



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:
CASO EMPRESA TAQUIRI TRAVRAJ, HILDA -
MAZAMARI, 2019.**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL
GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS
CONTABLES Y FINANCIERAS**

AUTORA:

CHANG MAYTA, YANET

ORCID: 0000-0002-8615-7994

ASESOR:

GONZALES VERA, JUAN FRANCISCO

ORCID: 0000-0003-2249-8797

SULLANA – PERÚ

2020



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS
DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
TAQUIRI TRAVRAJ, HILDA -MAZAMARI, 2019.**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL GRADO
ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES
Y FINANCIERAS**

AUTORA:

CHANG MAYTA, YANET

ORCID: 0000-0002-8615-7994

ASESOR:

GONZALES VERA, JUAN FRANCISCO

ORCID: 0000-0003-2249-8797

SULLANA – PERÚ

2020

1. Título de tesis

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:
CASO EMPRESA TAQUIRI TRAVRAJ, HILDA -MAZAMARI, 2019.

2. Equipo de trabajo

AUTORA

Chang Mayta, Yanet

ORCID: 0000-0002-8615-7994

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

ASESOR

Gonzales Vera, Juan Francisco

ORCID: 0000-0003-2249-8797

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

JURADO

Landa Machero, Víctor Manuel

ORCID: 0000-0003-4687-067X

Ulloque Carrillo, Víctor Manuel

ORCID: 0000-0002-5849-9188

Antón Nunura, Mauro

ORCID: 0000-0002-3878-7596

3. Hoja de firma del jurado y asesor

Dr. Víctor Manuel Landa Machero

Presidente

Dr. Víctor Manuel Ulloque Carrillo

Miembro

Mgrt. Mauro Antón Nunura

Miembro

Mgrt. Juan Francisco Gonzales Vera

Asesor

4. Agradecimiento y/o dedicatoria

A mis padres:

Fidencio y Florentina le doy gracias por haberme
cuidado, por darme la vida, por darme
su amor y apoyo incondicional, también doy
gracias a mi familia que me están apoyado.

Doy gracias dios por haberme guiado por el
buen camino y a mis amigos que me han
estado apoyando incondicionalmente.

Dedicatoria

Con mucho cariño a toda mi familia por el apoyo

incondicional, confianza y por esfuerzo

que hacen por ayudarme a cumplir mis metas.

A la Universidad Católica los Ángeles
de Chimbote por darme la oportunidad de
crecer y convertirme en una profesional.

5. Resumen y abstract

En la presente investigación tuvo como objetivo general describir las Características del financiamiento y Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Taquiri Travraj, Hilda -Mazamari, 2019. La investigación fue de diseño no experimental – bibliográfica – descriptiva – documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó el instrumento de cuestionario de preguntas. Se obtuvieron los siguientes resultados, con respecto al financiamiento: El financiamiento interno, proviene de las utilidades generadas por la empresa y es utilizado para el mejoramiento del local y compra de mercaderías, el financiamiento externo proviene de los proveedores para la adquisición de mercaderías y asciende a un monto aproximado de 15000 a un plazo de 30 días y con una tasa de interés del 0%. Respecto a la rentabilidad: Según la información de los estados financieros, estado de situación financiera y estado de resultados se determina, la rentabilidad económica igual al 33%, Según la información obtenida la rentabilidad financiera nos da un ROE aproximado de 49%, según nuestro estudio aproximado la ratio de solvencia de la empresa es de 3.14 y Ratio de endeudamiento es de 0.47.

Palabras claves: financiamiento, rentabilidad, MYPES.

Abstract

The general objective of this research was to describe the Characteristics of the financing and profitability of micro and small companies in the commercial sector of Peru: case of the company Taquiri Travraj, Hilda -Mazamari, 2019. The research was of a non-experimental design - bibliographic - descriptive - documentary and case. To collect information, the questionnaire instrument was used. The following results were obtained with respect to financing: Internal financing comes from the profits generated by the company and is used for the improvement of the premises and purchase of merchandise, external financing comes from suppliers for the acquisition of merchandise and amounts at an approximate amount of 15,000 for a term of 30 days and with an interest rate of 0%. Regarding profitability: According to the information in the financial statements, statement of financial position and income statement, the economic profitability equal to 33% is determined, According to the information obtained the financial profitability gives us an approximate ROE of 49%, according to our Approximate study the solvency ratio of the company is 3.14 and the debt ratio is 0.47.

Key words: financing, profitability, MYPES.

6. Contenido

1. Título de tesis	iii
2. Equipo de trabajo	iv
3. Hoja de firma del jurado y asesor.....	v
4. Agradecimiento y/o dedicatoria	vi
5. Resumen y abstract.....	viii
6. Contenido	x
7. Índice de gráficos, tablas y cuadros.	xiii
I. Introducción	1
II. Revisión de literatura	4
2.1. Antecedentes	4
2.1.1. Internacionales.....	4
2.1.2. Nacionales	6
2.1.3. Regionales	9
2.2.1. Marco teórico del financiamiento.....	11
2.2.2. Marco teórico de la rentabilidad.....	17
2.2.3. Teoría de las MYPES	18
III. Hipótesis.....	23
IV. Metodología	24
4.1. Diseño de la investigación	24

4.2.	Población y muestra.....	24
4.3.	Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	25
4.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.	26
4.5.	Plan de análisis.....	26
4.6.	Matriz de consistencia	27
4.7.	Principios éticos	28
V.	Resultados	29
5.1.	Resultados.....	29
5.1.1.	Respecto al objetivo específico 1	29
5.1.2.	Respecto al objetivo específico 2	30
5.1.3.	Respecto al Objetivo Específico 3.....	39
5.2.	Análisis de resultados	41
5.2.1.	Respecto al objetivo específico 1	41
5.2.2.	Respecto al objetivo específico 2	42
5.2.3.	Respecto al objetivo específico 3.	44
VI.	Conclusiones	45
6.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	45
6.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	45
6.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	46
	Aspectos complementarios	48

Referencias bibliográficas	49
Anexo 01: Cronograma de actividades.....	53
Anexo 02: Presupuesto	54
Anexo 03: Instrumento de evaluación	55
Anexo 04: Solicitud de validación de instrumento.....	58

7. Índice de gráficos, tablas y cuadros.

<i>TABLA 1: Tiempo en años que se encuentra en rubro.....</i>	30
<i>TABLA 2: La Empresa es Formal</i>	31
<i>TABLA 3: Número de Trabajadores.....</i>	31
<i>TABLA 4: En qué Régimen Tributario se encuentra su Negocio</i>	32
<i>TABLA 5: Fines de la Empresa</i>	32
<i>TABLA 6: fuente de financiamiento.....</i>	33
<i>TABLA 7: financiamiento Productiva</i>	34
<i>TABLