya habían ejecutado préstamos por s/14,971 millones; demostrándose que el 36% de los s/14,971 millones fueron destinadas a las grandes empresas, solicitando préstamos de hasta s/10 millones, a tasas mínimas de interés y siendo empresas de alta facturación. El 51% fue destinado a empresas que pudieron acceder a créditos desde s/300 mil hasta s/5 millones, aquí se encontraron las medianas empresas y sólo algunas pequeñas empresas (PYMES). El 11.4% fue destinado para las MYPE y el 0.8% para negocios chicos que solicitaron menos de s/30 mil (Salazar, 2020).

Así también, nos dice el Gobierno Regional de Ayacucho (2020), a través de la Dirección Regional de la Producción, vienen impulsando activamente el proyecto de Mejoramiento de la Competitividad de las Mypes (COMPETIMYPES); teniendo como principales objetivos: promover y fortalecer a Empresas de la Región, a través de distintas actividades de capacitación, ferias, ruedas de negocio y principalmente, a través de nuestra plataforma web; donde se podrá vincular la oferta productiva de nuestra región, con potenciales clientes y socios comerciales a nivel regional, nacional e internacional; tanto del sector público como privado. En la región de Ayacucho en la actualidad, según estadísticas de la SUNAT, cuenta con un aproximado de 30,000 Mypes formales. Y la mayor parte de estas Mype se financian del sistema no bancario formal, lo cual acceden a préstamos de corto plazo para poder invertir en sus activos fijos, capital de trabajo y mercaderías, para así mejorar su rentabilidad.

Finalmente, realizando la revisión de literatura en relación al ámbito local, no existe ninguna investigación realizada de la empresa del caso de estudio. Por ello, existe un vacío del conocimiento respecto a las fuentes, plazos, sistemas de financiamiento, costos, tasas de interés e intención o finalidad de financiarse por parte de la organización y su impacto en los resultados económicos; por tal motivo, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L.” de Ayacucho 2023?**

Para poder dar solución a la problemática planteada, se planteó como objetivo general el siguiente: **Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de**

la pequeña empresa “LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L.” de Ayacucho, 2023.

Asimismo, para poder conseguir los resultados del objetivo general, se plantean los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2023.
2. Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L.” de Ayacucho, 2023.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L.” de Ayacucho, 2023.
4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L.” de Ayacucho, 2023.

La presente investigación se justifica porque mediante su **desarrollo permitió llenar vacío de conocimiento; es decir, permitió:** Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L.” de Ayacucho, 2023.

Asimismo, el presente estudio se justifica porque servirá y será empleado como guía metodológica y antecedentes que favorecerá a la mejora de otros estudios parecidos a ser efectuados en otros lugares o ámbitos, tanto locales, regionales o a nivel nacional, por otros investigadores. De igual manera, la presente investigación valdrá como un aporte práctico y concreto al conocimiento de los directivos de la empresa “LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L.”, porque se brindarán datos específicos sobre los aspectos que impiden el acceso al financiamiento y la obtención de rentabilidad en la empresa del caso de estudio. Finalmente, el presente estudio se justifica porque con su elaboración, defensa y aprobación, me permitirá conseguir el título profesional de Contador Público, consintiéndole a la universidad y al programa de contabilidad lograr mejorar sus estándares de calidad en investigación; al demandar

a sus egresados titularse por medio del diseño y defensa de una tesis, conforme a lo propuesto dentro de la nueva ley universitaria, actualizada a la fecha.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En la presente investigación se entendió por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad del Mundo, menos Perú; que hayan utilizado la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Zambrano et al. (2020) en su tesis titulada: “La gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de las empresas comerciales de insumos acuícolas de la ciudad de Bahía de Caráquez – Ecuador”; el cual pretendió con obedecer al objetivo general: Establecer la incidencia de las variables en la unidad de análisis mencionada. La metodología que se empleo fue de carácter bibliográfico y de campo, la técnica que se empleó fue la encuesta a una población y muestra comprendida por 28 unidades económicas. Los principales resultados demostraron que gran parte de las empresas eran PYMES y que existen diversos mecanismos de financiamiento; no obstante, no todas hacen empleo, en gran sector porque no poseen una adecuada estructura financiera que les favorezca el reconocimiento de si son aptas para poder financiarse. De igual manera, el financiamiento que continuamente se emplea conduce a altos gastos, frenando de dicha operación a algunas organizaciones y dificultando con obedecer a otras obligaciones a otras. El estudio concluyó que la adopción de decisiones no se ha efectuado de manera correcta y se ha visto vulnerada por la inadecuada preparación de instrumentos contables y ratios financieros, de manera que, sin los datos transparentes es complicado conseguir adoptar medidas correctas para las empresas.

Bernal (2021) en su investigación denominada: “Propuestas para mejorar el acceso al financiamiento en Mi pymes en Bogotá, a través de la educación en Gestión Financiera” el cual pretendió con obedecer al objetivo general: Gestionar de manera adecuada los recursos para acceder a nuevos mecanismos de financiamiento y fortalecer las MIPYMES en Bogotá. La investigación fue de enfoque interpretativo, el cual pretende describir la realidad visualizada en las MiPymes del sector comercial ferretero de Bogotá, que se comparó con

investigaciones efectuadas sobre financiamiento y gestión financiera, una primera etapa se enfocó en la revisión de fichas bibliográficas de las variables; como segunda etapa, se buscó de datos estadísticos relevantes para contar con información fiable sobre acceso a instrumentos de financiamiento en dicho sector. La investigación concluyó que las MiPymes comprenden un cimiento esencial para el PIB de Colombia; no obstante, por muchos años han estado vulnerables ante la inestabilidad económica del país, sufriendo limitantes frente al acceso a financiamiento; de igual manera la deficiencia que impide a este sector en su gestión financiera de corto plazo, en los procedimientos de crédito y cobranza a sus usuarios y en el acceso a mecanismos de financiamiento; gran parte no evalúa las fuentes de financiamiento, mencionan que las líneas crediticias que existen son difíciles de acceder, pues no están diseñadas ante las carencias de las organizaciones.

2.1.2 Nacionales

En la investigación se entendió por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador de alguna ciudad del Perú, menos en alguna ciudad de la región Ayacucho, que hayan investigado las variables, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Quispe (2022) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio del Perú: caso empresa Senda Proveedores S.A.C – Lima, 2020”; el cual se planteó como objetivo específico 2: Establecer las características de las variables en la empresa de caso ya mencionada. La investigación fue de naturaleza no experimental, nivel descriptivo, diseño bibliográfico – documental – de caso. Se aplicó como técnica la encuesta y como instrumento un cuestionario comprendido por preguntas abiertas y cerradas a la unidad de análisis conformada por la empresa Senda Proveedores S.A.C. Entre los resultados principales se logró resaltar que la organización logró financiarse de fuentes externas (entidades financieras) siendo el Banco de Crédito del Perú, la empresa seleccionada, el préstamo fue a largo plazo bajo el pago de una TEA de 30%; dicho financiamiento fue utilizado en el incremento de capital de trabajo; también se hace mención que la rentabilidad

fue adecuada gracias al financiamiento logrado y a la correcta administración de la organización. La tesis concluyó que gran parte de las MYPE solicitan financiamiento a terceros (sistema financiero) ya que ello les favorece capitalizar su organización y continuar en el mercado.

Ubaldo (2022) en su tesis titulada: “Caracterización de factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las MYPES sector comercio del Perú: caso Ferreteria Super Economica - Huanuco, 2019”; el cual pretendió cumplir como objetivo específico 2: Establecer las características de las variables en la empresa de caso ya mencionada. La investigación fue de naturaleza no experimental, nivel descriptivo, diseño bibliográfico – documental – de caso. Se aplicó como técnica la encuesta y como instrumento un cuestionario comprendido por preguntas abiertas y cerradas a la unidad de análisis conformada por la empresa ferretera Súper económica. Entre los principales resultados se demostró que la empresa de caso se financió a través de fuentes externas, la empresa seleccionada fue BCP (sistema bancario), por un préstamo de valor de S/50, 000.00 a una TEA de 8% a largo plazo; la finalidad del financiamiento fue para conseguir mayor cantidad de mercancías y comprar más maquinarias. Referente a la rentabilidad, la organización consigue mayores niveles de utilidad (20% generalmente), de igual manera su nivel de inversión aumento en un 25%. La tesis concluyó que la organización está en continua consolidación, dado que posee el financiamiento acorde a los costos del entorno financiero, que favorece conseguir relativamente no muy alta los índices de rentabilidad; se evidencia que los diversos mecanismos de financiamiento que ha empleado favorecen en dicho indicador para la organización.

2.1.3 Regionales

En la investigación se entendió por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ayacucho, menos en alguna ciudad de la provincia de Huamanga; que hayan utilizado las variables, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Hasta la fecha no se ha podido encontrar trabajos relacionados con las variables de estudio a nivel regional.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entendió por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en alguna ciudad de la provincia de Huamanga, que hayan investigado las variables, unidades de análisis y sector económico productivo, parecidos a nuestra investigación.

Sierralta (2023) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso microempresa Chovi Inversiones S.A.C – Ayacucho, 2022”; el cual pretendió cumplir como objetivo específico 2: Establecer las características de las variables en la empresa de caso ya mencionada. La investigación fue de naturaleza no experimental, nivel descriptivo, diseño bibliográfico – documental – de caso. Se aplicó como técnica la encuesta y como instrumento un cuestionario comprendido por preguntas abiertas y cerradas a la unidad de análisis conformada por la microempresa Chovi Inversiones S.A.C. Entre los principales resultados se demostró que la empresa de caso financió sus operaciones por medio del sistema bancario no formal; en otras palabras, la CMAC Ica, con una alta TEA de 30.07% a largo plazo, por un monto de S/50,000.00, lo cual fue empleado para incrementar en capital de trabajo. En relación a la rentabilidad, se identificó que el financiamiento, la continua mejora y la constante capacitación influyen en la rentabilidad, lo cual da solvencia a la organización y la calidad de los servicios que brinda a sus usuarios.

Quispe (2023) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso microempresa EDSA S.R.L. Ayacucho, 2023”; el cual pretendió cumplir como objetivo específico 2: Establecer las características de las variables en la empresa de caso ya mencionada. La investigación fue de naturaleza no experimental, nivel descriptivo, diseño bibliográfico – documental – de caso. Se aplicó como técnica la encuesta y como instrumento un cuestionario comprendido por preguntas abiertas y cerradas a la unidad de análisis conformada por la microempresa EDSA S.R.L. Los resultados encontrados demostraron que la empresa de caso se autofinanció y financió de fuentes de terceros, por medio del sistema bancario (BCP), el monto por el cual se accedió

a préstamo fue por S/32,000.00 a largo plazo a una TEA de 22.88% desarrollando así su historial crediticio. El financiamiento se empleó para invertir en capital de trabajo como el incremento de mercancías, desarrollo de local y la mejor calidad de atención a sus usuarios, de manera directa ello desarrollo la rentabilidad de la microempresa. La investigación concluyó que tanto las Mype nacionales y de caso, logran mejorar el financiamiento y su rentabilidad al buscar fuentes de financiamiento para poder cumplir con sus metas planteadas a corto o largo plazo.

Martinez (2022) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Cosmebras Business E.I.R.L. – Ayacucho, 2022”; el cual pretendió cumplir como objetivo específico 2: Establecer las características de las variables en la empresa de caso ya mencionada. La investigación fue de naturaleza no experimental, nivel descriptivo, diseño bibliográfico – documental – de caso. Se aplicó como técnica la encuesta y como instrumento un cuestionario comprendido por preguntas abiertas y cerradas a la unidad de análisis conformada por la microempresa EDSA S.R.L. Los resultados encontrados demostraron que la empresa de caso obtuvo financiamiento por medio del sistema no bancario formal (CMAC Ica) por un monto de S/20,000.00 a corto plazo (12 meses); el financiamiento se invirtió en mercaderías, ello resulto muy beneficioso para la organización puesto que consiguió mayor rentabilidad financiera y económica. La investigación concluyó que el financiamiento incide de manera directa y positiva en la rentabilidad, ya que ayuda a mejorar el progreso de la actividad comercial de forma eficiente, cuando la inversión generada sea rentable.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

2.2.1.1.1 Teoría del Trade Off

Arredondo et al. (2015) describen la teoría como la elección de la mejor fuente de financiamiento, relacionada con la minimización de la deuda tributaria de la empresa, esto se logra

debido a que los intereses sobre la deuda son deducibles de impuestos resultando en menor costo de financiamiento, además se cuenta con una serie de implicaciones que dependen de los costos y beneficios que se asocian al financiamiento de la deuda.

Arredondo et al. (2015) añadieron que en la teoría, las empresas eligen sus estructuras de capital para equilibrar los beneficios del financiamiento de la deuda (por ejemplo, el ahorro del impuesto de sociedades y la mitigación de los conflictos de agencia entre accionistas y directivos), con los costos directos e indirectos de las dificultades financieras. Por lo tanto, si las grandes empresas son más estables, seguramente tendrán una probabilidad de quiebra más baja y tendrán un mayor apalancamiento óptimo, mientras que las empresas de bajo crecimiento estarán probablemente más expuestas a los conflictos de agencia entre accionistas y directivos, y, por último, las empresas con alto crecimiento tenderían a mostrar mayor preocupación de sobreendeudamiento.

Para utilizar la teoría del Trade-off “si las empresas buscan financiamiento externo, deben emitir capital cuando su apalancamiento se encuentra por encima del punto deseado y deben emitir deuda cuando su apalancamiento se encuentra por debajo del punto deseado”. La implicación fundamental es que el apalancamiento exhibe ajustes mientras que en la teoría del Pecking Order exhibe un orden estricto de financiamiento (Arredondo et al.,2015).

2.2.1.1.2 Teoría de Modigliani y Miller

El teorema Modigliani-Miller (llamado así por Franco Modigliani y Merton Miller) es parte esencial del pensamiento académico moderno sobre la estructura financiera de la empresa. El teorema afirma que el valor de una compañía no se ve afectado por la forma en que ésta es financiada en ausencia de impuestos, costes de quiebra y asimetrías en la información de los agentes. El teorema establece que es indiferente que una empresa logre los recursos financieros necesarios para su funcionamiento acudiendo a sus

accionistas o emitiendo deuda. También resulta indiferente la política de dividendos. Se opone así al punto de vista tradicional (FasterCapital, 2023).

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento

2.2.1.2.1 Fuentes internas de financiamiento

Este tipo de financiamiento generalmente viene por parte de los socios de una empresa, es decir, desde el interior de la misma. Si has escuchado el término “capital social” ahora sabrás que se refiere a las fuentes de financiamiento internas, pues es el término que se usa para referirse al dinero que aportan los socios o accionistas capitales para que funcione la empresa. Generalmente, este capital incluye la inversión inicial para el desarrollo de la empresa (Finanzas Mundi, 2022).

2.2.1.2.2 Fuentes externas de financiamiento

Las fuentes de financiamiento externas, así como las internas, también son fáciles de identificar. Con ellas, nos referimos al dinero que es otorgado o prestado por un tercero que, por supuesto, no tiene ningún tipo de relación con la empresa. Como platicamos anteriormente, para tener acceso a ellas se deben cumplir ciertos requisitos, entre los que se encuentra un buen historial de crédito (Finanzas Mundi, 2022).

2.2.1.3 Sistemas de financiamiento

El sistema financiero de una economía puede definirse como el conjunto de instituciones, medios y mercados cuyo fin primordial es canalizar el ahorro que generan los agentes económicos con capacidad de financiación hacia aquellos otros que, en un momento dado, tienen necesidad de financiación. En otras palabras, el sistema financiero es el conjunto de mecanismos a través de los que se ponen en contacto ahorradores e inversores, y que permiten compatibilizar las preferencias y las necesidades de unos y otros en cuanto a importe, plazo, rentabilidad y riesgo (Edufinext, 2019).

2.2.1.3.1 Sistema bancario

Westreicher (2020) indica que, el sistema bancario es el conjunto de instituciones (bancos) dedicadas a la intermediación financiera. Su actividad consiste en captar el ahorro del público y, con ese capital, solventar el otorgamiento de créditos y realizar inversiones. Es decir, las entidades que forman parte del sistema bancario atraen el dinero de las personas o empresas que han generado un excedente, redirigiendo dicho superávit a los agentes económicos deficitarios.

Prestamype (2023) establece que, el sistema bancario está conformado por las siguientes entidades:

- Banco central de reservas del Perú.
- Banco de la nación.
- Las financieras
- Bancos comerciales

2.2.1.3.2 Sistema no bancario formal

El sistema financiero peruano, no bancario, es aquel que realiza operaciones de intermediación en flujos de dinero con un fin específico. Está conformado por las siguientes entidades:

- Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito.
- Compañías de Seguros.
- COFIDE.
- Empresas de Arrendamiento Financiero.
- Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, entre otros (Prestamype, 2023).

2.2.1.3.3 Sistema no bancario informal

El Peruano (2020) establece que, el préstamo informal, por su parte, es el que se otorga fuera del sistema financiero. Algunos ejemplos son los créditos de familiares y amigos, los sistemas de ‘pandero’ o juntas, de proveedores, al minorista o el fiado, las casas de empeño, los otorgados por prestamistas individuales o agiotistas, entre otros. Por otro lado, la tasa de interés: en nuestro país los costos financieros son libres. Esto quiere decir que las determina cada entidad financiera.

2.2.1.4 Costos del financiamiento

Se define como la tasa de rendimiento sobre proyectos de inversión que es necesaria para mantener invariable la cotización de las acciones de la empresa. Cada empresa tiene a su disposición un vasto surtido de métodos de financiamiento, cada uno de ellos con un costo explícito (Ortiz, 2022).

2.2.1.4.1 Tasa efectiva mensual (TEM)

Es la tasa de interés expresada de forma efectiva mensual y que se aplica sobre una suma de dinero en función de un mes (30 días). (Ortiz, 2022).

2.2.1.4.2 Tasa de costo efectiva anual (TCEA)

Es la tasa de interés efectiva anual, y calcula el costo o valor de interés esperado en un plazo de 360 o 365 días; es el principal parámetro de comparación para evaluar la rentabilidad de una cuenta de ahorros (Ortiz, 2022).

2.2.1.5 Plazos de financiamiento

2.2.1.5.1 Corto plazo

Esta es la mejor opción para las PyMES y la opción ideal para obtener liquidez de forma inmediata, ya que requiere pocos requisitos y generalmente su solicitud es sencilla.

Las fuentes de financiamiento a corto plazo funcionan cuando buscas solventar algún gasto o incrementar tu capacidad operativa que ayude a generar ingresos en tu empresa; otro beneficio es su periodo de tiempo de pago.

Dichos periodos de las fuentes de financiamiento a corto plazo son, generalmente, menores a 12 meses.

Además, en muchas ocasiones, no quiere aval y las tasas de interés son bajas si lo comparamos con los préstamos a largo plazo (Finanzas Mundi, 2022).

2.2.1.5.2 Largo plazo

Estas fuentes de financiamiento te pueden ayudar a generar un buen historial crediticio.

Las fuentes de financiamiento a largo plazo funcionan si quieres usar el capital para un proyecto grande, como comprar un inmueble, expandirte y abrir una nueva sucursal.

Es importante buscar una opción en la que el pago del capital sea en un lapso mayor a un año.

Para recibir un financiamiento a largo plazo debes tener un buen historial crediticio, como en los casos pasados, y contar con una empresa estable que no represente un riesgo para la institución que realizará el préstamo.

Debes tener en cuenta que esta opción tiene tasas de interés más elevadas que pueden provocar una inestabilidad financiera para tu empresa, si no se maneja adecuadamente (Finanzas Mundi, 2022).

2.2.1.6 Facilidades del financiamiento

Los empresarios antes de adquirir un crédito financiero, deben saber hasta dónde pueden llegar a pagar una deuda, ser consientes con las deudas que tienen y los costos efectivos del dinero o TEA (Tasa de interés efectiva anual). De esta manera las instituciones financieras deciden dejar a los empresarios con unas tasas de interés diario, mensual, etc (C. Sánchez, 2023).

2.2.1.7 Usos del financiamiento

El financiamiento es adquirido por una empresa, ya que se puede utilizar para el capital de trabajo, para el buen funcionamiento y remodelación de la empresa, para adquirir maquinarias, etc (Caliz, 2021).

Es el procedimiento de proporcionar créditos y dinero a una organización o persona para llevar a cabo su plan de negocio. En caso de los negocios estos pueden ser préstamos bancarios o recursos proporcionados por los inversionistas (Caliz, 2021).

2.2.1.8 Otras formas o tipos de financiamiento

- **Factoring:** Es aquella operación por la cual un empresario transmite en exclusiva los créditos, que frente a terceros tiene como consecuencia de su actividad mercantil.

- **Leasing:** Es un tipo de acuerdo de arrendamiento con selección de compra, asimismo la entidad financiera concede financiamiento a la empresa con la finalidad de adquirir activos. De tal manera pueda arrendar el bien adquirido, y si así lo apetece puede concluir el contrato. Los bienes duraderos de que se adquiere mediante leasing financiero: Inmuebles (locales), Automóviles y equipos de producción (maquinaria).
- **Tarjeta de crédito:** nos facilitan el acceso de compras de bienes y servicios desde cualquier punto. Es la forma más fácil y rápida, pero sus plazos de pago son cortos.
- **Crédito personal:** son financiamientos utilizados para distintas actividades como: viajes, compras de ropas, materiales, etc. y los plazos son mediano plazo.
- **Créditos hipotecarios:** Este financiamiento se encargan de hacer el préstamo 0% hasta 90% de un inmueble, ya sea para construcción, remodelación o comprar una vivienda. Por lo tanto, el inmueble queda como garantía. El pago es largo plazo.
- **Financiamiento bancario:** este tipo de financiamiento hace referencia al trámite formal, de las cuales se les pide garantías, avales. Sin embargo, las tasas son elevadas, por lo que las empresas deciden si hacer el préstamo o no.
- **Créditos vehiculares:** este financiamiento, es con la finalidad de adquirir un automóvil, asimismo es la garantía de lo adquirido.
- **Créditos para empresa:** son financiamientos destinadas para las empresas u organizaciones, son adquiridos con la finalidad de cubrir las necesidades de las empresas como: compras de materiales, productos maquinarias, etc. El pago es largo plazo (Lopez, 2021).

2.2.2 Teoría de la rentabilidad

2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad

Según el Ruiz (2023), menciona que la rentabilidad económica o de inversión en una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del beneficio de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos. La rentabilidad económica es un indicador básico para determinar la eficiencia en la gestión empresarial, pues es

precisamente de los activos, con independencia de su financiación, el que determina con carácter general si una empresa es rentable en términos económicos.

La rentabilidad es obtener beneficios de una determinada inversión, arrojar beneficios de lo invertido de un determinado tiempo. Se trata de un elemento fundamental en la aplicación económica y financiera. Existe rentabilidad, entonces, cuando se recibe un porcentaje significativo de un capital de inversión, aun ritmo considerado adecuado para proyectarlo en el tiempo. De ello dependerá la ganancia obtenida a través de la inversión y, por ende, determinará la sustentabilidad del proyecto o conveniencia para los socios o inversores.

Asimismo, Romano (2023) indica que, la rentabilidad es un instrumento para la toma de decisiones, da a conocer que factores a nivel de los indicadores la renta, influyen principalmente para las tomas de decisiones. Asimismo, los resultados brindan informaciones relevantes tanto académico como para inversionistas para verificar la rentabilidad de la empresa y determinar la situación de la empresa y así poder decidir ante una posible inversión.

2.2.2.2 Tipos de rentabilidad

2.2.2.2.1 Rentabilidad económica

Indica la capacidad de los activos de la empresa para lograr resultados económicos favorables, por lo que su cálculo mide la relación entre la ganancia del año y el activo total. (Fontecha, 2022). Su fórmula es la siguiente:

$$Rentabilidad\ economica = \frac{Beneficio\ bruto}{Activo\ total} \times 100$$

2.2.2.2.2 Rentabilidad financiera

Representa la rentabilidad de la empresa como producto de la inversión con recursos propios (Belmonte, 2021), es decir, la inversión en acciones, su fórmula vincula la ganancia con el capital del propietario. Su fórmula es la siguiente:

$$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

2.2.2.2.3 Margen comercial

El margen de ventas es un dato muy importante, especialmente cuando se trata de empresas que venden productos físicos, tanto en su propia distribución como en su fabricación.

Ventas netas: Son los ingresos que obtiene una empresa por la venta de sus productos, de los que se deducen devoluciones, descuentos, rebajas y descuentos comerciales.

Costo de ventas: A esto se le llama el costo en el que incurre la empresa para fabricar y comercializar sus productos (Aranega, 2022).

2.2.2.3 Importancia de rentabilidad

Según Romano (2023), para una empresa o negocio sea cual sea su actividad comercial, el cálculo de su rentabilidad permite cotejar que se realizó una buena inversión, con lo que la empresa obtiene buenos resultados y gana lo suficiente como para afrontar sus gastos.

Asimismo, resulta un dato relevante para la toma de decisiones estratégicas que se toma a partir del análisis de las comparativas, que resultan útiles para los inversionistas a la hora de decidir si apoyar o no un negocio.

Una empresa es exitosa cuando los niveles de utilidad, superan los de la inversión y la de los pasivos que entren dentro del gasto administrativo. En otras palabras, un negocio goza de rentabilidad económica cuando los ingresos superan a los egresos.

2.2.3 Teoría de la empresa

2.2.3.1 Teorías de las empresas

Según Palomino (2012), define a la empresa como el conjunto de factores de producción, organización y coordinados por la dirección, para vender un producto o prestar un servicio y así obtener un beneficio y crear empleo, actuando en el mercado bajo condiciones de riesgo. Se define empresa como el sujeto de derechos y obligaciones, creada libremente por el hombre, para ejercer una actividad en el mercado, bien sea como empresario individual o como sociedad.

2.2.3.2 Clasificación de las empresas:

Las empresas pueden clasificarse según su tamaño en grandes, medianas, pequeñas y microempresas. No hay un único criterio para poder realizar esta clasificación. Podemos usar la cantidad de beneficios que tienen las empresas, sus ventas, su patrimonio. Un criterio muy utilizado puede ser el número de trabajadores.

Habitualmente, las empresas se clasifican según su capacidad como pequeñas, medianas y grandes empresas. Es importante recalcar que las dos primeras se denominan en su abreviatura como PYME, que significa pequeñas y medianas empresas. Asimismo, recientemente se ha añadido una cuarta agrupación que son: las microempresas, que también se encuentran incluidas en las PYME. En el mundo industrial podemos encontrar la clasificación de las empresas según su actividad, reproducción, jurisdicción entre otros.

El hecho de que una sociedad se encuentre clasificada dentro de algunos de los grupos más importantes la hace reconocible y productiva. Por ejemplo, hay numerosas subvenciones públicas enfocadas en PYME, haciendo que esas grandes empresas no logren disfrutar su beneficio interno, por ese motivo para lograr que una empresa proveche al 100% su producción, se debe clasificar adecuadamente.

2.2.3.2.1 Según su tamaño

Se clasifican por su tamaño, grandes, medianas, pequeñas y microempresas.

2.2.3.2.2 Según su sector económico

Se diferencia en 3 sectores. Primario: Sus actividades son con materias primas de naturaleza agrícola, ganadera, pesca, minería, etc. Secundario: sus actividades transforman las materias primas en productos. Terciario: Empresas proveedoras de bienes y servicios.

2.2.3.2.3 Según su ámbito geográfico

Se distingue entre empresas multinacionales, nacionales y locales.

2.2.3.2.4 Según el origen de su patrimonio

Según Álvarez y García (2021), otras clases de la empresa son las siguientes:

- **Empresa privada:** El capital es privado de inversionistas privados, buscan beneficios lucrativos en la empresa donde invierten.
- **Empresa pública:** Pertenece al Estado, el cual se busca la satisfacción de necesidades sociales.
- **Empresa mixta:** No es privada en su totalidad, ya que también cuenta con recursos del Estado. Se unen las empresas de servicios y las comerciales.

2.2.4 Teoría de las MYPE

2.2.4.1 Teorías de las MYPE

Según la Ley 28015 (2003), da a conocer que las micro y pequeñas empresas es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contempladas en la legislación vigente, que tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

La presente Ley tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones, y su contribución a la recaudación tributaria.

2.2.4.2 Importancia de las MYPE

Los estudios realizados sobre las MYPES en el entorno nacional como así también de manera internacional viene relativamente desde décadas atrás por ser fuentes muy significativas de producción de empleo en la mayoría de naciones (Canepa, 2022).

Canepa (2022) es de opinión que, las Mype tienen una importante participación de estos pequeños sectores y del empleo que generan, y el claro reconocimiento de que una determinada nación podría ser impulsado si aprovechara todo el potencial. Las Mypes son y serán la mejor fuente de generación de empleo a pesar de encontrarse en la actualidad de manera

informales en su mayoría. Así mismo se resumen en microempresas que se auto emplean en satisfacción de necesidades no cubiertas

2.2.4.3 Características de la Mype

- Microempresa: de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- Pequeña Empresa: de uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la Pequeña Empresa será determinado por Decreto Supremo refrendado por el ministro de Economía y Finanzas cada dos (2) años y no será menor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido período.

Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

2.2.4.4 Ley N°28015

La presente ley tuvo como objetivo la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo las Mypes del ámbito nacional con el fin de incrementar el empleo sostenible y así tener una mayor productividad y rentabilidad siendo parte fundamental del producto bruto interno, contemplaba al factor humano como indicador para una Mype (Ley 28015, 2003).

2.2.4.5 Ley N° 30056

La presente ley se crea para modificar aspectos que la ley 28015 no contemplaba, así mismo ya no considera al factor humano como indicador para ser una MYPE, tomando en consideración el monto anual de sus ventas y dándole unos márgenes basados en las UIT (Ley N°30056, 2013).

2.2.5 Teoría de los sectores económico-productivos

En la economía siempre existió los sectores productivos, estos conforman las divisiones de las actividades económicas. Dichas divisiones se relacionan con el tipo de procedimiento de la producción desarrollada por los sectores primarios, secundarios y terciarios; estos sectores productivos hacen referencia a partes de la actividad económica global del país.

Una actividad económica es el trabajo organizativo realizado por la población con ideas de producción, venta de un bien o servicio, destinado para la satisfacción de necesidades y convertirlos en riqueza (Atucha, 2018).

2.2.6 Teoría del sector comercio

2.2.6.1 Teorías del sector comercio

El comercio viene a ser un motor de crecimiento donde se genera empleos, reduciendo la pobreza y donde aumenta, genera las oportunidades económicas. Por ello el Grupo Banco Mundial ayuda a sus países clientes a mejorar su acceso a los mercados de los países desarrollados y aumentar su participación en la economía mundial. Así mismo consistente en el intercambio o en la compra y ventas de bienes, ya sea para uso, para su venta o para su transformación. Por lo tanto también viene a ser un cambio o transacción de algo o cambio de otra cosa de igual valor (Banco Mundial, 2022).

2.2.6.2 Tipos de sector comercio

- **Comercio mayorista:** Se especializan en la compra y venta de productos semielaborados para la venta a comerciantes, distribuidores, fabricantes de otros bienes y servicios.
- **Comercio minorista:** Implica la reventa de bienes o productos para consumo o uso personal. Este sector incluye unidades económicas dedicadas a la compra y venta de bienes de consumo final para la venta a individuales y a hogares (INDEED, 2023).

2.2.7 Descripción de la pequeña empresa del caso de estudio

La empresa “Librería & Papelería Agape E.I.R.L” con RUC: 20601699584 con representante legal: Zaga Capcha Sandra Yovana, ubicada en la calle nazareno 2do pasaje, provincia de huamanga, Ayacucho. Esta

empresa inicio sus actividades desde el 01/12/2016 y empezó a emitir boletas desde el 29/02/2020, la empresa es dedicada a la venta por menor de útiles escolares y al por mayor otros enseres domésticos por el momento solo cuenta con un local alquilado.

2.3 Marco conceptual:

2.3.1 Definiciones de financiamiento

El financiamiento se trata del proceso de proporcionar fondos para actividades comerciales para compras o inversiones. Estas compras o inversiones se destinan para la adquisición de capital de una empresa, hablando en términos de negocio, para obtener una rentabilidad (Palomino, 2019)

Es el proceso por el cual se proporciona capital a una empresa o una persona para que sea usada en un proyecto o un negocio, quiere decir recursos como dinero y crédito para poder ejecutar sus planes. En caso de compañías suelen ser prestamos de una entidad financiera o recursos que son dados por sus inversionistas (BBVA, 2021).

2.3.2 Definiciones de rentabilidad

La rentabilidad le permite medir el éxito o fracaso de una empresa, puesto que esto hace referencia a resultados monetarios, así mismo esta es considerada como uno de los principales objetivos a alcanzar por parte de las empresas al término de sus actividades. Es decir, la rentabilidad es la capacidad con la que cuentan las empresas para generar un beneficio respecto a la inversión o esfuerzos realizados por las mismas (Ruiz, 2023).

2.3.3 Definiciones de empresa

Es una organización tanto de personas y recursos en la cual buscan un beneficio económico a través del desarrollo de una actividad en particular, esta unidad puede ser una sociedad o una empresa y va buscar un lucro y así conseguir objetivos esperados en su formación (J. Sánchez, 2020).

Es una unidad económico – social, que está comprendido por elementos humanos, materiales y técnicos, cuyo objetivo es tener utilidades a través de participar en el mercado de bienes y servicios, para lograr esto usan factores productivos como: trabajo, tierra y capital (López, 2023).

2.3.4 Definiciones de Mype

Es la unidad económica que está conformada por una persona natural o jurídica, esto bajo cualquier forma de organización, cuyo objetivo es desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (Sanchez, 2017).

La SUNAT (2020) indica que, es una organización empresarial conformada por una persona natural o jurídica, que tiene como objetivo realizar las actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Puede conducirse por el propietario como persona individual o persona jurídica, tomando la forma societaria que desee.

2.3.5 Definiciones del sector comercio

INDEED (2023) indica que, es una actividad económica que consiste en el intercambio y transporte de bienes y servicios entre varias personas, así mismo se refiere al conjunto de comerciantes de un país, zona, establecimiento o lugar donde se compra y vende productos.

El comercio es una actividad económica del sector terciario que se basa en el intercambio y transporte de bienes y servicios entre diversas personas o naciones. El término también es referido al conjunto de comerciantes de un país o una zona, o al establecimiento o lugar donde se compra y vende productos. Éste se desarrolla en un ámbito de ferias, muestras y mercados, cuya actividad tiende a exhibir el producto terminado y a favorecer su difusión y venta, lo que conocemos como comercialización (Sevilla, 2020).

2.4 Hipótesis:

No se consignó hipótesis porque la investigación fue de nivel descriptivo.,

Según el autor Zamorano (2013) considera que la hipótesis es aquella o aquellas guías específicas de lo que se está investigando, aquello que el investigador está buscando y que será de nuevo conocimiento o también todo aquello que una vez concluido se podrá probar. Pueden considerarse también como predicados tentativos o frases del fenómeno o cosa investigada, pero que solo proponen algo es decir su característica esencial es que ya terminadas (las hipótesis) no deben ni de afirmar ni de negar el fenómeno o cosa que se está investigando.

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación

3.1.1 Tipo de investigación

La presente investigación fue de tipo cualitativo.

3.1.2 Nivel de investigación

El presente estudio fue de nivel descriptivo.

3.1.3 Diseño de investigación

El diseño de la presente investigación fue: no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso.

Fue de carácter no experimental, porque él estudió se limitó a describir las particularidades del financiamiento y rentabilidad de las MYPE sin manipular nada; en otras palabras, los datos se tomaron tal como estará la realidad y de lo que mencionaran los directivos de la empresa de caso de estudio.

Fue descriptivo, porque el estudio se limitó a reconocer los aspectos más relevantes de las particularidades del financiamiento y rentabilidad de las MYPE concernientes.

Fue bibliográfico, porque para obedecer a los resultados del objetivo específico 1, se realizó una revisión bibliográfica de los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales relacionados.

Fue documental, porque el estudio empleo documentos oficiales pertinentes y adecuados; finalmente fue de caso porque se escogió una sola micro empresa para realizar el estudio.

3.2 Población y muestra:

3.2.1 Población

La población del presente estudio estuvo conformada por todas las MYPE del sector comercial del Perú.

3.2.2 Muestra

La muestra de la presente investigación fue la pequeña empresa “LIBRERÍA & PAPELERIA AGAPE E.I.R.L.”, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

3.3 Definición conceptual y operacionalización de las variables

Matriz 1: Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales del objetivo específico 1

Variable complementaria	Antecedentes pertinentes	Definición operacional de los antecedentes pertinentes							
		Antecedentes pertinentes	C1	C2	C3	C4	C5	C6	
Antecedentes pertinentes	Un antecedente es pertinente, si tiene la misma variable o variables, unidades de análisis y sector económico-productivo; así como también, un objetivo específico referido a la empresa del caso de estudio del antecedente, el mismo diseño de investigación y las mismas técnicas e instrumento (cuestionario) de recojo de información para dicho objetivo específico; los resultados y/o conclusiones (lo que esté más claro y preciso); asimismo, se debe procurar que esos resultados y/o conclusiones respondan a dicho objetivo; finalmente, todo se debe cumplir al mismo tiempo; Es decir, un antecedente es pertinente, si cumple con los criterios: C1, C2, C3, C4, C5 y C6 (Vásquez Pacheco, 2023).	Nacionales	Quispe (2022)	1	1	1	1	1	1
			Ubaldo (2022)	1	1	1	1	1	1
		Locales	Sierraalta (2023)	1	1	1	1	1	1
			Quispe (2023)	1	1	1	1	1	1
			Martínez (2022)	1	1	1	1	1	1
				1	1	1	1	1	1

Fuente: Elaboración propia, en base al asesoramiento del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

Matriz 2: Matriz de operacionalización de las variables financiamiento y rentabilidad del objetivo específico 2

Variable	Definición conceptual	Definición operacional				
		Dimensiones	Sub - dimensión	Indicadores	Si	No
Variable: 1 financiamiento	El financiamiento es el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos. Así, dichos recursos podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones	✓ Fuentes de financiamiento	- Interno - Externo	✓ Fuentes de financiamiento		
		✓ Sistemas de financiamiento	- Sistema bancario - Sistema bancario formal - Sistema no bancario formal	✓ Sistemas de financiamiento		
		✓ Costos de financiamiento	- Tasa de interés mensual	✓ Costos de financiamiento		
		✓ Plazo de financiamiento	- Tasa de interés anual	✓ Plazo de financiamiento		
		✓ Facilidad de financiamiento		✓ Facilidad de financiamiento		
		✓ Usos del financiamiento		✓ Usos del financiamiento		
		✓ Otros tipos de financiamiento		✓ Otros tipos de financiamiento		
Variable: 2 rentabilidad	La rentabilidad como la condición de rentable y la capacidad de generar renta (beneficios, ganancia, provecho, utilidad) la	✓ Importancia de la rentabilidad		✓ Importancia de la rentabilidad		
		✓ Relación entre financiamiento y rentabilidad		✓ Relación entre financiamiento y rentabilidad		

	rentabilidad, por lo tanto, está asociado a la obtención de ganancias a partir de una cierta inversión.	✓ Índice porcentual en el cual aumento la rentabilidad		✓ Índice porcentual en el cual aumento la rentabilidad		
--	---	--	--	--	--	--

Fuente: Elaboración propia, en base al asesoramiento del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información:

3.4.1 Técnicas

Las técnicas que se empleó para la obtención de información concerniente al objetivo específico 1 fue; la revisión bibliográfica; correspondiente al objetivo específico 2 se empleó la encuesta y finalmente para poder obtener objetivo específico 3, se realizó el análisis comparativo.

3.4.2 Instrumentos

Los instrumentos que se empleó para la obtención de información concerniente al objetivo específico 1 fue; fichas bibliográficas; correspondiente al objetivo específico 2 se empleó el cuestionario; y finalmente, para poder conseguir el objetivo específico 3, fueron las tablas 1 y 2 de los objetivos específicos 1 y 2.

3.5 Método de análisis de datos

Para obtener los resultados correspondientes al objetivo específico 1, se empleó la técnica de la revisión bibliográfica y el instrumento de ficha bibliográfica; posterior a ello, dicha información, fue descrita en la tabla 1 del presente estudio. Para efectuar el análisis de los resultados, se visualizó la tabla 1 con la intención de agrupar los resultados de los autores (estudios similares); estos resultados después, fueron comparados con dicho marco empírico. Al final, todos estos resultados fueron comparados y explicados a la luz del marco teórico y empírico relacionados.

Para lograr los resultados del objetivo específico 2, se empleó como técnica la encuesta y como instrumento el cuestionario de interrogantes abiertas y cerradas, los mismos que fueron aplicados al gerente de la empresa de caso; posterior a ello, fueron descritos en la tabla 2 del presente estudio. Para efectuar el análisis de resultados se comparó con los resultados conseguidos por el marco empírico; luego, dichos resultados fueron comparados y explicados en relación al marco teórico y conceptual relacionado.

Para lograr los resultados del objetivo específico 3, se empleó la técnica de la evaluación comparativa y como instrumento las tablas 1 y 2 del estudio; posterior a ello, estos resultados fueron descritos en la tabla 3 del presente estudio. Para efectuar el análisis de resultados, se trató de describir y explicar las

similitudes o no similitudes de dichos resultados en función a la teoría, la realidad y las técnicas e instrumentos metodológicos empleados para lograr los resultados de los objetivos secundarios 1 y 2 del presente estudio.

3.6 Aspectos éticos

De acuerdo con la Resolución N°0304-2023-CU-ULADECH Católica da a conocer el “Reglamento de integridad Científica en la investigación Versión 001” aprobado por acuerdo del consejo universidad. El presente código de ética tiene como propósito la promoción del conocimientos 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 determina de acuerdo al riesgo en que incurren 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.
- **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 ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Justicia:** El investigador debe ejercer un juicio razonable; ponderable y tomar las preocupaciones necesarias para asegurar que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se conoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.
- **Integridad científica:** La integridad o rectitud deben regir no solo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional; la integridad del investigador resulta

especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúa y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación.

IV. RESULTADOS

5.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2023.

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1:

Autor(es)	Resultados
Quispe (2022)	Mencionó que, la empresa bajo investigación logró financiarse de fuentes externas (entidades financieras) siendo el Banco de Crédito del Perú, la empresa seleccionada, el préstamo fue a largo plazo bajo el pago de una TEA de 30%; dicho financiamiento fue utilizado en el incremento de capital de trabajo; también se hace mención que la rentabilidad fue adecuada gracias al financiamiento logrado y a la correcta administración de la organización. Por ello se concluye que gran parte de las MYPES solicitan un financiamiento a terceros (sistema financiero) ya que ello les favorece capitalizar su organización y continuar en el mercado.
Ubaldo (2022)	Fue de la opinión que, la empresa comercial bajo estudio se financió a través de fuentes externas, la empresa seleccionada fue BCP (sistema bancario), por un préstamo de valor de S/50, 000.00 a una TEA de 8% a largo plazo; la finalidad del financiamiento fue para conseguir mayor cantidad de mercancías y comprar más maquinarias. Referente a la rentabilidad, la organización consigue mayores niveles de utilidad (20% generalmente), de igual manera su nivel de inversión aumento en un 25%. Por ello se concluye, que la organización está en continua consolidación, dado que posee el financiamiento acorde a los costos del entorno financiero, que favorece conseguir

	relativamente no muy alta los índices de rentabilidad; se evidencia que los diversos mecanismos de financiamiento que ha empleado favorecen en dicho indicador para la organización.
--	--

Sierraalta (2023)	Establece que, la empresa comercial de caso financió sus operaciones por medio del sistema bancario no formal; en otras palabras, la CMAC Ica, con una alta TEA de 30.07% a largo plazo, por un monto de S/50,000.00, lo cual fue empleado para incrementar en capital de trabajo. En relación a la rentabilidad, se identificó que el financiamiento, la continua mejora y la constante capacitación influyen en la rentabilidad, lo cual da solvencia a la organización y la calidad de los servicios que brinda a sus usuarios.
-------------------	--

Quispe (2023)	Fue de la opinión que, la empresa de caso se autofinanció y financió de fuentes de terceros, por medio del sistema bancario (BCP), el monto por el cual se accedió a préstamo fue por S/32,000.00 a largo plazo a una TEA de 22.88% desarrollando así su historial crediticio. El financiamiento se empleó para invertir en capital de trabajo como el incremento de mercancías, desarrollo de local y la mejor calidad de atención a sus usuarios, de manera directa ello desarrollo la rentabilidad de la microempresa. Ello permite concluir que tanto las Mype nacionales y de caso, logran mejorar el financiamiento y su rentabilidad al buscar fuentes de financiamiento para poder cumplir con sus metas planteadas a corto o largo plazo.
---------------	--

Martínez (2022)	Mencionó que, la empresa comercial obtuvo financiamiento por medio del sistema no bancario formal (CMAC Ica) por un monto de S/20,000.00 a corto plazo (12 meses); el financiamiento se invirtió en
-----------------	---

mercaderías, ello resulto muy beneficioso para la organización puesto que consiguió mayor rentabilidad financiera y económica. Ello permitió concluir que el financiamiento incide de manera directa y positiva en la rentabilidad, ya que ayuda a mejorar el progreso de la actividad comercial de forma eficiente, cuando la inversión generada sea rentable.

Limaco (2023) Manifestó que, la empresa comercial de caso para poder financiarse, primero recurrió a sus ahorros propios, para que no tenga obligaciones antes de comenzar con sus operaciones. Un tiempo después, acudió al sistema bancario no formal (Caja municipal Huancayo), sector el cual ofrece una mayor facilidad de préstamo, el plazo fue a corto plazo, por ende la tasa de interés fue menor. Dichos recursos permitieron conseguir una adecuada rentabilidad económica y financiera, pues su valor supera lo planificado por la organización.

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del Docente Tutor Investigador Vásquez Pacheco (2023).

5.2 Respecto al objetivo específico 2: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L.” de Ayacucho, 2023

Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2:

ÍTEM (PREGUNTAS)		RESULTADOS	
N°	FINANCIAMIENTO	SI	NO
1	¿A lo largo de su vida jurídica su empresa recurrió a financiamiento?	X	
2	¿La empresa tuvo algunas limitaciones al solicitar financiamiento externo?	X	
3	¿Cuáles fueron las limitaciones?		- Garantías - Historial crediticio
4	¿Considera usted que las entidades financieras son drásticas en las evaluaciones financieras?	X	
5	¿Su empresa cuenta con un buen historial crediticio para la obtención de financiamiento?	X	
6	¿Con que tipo de Financiamiento inicio su negocio?		- Capital propio - Prestamos financieros
7	¿Con que importe financió su negocio?		- S/5,000 – S/10,000 (Interbank)
8	¿Qué requisitos le solicitaron las entidades a las cuales recurrió para financiarse?		- Copia del RUS - Copia del RUC - Últimos PDTs - Estados financieros (un periodo previo)
9	En qué fue invertido el crédito que obtuvo:		- Capital de trabajo - Mejoramiento y ampliación de local

10	¿Su empresa a que plazo obtuvo financiamiento?		- Largo plazo (1 – 3 años)
11	¿Mencione la tasa de interés que paga al año por el préstamo obtenido?		12%
12	¿En qué meses considera usted que su negocio fue rentable durante el año 2022?	X	Enero - Abril
13	¿Considera usted que la rentabilidad de su negocio ha mejorado gracias al financiamiento obtenido?	X	
14	¿Considera usted que su conocimiento y experiencia en el sector comercio tiene influencia directa en la rentabilidad de su negocio?	X	
15	¿Cree usted que existe una relación directa entre los créditos que realizó y la rentabilidad de su negocio?	X	
16	¿Considera Usted que el plazo de los créditos otorgados por sus proveedores tiene relación con la rentabilidad de su negocio?	X	
17	¿Ha medido alguna vez el grado de satisfacción global de sus clientes?	X	
18	¿Su número de clientes esta?		Creciendo
19	¿Incrementó su Rentabilidad 2019 a 2022?	X	
20	Si su respuesta fue positiva a la anterior pregunta ¿En qué porcentaje incrementó su Rentabilidad?		20% a mas

Elaboración propia con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2023) en base al cuestionario aplicado al gerente general de la pequeña empresa “Librería & Papelería Agape E.I.R.L.”

5.3 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L.” de Ayacucho, 2023.

Tabla 3: Respecto a los resultados del objetivo específico 3:

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADOS DE OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	Quispe (2022), Ubaldo (2022), Sierralta (2023), Quispe (2023) es de opinión que las mype comerciales recurren a financiamiento externo.	La pequeña empresa “Librería & Papelería Ágape E.I.R.L.” recurrió a financiamiento externo.	Sí coinciden
Sistemas de financiamiento	Quispe (2022) , Ubaldo (2022) y Quispe (2023) son de opinión que sus empresas bajo estudio se financieron por medio del sistema bancario formal. Por otro lado Martínez (2022), Limaco (2023) y Sierralta (2022) señalaron haber recurrido al sistema no financiero formal.	La pequeña empresa “Librería & Papelería Ágape E.I.R.L.” recurrió a sistema bancario formal.	Sí coinciden
Costos de financiamiento	Todos los autores del objetivo específico 1 hacen mención que sus empresas de caso se financiaron por un monto mayor a	La pequeña empresa “Librería & Papelería Ágape E.I.R.L.” se financió por un monto de	No coinciden

	S/20,000.00 hasta S/50,000.00 a una tasa porcentual desde 8% a 30% anual	S/5,000.00 - S/10,000.00	
Plazos de financiamiento	La mayoría de autores mencionaron que las empresas comerciales de caso se financian a largo plazo (superior a un año)	La pequeña empresa “Librería & Papelería Ágape E.I.R.L.” se financió a largo plazo (1-3 años)	Sí coinciden
Facilidades de financiamiento	Limaco (2023) Manifestó que la empresa comercial de caso acudió al sistema bancario no formal (Caja municipal Huancayo), sector el cual ofrece una mayor facilidad de préstamo, el plazo fue a corto plazo, por ende la tasa de interés fue menor.	La pequeña empresa “Librería & Papelería Ágape E.I.R.L.” mencionó haber recurrido a una entidad financiera la cual le ofrecía una tasa porcentual adecuada y menor en función a otras entidades bancarias.	No coinciden
Uso del financiamiento	Quispe (2023) es de opinión que su empresa de caso se financió para poder invertir en capital de trabajo como el incremento de mercancías, desarrollo de local y la mejor calidad de atención a sus usuarios.	La pequeña empresa “Librería & Papelería Ágape E.I.R.L.” mencionó haberse financiado con el objetivo de poder mejorar su capital de trabajo y la ampliación y mejora de	Sí coinciden

		infraestructura de su local.	
Otras formas de financiamiento	La mayoría de autores mencionaron que las empresas mayormente recurren únicamente a préstamos bancarios.	La pequeña empresa “Librería & Papelería Ágape E.I.R.L.” mencionó que no recurrió a otros mecanismos de financiamiento como leasing, crédito hipotecario, factoring.	Sí coinciden
Rentabilidad	Ublado (2022) mencionó que la organización consigue mayores niveles de utilidad (20% generalmente), de igual manera su nivel de inversión aumento en un 25%; ello gracias al financiamiento solicitado.	La pequeña empresa “Librería & Papelería Ágape E.I.R.L.” en índices porcentuales su rentabilidad creció en un 20% a más.	Sí coinciden

Fuente: Elaboración propia, en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2 y con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2023).

5.4 Respecto al objetivo específico 4: Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L.” de Ayacucho, 2023.

Tabla 4: Propuesta de mejora

Variable	Factores deficientes	Deficiencias	Propuesta de mejora
Financiamiento	Fuentes de financiamiento	La empresa ya no puede financiarse por medio de fuentes internas, porque únicamente es un dueño el que la compone.	Se propone a la pequeña empresa de caso la elección y búsqueda de otras formas de financiamiento como leasing para poder conseguir una unidad de transporte que le permita traer mercadería a mayor magnitud, a un menor precio e incrementar el giro comercial.
	Sistemas de financiamiento	La única fuente de financiamiento a la cual se acogió la empresa fue la banca formal.	Considerar otras alternativas más adecuadas como por medio del sistema no financiero formal (Cajas municipales, Rurales, EDPYME, entre otros) las cuales ofrecen mayores facilidades al sector micro y pequeño empresario.
	Facilidades de financiamiento	La empresa considera que no todas las entidades financieras ofrecen una tasa de interés adecuada.	Continuar trabajado con la entidad financiera INTERBANCK, ya que al contar con un historial crediticio en esta organización, sobre los

		requerimientos y documentos que se requiere, asimismo, que ello puede generar que esta organización le ofrezca montos mayores a una tasa de interés y condiciones especiales.
Uso del financiamiento	La empresa de caso no invierte en capacitación de trabajadores o la puesta de una sucursal de sus propias operaciones.	El progreso adecuado de la Mype requiere que cada uno de los componentes que la componen puedan efectuar sus operaciones con eficiencia, por lo cual, capacitar a los trabajadores es fundamental para mejorar las condiciones en las cuales opera la organización.
Rentabilidad	La pequeña empresa de caso no efectúa los ratios financieros para conocer su rentabilidad financiera y económica y evaluarla en función a periodos anteriores.	Se propone mediante un asesoramiento contable la aplicación de ratios financieros, asimismo se puede mejorar la percepción de rentabilidad que se posee sobre la organización, lo cual favorecerá a la empresa conocer si es mejor efectuar una inversión mayor para generar más ingresos o reducir los activos que poseen mejor estabilidad dentro de

la empresa. Todo eso se puede detallar por medio del estudio y evaluación contable, lo cual permitirá realizar un cambio dentro de la MYPE.

Fuente: Elaboración propia por medio de los antecedentes nacionales pertinentes y el cuestionario aplicado al titular – gerente de la pequeña empresa “LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L.”

V. DISCUSIÓN

5.5 Respecto al objetivo específico 1:

En Lima una investigación realizada por Quispe (2022) en una empresa comercial obtuvo como resultados que esta logró financiarse de fuentes externas (entidades financieras), el préstamo fue a largo plazo bajo el pago de una TEA de 30%; dicho financiamiento fue utilizado en el incremento de capital de trabajo; también se hace mención que la rentabilidad fue adecuada gracias al financiamiento logrado y a la correcta administración de la organización. Por otro lado un estudio realizado en Huánuco el cual demostró que la empresa comercial bajo investigación se financió igualmente a través de fuentes externas, la empresa seleccionada fue el BCP, por un préstamo de valor de S/50, 000.00 a una TEA de 8% a largo plazo; la finalidad del financiamiento fue para conseguir mayor cantidad de mercancías y comprar más maquinarias. Referente a la rentabilidad, la organización consigue mayores niveles de utilidad (20% generalmente), de igual manera su nivel de inversión aumento en un 25%. (Ubaldo, 2022). Otro estudio realizado en Ayacucho a través de Sierralta (2023) demostró que, la empresa comercial de caso financió sus operaciones por medio del sistema bancario no formal; con una alta TEA a largo plazo, por un monto de S/50,000.00, lo cual fue empleado para incrementar en capital de trabajo. En relación a la rentabilidad, se identificó que el financiamiento, la continua mejora y la constante capacitación influyen en la rentabilidad, lo cual da solvencia a la organización y la calidad de los servicios que brinda a sus usuarios.

En Ayacucho, también se presenta el caso de estudio de Quispe (2023) el cual demostró haberse autofinanciado y financiado de fuentes de terceros, por medio del sistema bancario (BCP), el monto por el cual se accedió a préstamo fue por S/32,000.00 a largo plazo a una TEA de 22.88% desarrollando así su historial crediticio. El financiamiento se empleó para invertir en capital de trabajo como el incremento de mercancías, desarrollo de local y la mejor calidad de atención a sus usuarios, de manera directa ello desarrollo la rentabilidad de la microempresa. Finalmente, Limaco (2023) el cual de caso similar indico que su empresa de caso primero recurrió a sus ahorros propios, para que no tenga obligaciones antes de comenzar con sus operaciones. Un tiempo después, acudió al sistema bancario no

formal (Caja municipal Huancayo), sector el cual ofrece una mayor facilidad de préstamo, el plazo fue a corto plazo; por ende, la tasa de interés fue menor. Dichos recursos permitieron conseguir una adecuada rentabilidad económica y financiera, pues su valor supera lo planificado por la organización.

Estos resultados demuestran coincidir con la Teoría de financiamiento del Trade off el cual indica que pretende siempre que los socios o dueños de una organización opten por elegir la mejor fuente de financiamiento, relacionada con la minimización de la deuda tributaria de la empresa, esto se logra debido a que los intereses sobre la deuda son deducibles de impuestos resultando en menor costo de financiamiento, además se cuenta con una serie de implicaciones que dependen de los costos y beneficios que se asocian al financiamiento de la deuda (Arredondo et al , 2015)

5.6 Respecto al objetivo específico 2:

En el estudio que se efectuó un cuestionario de 20 interrogantes abiertas y cerradas sobre el financiamiento y rentabilidad al gerente de la pequeña empresa “Librería & Papelería Ágape E.I.R.L.”, del cual se obtuvieron los siguientes resultados:

La pequeña empresa “Librería & Papelería Ágape E.I.R.L.” recurrió a financiamiento externo. Asimismo, las principales limitaciones las cuales encontraron al solicitar financiamiento fueron la falta de garantías y un historial crediticio acorde a sus necesidades. La empresa considera que las entidades financieras son rigurosas en sus evaluaciones. Al iniciar sus operaciones recurrió a capital propio y préstamos financieros, el préstamo al cual recurrió fue de S/5,000 A s/10,000. Los requisitos los cuales le solicitó la entidad financiera fue la copia del RUS, Copia Del RUC, últimos PDTs, los estados financieros del último periodo económico. La finalidad del financiamiento fue para poder mejorar el capital de trabajo y el mejoramiento y ampliación de local, el plazo por el cual se accedió financiarse fue por un largo plazo (1 – 3 años) a una tasa de interés anual del 12%.

Respecto a la rentabilidad la empresa considero que en los meses de enero – abril la empresa fue más rentable y que dicha utilidad fue gracias al financiamiento conseguido. Por ende, el gerente considera que existe una relación

directa entre sus operaciones comerciales y la rentabilidad, así como el crédito conseguido y su rentabilidad. El grado de satisfacción de sus usuarios es evaluado constantemente; por ende, el número de sus usuarios está creciendo. En índices porcentuales la rentabilidad de la empresa creció en un 20% a más.

5.7 Respecto al objetivo específico 3:

Para conseguir los resultados referentes al objetivo específico 3, se diseñó un cuadro comparativo de cuatro columnas, en la primera columna se establecieron los factores comparativos, en la segunda columna se establecieron los resultados del objetivo específico 1, en la tercera columna se establecieron aquellos resultados del objetivo específico 2 y en la última columna se determinará si existe o no relación entre las dos primeras columnas.

Referente a las fuentes de financiamiento, los resultados del objetivo específico 1 y 2 si guardan coincidencia. Después de efectuar el cuestionario al representante legal de la pequeña empresa “Librería & Papelería Agape E.I.R.L.” se reconoce que, su financiamiento fue externo para poder aumentar su rentabilidad y hacer que la organización se posicione aún más en el mercado empresarial. Ello coincide con las Mype de estudio las cuales por medio de Quispe (2022), Ubaldo (2022), Sierraalta (2023), Quispe (2023) es de opinión que las Mype comerciales recurren a financiamiento externo.

Referente a los sistemas de financiamiento, los sistemas de financiamiento a los cuales regularmente se acogen las MYPE guardan coincidencia entre ambos objetivos. Donde se determinó que en los antecedentes investigados, Quispe (2022) , Ubaldo (2022) y Quispe (2023) son de opinión que sus empresas bajo estudio se financieron por medio del sistema bancario formal. Por otro lado Martínez (2022), Limaco (2023) y Sierraalta (2022) señalaron haber recurrido al sistema no financiero formal. Respecto a la Mype de caso sobre su desarrollo de negocio, recurrió al sistema bancario formal, ya que consideran que es un sistema con una tasa de interés adecuado frente a las demás entidades financieras.

Referente a los costos de financiamiento, se demostró la falta de coincidencia entre lo encontrado por los antecedentes ya que todos los autores del objetivo específico 1 hacen mención que sus empresas de caso se financiaron por un monto mayor a S/20,000.00 hasta S/50,000.00 a una tasa porcentual desde 8%

a 30% anual; mientras la pequeña empresa “Librería & Papelería Ágape E.I.R.L.” se financió por un monto de S/5,000.00 -S/10,000.00.

Respecto a los plazos de financiamiento también se reconoció coincidencia entre ambos objetivos ya que por un lado la mayoría de autores mencionaron que las empresas comerciales de caso se financian a largo plazo (superior a un año), situación similar en la pequeña empresa “Librería & Papelería Ágape E.I.R.L.” la cual se financió a largo plazo (1-3 años).

Referente a las facilidades de financiamiento se identificó la falta de coincidencia entre ambos objetivos; por un lado, las Mype a través de Limaco (2023) manifestó que la empresa comercial de caso acudió al sistema bancario no formal (Caja municipal Huancayo), sector el cual ofrece una mayor facilidad de préstamo. Mientras la empresa del caso mencionó haber recurrido a una entidad financiera la cual le ofrecía una tasa porcentual adecuada y menor en función a otras entidades bancarias.

Referente al fin de financiamiento existe coincidencia entre ambos objetivos específicos; por un lado, la pequeña empresa “Librería & Papelería Ágape E.I.R.L.” mencionó haberse financiado con el objetivo de poder mejorar su capital de trabajo y la ampliación y mejora de infraestructura de su local, situación similar que viven las Mype comerciales al financiarse para adquirir más mercaderías, desarrollar su local y mejorar la calidad de atención hacia sus clientes.

Respecto a otras maneras de financiamiento se demostró coincidencia entre lo encontrado por la mayoría de autores los cuales afirmaron que las MYPE mayormente recurren únicamente a préstamos bancarios, y no otras formas de financiamiento. Por otro lado, la pequeña empresa “Librería & Papelería Agape E.I.R.L.” mencionó que no recurrió a otros mecanismos de financiamiento como leasing, crédito hipotecario, factoring.

Finalmente referente a la rentabilidad en la pequeña empresa de estudio en índices porcentuales su rentabilidad creció en un 20% a más en relación al periodo anterior. Situación similar que obtuvo Ublado (2022), el cual mencionó que la organización consigue mayores niveles de utilidad (20% generalmente), de igual

manera su nivel de inversión aumento en un 25%; ello gracias al financiamiento solicitado

5.8 Respecto al objetivo específico 4:

Revisar la tabla 4 en las **CONCLUSIONES** del objetivo específico 4.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1

De acuerdo a los autores consultados de los antecedentes nacionales y locales pertinentes, sobre las particularidades del financiamiento y rentabilidad en las respectivas MYPE, se abordó a la siguiente conclusión. Respecto al financiamiento, las micro y pequeñas organizaciones emplean en gran parte las fuentes externas de financiamiento, en la mitad de casos del sistema formal bancario y la otra parte el sistema formal no bancario, además de mencionar que estas organizaciones les apoyaron durante la búsqueda de financiamiento y los requisitos fueron aceptable. Por otro lado, sin depender del monto de dinero solicitado a las entidades financieras, los plazos fueron elegidos en gran parte a largo plazo, con una TEA considerada excesiva por los gerentes y que afecta en su liquidez a corto plazo. El financiamiento que la mayoría de MYPE solicita es con la intención de poder mejorar su capital de trabajo y la ampliación y mejora de infraestructura de su local.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

Del cuestionario efectuado al titular – gerente de la pequeña empresa “Librería & Papelería Ágape E.I.R.L.” se pudo identificar y describir las principales particularidades del financiamiento, siendo las siguientes: Recurrió a financiamiento externo al iniciar sus operaciones; el préstamo al cual recurrió fue de S/5,000 A s/10,000. Los requisitos los cuales le solicitó la entidad financiera fue la copia del RUS, Copia Del RUC, últimos PDTs, los estados financieros del último periodo económico. La finalidad del financiamiento fue para poder mejorar el capital de trabajo y el mejoramiento y ampliación de local, el plazo por el cual se accedió financiarse fue por un largo plazo (1 – 3 años) a una tasa de interés anual del 12%.

Del cuestionario efectuado al titular – gerente de la pequeña empresa “Librería & Papelería Ágape E.I.R.L.” se pudo identificar y describir las principales particularidades de la rentabilidad, siendo las siguientes: La empresa considero que en los meses de enero – abril la empresa fue más rentable y que dicha utilidad fue gracias al financiamiento conseguido. El grado de satisfacción de sus usuarios es evaluado constantemente; por ende, el número de sus usuarios

está creciendo. En índices porcentuales la rentabilidad de la empresa creció en un 20% a más.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

A través del análisis comparativo entre los antecedentes nacionales y locales pertinentes y sobre la pequeña empresa “Librería & Papelería Ágape E.I.R.L.” se concluye lo siguiente: En gran parte de las dimensiones del financiamiento y rentabilidad si existen coincidencias en los resultados mostrados (Fuentes de financiamiento, sistemas de financiamiento, plazos de financiamiento, uso del financiamiento, otras formas de financiamiento y la rentabilidad) tanto en los antecedentes, como en la empresa caso de estudio. No obstante existe una minoría que discrepan al respecto (costos y facilidades de financiamiento).

6.4 Respecto al objetivo específico 4

En función a las deficiencias encontradas por medio de la aplicación del cuestionario permitió hacer las siguientes propuestas de mejora: En función a las fuentes de financiamiento, al identificar que la empresa ya no puede financiarse por medio de fuentes internas, porque únicamente es un dueño el que la compone. Se propone a la pequeña empresa de caso la elección y búsqueda de otras formas de financiamiento como leasing para poder conseguir una unidad de transporte que le permita traer mercadería a mayor magnitud, a un menor precio e incrementar el giro comercial. En función a los sistemas de financiamiento, al identificar que la única fuente de financiamiento a la cual se acogió la empresa fue la banca formal. Se propone considerar otras alternativas más adecuadas como por medio del sistema no financiero formal (Cajas municipales, Rurales, EDPYME, entre otros) las cuales ofrecen mayores facilidades al sector micro y pequeño empresario. En función a las facilidades de financiamiento, al identificar que la empresa considera que no todas las entidades financieras ofrecen una tasa de interés adecuada. Se propone continuar trabajado con la entidad financiera INTERBANCK, ya que, al contar con un historial crediticio en esta organización, sobre los requerimientos y documentos que se requiere, asimismo, que ello puede generar que esta organización le ofrezca montos mayores a una tasa de interés y condiciones especiales. En función al uso de financiamiento, al identificar que la empresa de caso no invierte en capacitación de trabajadores o la puesta de una

sucursal de sus propias operaciones. Se propone que la MYPE requiere que cada uno de los componentes que la componen puedan efectuar sus operaciones con eficiencia, por lo cual, capacitar a los trabajadores es fundamental para mejorar las condiciones en los cuales opera la organización.

En función a la rentabilidad, se identificó que la empresa del caso no efectúa los ratios financieros para conocer su rentabilidad financiera y económica, y evaluarla en función a periodos anteriores. Ello permitió proponer que se debe recurrir un asesoramiento contable y la aplicación de ratios financieros, asimismo se puede mejorar la percepción de rentabilidad que se posee sobre la organización, lo cual favorecerá a la empresa conocer si es mejor efectuar una inversión mayor para generar más ingresos o reducir los activos que poseen mejor estabilidad dentro de la empresa. Todo eso se puede detallar por medio del estudio y evaluación contable, lo cual permitirá realizar un cambio dentro de la MYPE.

6.5 Respecto al objetivo general

De acuerdo a los resultados y análisis de resultados presentados por cada uno de los objetivos específicos de la investigación, se concluye que: Por parte de las características del financiamiento y la rentabilidad en los antecedentes nacionales y locales pertinentes y la empresa de caso de estudio de la investigación, presentan similitudes sobre cada uno de los componentes que han sido identificados y descritos durante la investigación, por lo que, se puede observar que el manejo que realizan las Mype sobre la importancia del financiamiento tiene un efecto directo en la rentabilidad de sus negocios, al destacar que sin el financiamiento conseguido por las entidades bancarias les sería imposible mejorar y desarrollarse en su mercado, ya que, no podrían mejorar las condiciones en las que operan sus negocios, obtener mejores herramientas o implementos necesarios para optimizar sus actividades, capacitar a su propio personal para la tarea que deben desempeñar, entre otras puntos en los cuales la inversión realizada busca pulir para tener resultados que muestren una mayor obtención de utilidades y beneficios para la empresa. Finalmente, se debe recalcar que el financiamiento al ser un recurso vital para el desarrollo de la empresa, debe ser focalizado en atender las necesidades que la empresa tiene que mejorar, del

mismo modo, que la rentabilidad de un negocio debe medir su rendimiento y desempeño en el mercado.

VII. RECOMENDACIONES

- Se recomienda a los directivos de la pequeña empresa “Librería & Papelería Ágape E.I.R.L.” la elección y búsqueda de otras formas de financiamiento como leasing para poder conseguir una unidad de transporte que le permita traer mercadería a mayor magnitud, a un menor precio e incrementar el giro comercial.
- Se recomienda a los directivos de la pequeña empresa “Librería & Papelería Ágape E.I.R.L.” considerar otras alternativas más adecuadas como por medio del sistema no financiero formal (Cajas municipales, Rurales, EDPYME, entre otros) las cuales ofrecen mayores facilidades al sector micro y pequeño empresario.
- Se recomienda a los directivos de la pequeña empresa “Librería & Papelería Ágape E.I.R.L.” continuar trabajado con la entidad financiera INTERBANK, ya que, al contar con un historial crediticio en esta organización, sobre los requerimientos y documentos que se requiere, asimismo, que ello puede generar que esta organización le ofrezca montos mayores a una tasa menor de interés y condiciones especiales.
- Se recomienda a los directivos de la pequeña empresa “Librería & Papelería Ágape E.I.R.L.” capacitar a los trabajadores es fundamental para mejorar las condiciones en los cuales opera la organización.
- Se recomienda a los directivos de la pequeña empresa “Librería & Papelería Ágape E.I.R.L.” un asesoramiento contable la aplicación de ratios financieros, asimismo se puede mejorar la percepción de rentabilidad que se posee sobre la organización, lo cual favorecerá a la empresa conocer si es mejor efectuar una inversión mayor para generar más ingresos o reducir los activos que poseen mejor estabilidad dentro de la empresa. Todo eso se puede detallar por medio del estudio y evaluación contable, lo cual permitirá realizar un cambio dentro de la MYPE.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aranega, J. (2022). *Margen comercial: Con qué fórmula se calcula y por qué es tan necesario*. <https://lanzadera.es/margen-comercial/>
- Araya, S. (2023). *PyMEs en Chile: ¿Por qué las necesitamos más?* . Nubox. <https://blog.nubox.com/empresas/pymes-en-chile>
- Arredondo, R., Garza, E., & Salazar, J. (2015). *Estructura óptima de capital: análisis de la teoría del Trade - off entre patrimonio y deuda para minimizar el costo de capital (CPPC) y maximizar el valor de la empresa (Marketcap)*. <http://www.web.facpya.uanl.mx/vinculategica/Revistas/1135-1149>
ESTRUCTURA OPTIMA DE CAPITAL ANALISIS DE LA TEORIA DEL TRADE-OFF.pdf
- Atucha, A. (2018). *Sectores productivos*. moz-extension://7078d3d0-363c-4b13-9f40-d1d539b14a27/enhanced-reader.html?openApp&pdf=http%3A%2F%2Fnulan.mdp.edu.ar%2F3002%2F1%2Fatucha-lacaze-2018.pdf
- Banco Mundial. (2022). *Comercio*. BIRF - AIF. <https://www.bancomundial.org/es/topic/trade/overview>
- BBVA. (2021). *Financiamiento*. <https://www.bbva.pe/empresas/productos/financiamiento.html>
- Belmonte, F. (2021). *El análisis de la rentabilidad financiera y económica*. Cegid Ekon. <https://www.ekon.es/blog/analisis-de-la-rentabilidad-financiera-economica/>
- Bernal, W. (2021). Estado del arte sobre problemáticas financieras de las pymes en Bogotá, Colombia y América Latina. *Repositorio Institucional UN*, 39(2). <https://doi.org/10.17981/ECONCUC.39.2.2018.05>
- Caliz, V. (2021). *Importancia del financiamiento para PYMES*. Crédito Real. <https://creditoreal.com.mx/importancia-del-financiamiento-para-pymes/>
- Canepa, M. (2022). *La importancia de las MYPES en el Perú - Idealex*. <https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/>
- Data Crédito. (2022). *¿Qué importancia tienen las Pymes en el crecimiento de un país y cómo emprender?* Salud Financiera. <https://www.datacreditoempresas.com.co/blog-datacredito-empresas/que->

- importancia-tienen-las-pymes-en-el-crecimiento-de-un-pais-y-como-emprender/
El Peruano. (2020). *Riesgos de los créditos informales*.
<https://elperuano.pe/noticia/108203-riesgos-de-los-creditos-informales>
- FasterCapital. (2023). *El teorema de Modigliani Miller trabajo innovador de Merton Miller*. <https://fastercapital.com/es/contenido/El-teorema-de-Modigliani-Miller-trabajo-innovador-de-Merton-Miller.html>
- Ferrere. (2020). *Paraguay: Se promulga nueva Ley que Regula el Financiamiento Político*. <https://www.ferrere.com/es/novedades/paraguay-se-promulga-nueva-ley-que-regula-el-financiamiento-politico/>
- Finanzas Mundi. (2022). *Fuentes de financiamiento para emprendedores en México: Sus ventajas y desventajas*. <https://mundi.io/finanzas/fuentes-de-financiamiento-mexico/>
- Fontecha, P. (2022). *Qué es y cómo calcular la rentabilidad económica de un negocio*. Cuerva. <https://cuervaenergia.com/es/comunidad/gestion-empresarial/calcular-rentabilidad-economica/>
- Gobierno Regional de Ayacucho. (2020). *Proyecto de Mejoramiento de Competitividad*. <https://competimypes.org.pe/>
- Gonzales, C. (2021). *Pymes: 4 mitos y realidades sobre las empresas de consultoría*. El Financiero. <https://www.elfinanciero.com.mx/empresas/pymes-4-mitos-y-realidades-sobre-las-empresas-de-consultoria/>
- INDEED. (2023). *Tipos de comercio: características y diferencias*. <https://mx.indeed.com/orientacion-profesional/desarrollo-profesional/tipos-comercio>
- Isidro, C., Álvarez, J., Conlledo, F., Azuaga, M., Egea, C., & Escotet, M. (2022). *La economía española durante la pandemia*. Funcas. <https://www.funcas.es/wp-content/uploads/2022/11/PEE-173-WEB.pdf>
- Jacobo, L. (2023). *¿Qué es una empresa? Definición y funciones*. Eurekaers. <https://www.eurekaers.com/cursosbolsa/que-es-una-empresa-definicion-funciones>
- Ley 28015. (2003). *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa*. <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- Ley N°30056. (2013). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión,*

- impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.*
<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- Limaco, J. (2023). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa Comercial Domínguez - Ayacucho, 2023. *Repositorio Institucional ULADECH.*
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/35149>
- Lopez, V. (2021). *Clasificación de las fuentes de financiación.* Econfinados.
<https://www.econfinados.com/post/clasificacion-de-las-fuentes-de-financiacion>
- Martinez, G. (2022). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Cosmebras Bussiness E.I.R.L.” - Ayacucho, 2022.*
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/31349>
- Medina, M., & Quilindo, M. (2021). La baja rentabilidad genera consecuencias que pueden conllevar a la deserción empresarial. *Universidad Santiago de Cali, Colombia.*
<https://libros.usc.edu.co/index.php/usc/catalog/download/209/212/3756?inline=1>
- Ortiz, A. (2022). *Cómo Calcular el Costo del Financiamiento | Tipos y Tasas.* DRIP.
<https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/finanzas-guias/costo-de-financiamiento>
- Palomino, N. (2019). *Financiamiento Interno de las Empresas.*
- Prestamype. (2023). *¿Qué es el sistema financiero peruano y cómo funciona? .*
<https://www.prestamype.com/articulos/que-es-el-sistema-financiero-peruano-y-como-funciona>
- Quispe, K. (2022). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio del Perú: caso empresa Senda Proveedores S.A.C – Lima, 2020. *Repositorio Institucional ULADECH.*
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/27839>
- Quispe, T. (2023). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa “EDSA S.R.L.” Ayacucho, 2023. *Repositorio Institucional ULADECH.*

- <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/33993>
- Romano, O. (2023). *La Importancia de la rentabilidad en las empresas, especialmente en las PYMES* . Engormix.
https://www.engormix.com/avicultura/gerenciamiento-industria-avicola/importancia-rentabilidad-empresas-especialmente_a53080/
- Ruiz, D. (2023, January). *Rentabilidad de marketing y ventas*. Grow, Agency.
<https://www.growxco.com/agency/temas/mejorar-la-rentabilidad-de-marketing-y-ventas>
- Salazar, E. (2020). *Reactiva Perú: Bancos prestan S/5 mil millones a empresas grandes para salvarlas de crisis* . Ojo Público. <https://ojo-publico.com/sala-del-poder/reactiva-peru-bancos-prestan-s5-mil-millones-grandes-empresas>
- Sanchez, B. (2017). Las Mypes En Perú. Su Importancia Y Propuesta Tributaria. *Quipukamayoc*, 13(25), 127. <https://doi.org/10.15381/quipu.v13i25.5433>
- Sánchez, C. (2023). *Fuentes de financiamiento para una empresa* . Logros Servicios Financieros. <https://www.empresaslogros.cl/blog/fuentes-de-financiamiento-para-una-empresa>
- Sánchez, J. (2020). *Empresa* . Economipedia.
<https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Sevilla, A. (2020). *Comercio* . <https://economipedia.com/definiciones/comercio.html>
- Sierralta, K. C. (2023). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa “Chovi Inversiones S.A.C.”- Ayacucho, 2022. *Repositorio Institucional ULADECH*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/32358>
- SUNAT. (2020). *Definición De mype*. <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>
- Ubaldo, D. (2022). Caracterización de factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las MYPES sector comercio del Perú: caso Ferretería Super Económica - Huanuco, 2019. *Repositorio Institucional ULADECH*.
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/31174>
- Vega, J. (2021). *Europa crea una estrategia en tres ejes para facilitar el crecimiento de la pyme*. CincoDías.
https://cincodias.elpais.com/cincodias/2020/07/05/pyme/1593955538_867758.h

tml

Westreicher, G. (2020). *Sistema bancario*. ECONOMIPEDIA.

<https://economipedia.com/definiciones/sistema-bancario.html>

Zambrano Santos, L., Cedeño Mera, J. G., & Zambrano Prieto, Y. J. (2020). *La gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de las empresas comerciales de insumos acuicolas de la Ciudad de Bahia de Caraquez* .

<http://repositorio.sangregorio.edu.ec:8080/handle/123456789/1776>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia lógica

Título de la tesis	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos:
Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso: pequeña empresa “LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L.” – Ayacucho y propuesta de mejora, 2023	¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L.” de Ayacucho 2023?	Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L.” de Ayacucho, 2023.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2023. 2. Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L.” de Ayacucho, 2023. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L.” de Ayacucho, 2023. 4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L.” de Ayacucho, 2023.

Fuente: Elaboración propia, en base al asesoramiento del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

Anexo 2: Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD CUESTIONARIO

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las Micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L." – AYACUCHO Y PROPUESTA DE MEJORA, 2023. La información que usted proporcionará será utilizada única y exclusivamente para fines académicos y de investigación guardando todos los principios éticos que reviste tal información. Está demás decirle que el investigador, la Universidad y la Ciencia le agradece por su valiosa colaboración al respecto.

Instrucciones: Sírvase marcar con una x la respuesta que usted considere a bien expresar en los lugares señalados.

1.- ¿A lo largo de su vida jurídica su empresa recurrió a financiamiento?

SI	<input checked="" type="checkbox"/>	NO	<input type="checkbox"/>
----	-------------------------------------	----	--------------------------

2.- ¿La empresa tuvo algunas limitaciones al solicitar financiamiento externo?

SI	<input checked="" type="checkbox"/>	NO	<input type="checkbox"/>
----	-------------------------------------	----	--------------------------

3.- ¿Cuáles fueron las limitaciones?

Públicos (SUNARP)	
Copia de Licencia Municipal de Funcionamiento	<input type="checkbox"/>
Copia de Permisos (MINSA-DIGESA)	<input type="checkbox"/>
Copia de Contratos laborales	<input type="checkbox"/>

9.- En qué fue invertido el crédito que obtuvo:

Capital de trabajo	<input checked="" type="checkbox"/>	Mejoramiento y ampliación del local	<input checked="" type="checkbox"/>
Pago a proveedores	<input type="checkbox"/>	Adquisición de Activos fijos	<input type="checkbox"/>

10.- ¿Su empresa a que plazo obtuvo financiamiento?

Corto plazo (1 mes -12 meses)	<input type="checkbox"/>	Largo plazo (1 año-3años)	<input checked="" type="checkbox"/>
Largo plazo (3 años a más)	<input type="checkbox"/>		

11.- ¿Mencione la tasa de interés que paga al año por el préstamo obtenido?

5% a 10%	<input checked="" type="checkbox"/>	15 % a 20%	<input type="checkbox"/>
30% a 40%	<input type="checkbox"/>	Otro (..... <i>f. 2. %</i>)	<input checked="" type="checkbox"/>

12.- ¿En qué meses considera usted que su negocio fue rentable durante el año 2022?

Enero- abril	<input checked="" type="checkbox"/>	Julio - Octubre	<input type="checkbox"/>
Abril- Julio	<input type="checkbox"/>	Octubre - diciembre	

13.- Considera usted que la rentabilidad de su negocio ha mejorado gracias al financiamiento obtenido.

SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
--	-----------------------------

14.- Considera usted que su conocimiento y experiencia en el sector comercio tiene influencia directa en la rentabilidad de su negocio.

SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
--	-----------------------------

15.- ¿Cree usted que existe una relación directa entre los créditos que realizó y la rentabilidad de su negocio?

SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
--	-----------------------------

16.- ¿Considera Usted que el plazo de los créditos otorgados por sus proveedores tiene relación con la rentabilidad de su negocio?

SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
--	-----------------------------

17.- ¿Ha medido alguna vez el grado de satisfacción global de sus clientes?

SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
--	-----------------------------

18.- ¿Su número de clientes esta?

Creciendo	<input checked="" type="checkbox"/>	Estancado	<input type="checkbox"/>
Decreciendo	<input type="checkbox"/>		

19.- ¿Incrementó su Rentabilidad 2019 a 2022?

SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
--	-----------------------------

20.- Si su respuesta fue positiva a la anterior pregunta ¿En qué porcentaje incrementó su Rentabilidad?

Menos de 5%	<input type="checkbox"/>	10% a 20%	<input type="checkbox"/>
5% a 10%	<input type="checkbox"/>	20% a más	<input checked="" type="checkbox"/>



Anexo 3: Carta de validación

CARTA DE PRESENTACION

Magister/Doctor:

C.P.C. Yuri Vladimir Sánchez Espinoza

Presente. -

Tema: PROCESO DE VALIDACION A TRAVES DE JUICIO DE EXPERTOS

Ante todo saludarlo cordialmente y agradecerle la comunicación con su persona para hacer de su conocimiento que yo Maritza Quispe Silvera, estudiante del programa académico Pre - Grado de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, debo realizar el proceso de validación de mi instrumento de recolección de información, motivo por el cual acudo a Ud. para su participación en el Juicio de Expertos.

Mi proyecto se titula "CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L." – AYACUCHO Y PROPUESTA DE MEJORA, 2023" y envío a Ud. El expediente de validación que contiene:

- Instrumento de cuestionario
- Carta de presentación
- Matriz de consistencia
- Ficha de validación

Agradezco anticipadamente su atención y participación, me despido de usted.

Atentamente



Quispe Silvera Maritza

DNI 70239175

Anexo 4: Validación de un Experto

FICHA DE IDENTIFICACION DEL EXPERTO PARA PROCESO DE VALIDACION

Nombres y Apellidos:

C.P.C. *Juri Vladimiro Sanchez Espinoza*

N° DNI/CE: *28280986*

EDAD: *52*

Teléfono/Celular: *966651262*

Email: *ecent.sanchez@gmail.com*

Título Profesional:

Magister

Grado académico:

Maestría:

Doctorado:

Especialidad:

Maestría en Contabilidad y Finanzas

Institución que labora:

► *“ Estudio Contable Sanchez ”, Docente*

Identificación del Proyecto de Investigación o Tesis:

Título: “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA “LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L.” – AYACUCHO Y PROPUESTA DE MEJORA, 2023”

Autor: Quispe Silvera Maritza

Programa Académico:

Pre – Grado

Sello y Firma

ESTUDIO CONTABLE "SANCHEZ"
Juri Vladimiro Sanchez Espinoza
CPCC
GÉRENTE GENERAL

Anexo 5: Consentimientos informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "LIBRERÍA & PAPELERÍA AGAPE E.I.R.L." – AYACUCHO Y PROPUESTA DE MEJORA, 2023**, y es dirigido por Quispe Silvera Maritza, investigadora de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: **Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa "Librería & Papelería Agape E.I.R.L." de Ayacucho, 2023.**

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de medios informáticos o redes sociales. Si desea, también podrá escribir al correo Liansonmaritzaquispesilvera@gmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre:

Fecha: 18/12/2023

Correo electrónico: Agape.peru@gmail.com

Firma del participante:



Firma del investigador (o encargado de recoger información): [Firma]

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA

Anexo 6: Documento de aprobación de institución para la recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

“AÑO DE LA UNIDAD, LA PAZ Y EL DESARROLLO”

Ayacucho, 09 de enero del 2023

Señora:

Zaga Capcha Sandra Yovana

Gerente general de la empresa “LIBRERÍA & PAPELERIA AGAPE E.I.R.L.”

ASUNTO: *Autorización para usar y compartir su información*

De mi mayor consideración:

Mediante la presente me dirijo a usted para saludarle cordialmente y al mismo tiempo solicitarle lo siguiente:

Que, soy alumna de LA UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE – facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, de la CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD, me dirijo a usted para solicitar la autorización para usar y compartir su información comercial suya en un estudio de investigación, le pido la autorización para permitirme investigar y sacar información de su empresa **LIBRERÍA & PAPELERIA AGAPE E.I.R.L.**; que como representante legal que está a su cargo, como gerente general. Siendo requisito indispensable para elaborar un **proyecto de investigación para optar el título profesional de contador público** en ciencias contables, financieras y administrativas.

Me despido, desde ya agradeciéndole por la confianza y la oportunidad que se me pueda dar en su digna empresa.

Atentamente,

LIBRERÍA Y PAPELERÍA
AGAPE
PUNTA BARRERA
RUC: 2001288884
Sandra Y. Zaga Capcha
Sandra Y. Zaga Capcha
GERENTE GENERAL

Anexo 7: Evidencias de ejecución (Declaración jurada)



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Carta de autorización simple

Ayacucho, 07 de febrero de 2023

Doctor:

LUIS ALBERTO TORRES GARCÍA
UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
CHIMBOTE

De mi especial consideración:

Yo, Zaga Capcha Sandra Yovana con DNI: 28313071, gerente general de la empresa **LIBRERÍA Y PAPELERIA AGAPE E.I.R.L** con RUC: 20601699584 con dirección ubicada en la calle nazareno 2do pasaje, provincia de Huamanga – Ayacucho **AUTORIZO** a la alumna **QUISPE SILVERA Maritza** con DNI: 70239175, de la universidad católica los ángeles de Chimbote – facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, escuela profesional de contabilidad. Con código 310315110, para que pueda usar y compartir información de la empresa líneas arriba mencionada.

Atentamente:

LIBRERÍA Y PAPELERIA
AGAPE
E.I.R.L.
RUC: 20601699584
Sandra Y. Zaga Capcha
GERENTE GENERAL

Anexo 8: Ficha RUC

4/1/23, 10:13

Datos de Ficha RUC- CIR(Constancia de Información Registrada)



FICHA RUC : 20601699584
LIBRERÍA & PAPELERIA AGAPE E.I.R.L.

Número de Transacción : 47165741
CIR - Constancia de Información Registrada

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social	: LIBRERÍA & PAPELERIA AGAPE E.I.R.L.
Tipo de Contribuyente	: 07-EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA
Fecha de Inscripción	: 01/12/2016
Fecha de Inicio de Actividades	: 01/12/2016
Estado del Contribuyente	: ACTIVO
Dependencia SUNAT	: 0243 - I.R.AYACUCHO-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO
Emisor electrónico desde	: 29/02/2020
Comprobantes electrónicos	: BOLETA (desde 29/02/2020),FACTURA (desde 29/02/2020), (desde 11/06/2020)

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial	: -
Tipo de Representación	: -
Actividad Económica Principal	: 4649 - VENTA AL POR MAYOR DE OTROS ENSERES DOMÉSTICOS
Actividad Económica Secundaria 1	: 4761 - VENTA AL POR MENOR DE LIBROS, PERIÓDICOS Y ARTÍCULOS DE PAPELERÍA EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
Actividad Económica Secundaria 2	: -
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: MANUAL
Sistema de Contabilidad	: MANUAL
Código de Profesión / Oficio	: -
Actividad de Comercio Exterior	: SIN ACTIVIDAD
Número Fax	: -
Teléfono Fijo 1	: -
Teléfono Fijo 2	: -
Teléfono Móvil 1	: 66 - 999060509
Teléfono Móvil 2	: -
Correo Electrónico 1	: assassin.jp89@gmail.com
Correo Electrónico 2	: -

Domicilio Fiscal	
Actividad Economica	: 4649 - VENTA AL POR MAYOR DE OTROS ENSERES DOMÉSTICOS
Departamento	: AYACUCHO
Provincia	: HUAMANGA
Distrito	: AYACUCHO
Tipo y Nombre Zona	: -
Tipo y Nombre Vía	: CAL. NAZARENO
Nro	: 136
Km	: -
Mz	: -
Lote	: -
Dpto	: -
Interior	: -
Otras Referencias	: CALLE NAZARENO 2DO PASAJE
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: ALQUILADO

Datos de la Empresa	
Fecha Inscripción RR.PP	: 13/10/2016
Número de Partida Registral	: 11128239
Tomo/Ficha	: -
Folio	: -
Asiento	: -
Origen del Capital	: NACIONAL
País de Origen del Capital	: -

24/1/23, 10:13

Datos de Ficha RUC- CIR(Constancia de Información Registrada)

Registro de Tributos Afectos				
Tributo	Afecto desde	Marca de Exoneración	Exoneración	
			Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	01/12/2016	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/08/2020	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/11/2018	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/10/2022	-	-	-

Representantes Legales					
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -28313071	ZAGA CAPCHA SANDRA YOVANA	GERENTE	31/01/1974	13/10/2016	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	JR. LA MAR 369	AYACUCHO HUAMANGA SAN JUAN BAUTISTA	05 - 990981711	anarchiw@hotmail.com	

Otras Personas Vinculadas						
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -28313071	ZAGA CAPCHA SANDRA YOVANA	TITULAR	31/01/1974	13/10/2016	-	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	JR. LA MAR 369	AYACUCHO HUAMANGA SAN JUAN BAUTISTA	05 - 990981711	anarchiw@hotmail.com		

Establecimientos Anexos						
Código	Tipo	Denominación	Ubigeo	Domicilio	Otras Referencias	Cond.Legal
0001	SUCURSAL	-	AYACUCHO HUAMANGA AYACUCHO	---- CERCADO JR. LIBERTAD 316	-	CESION EN USO.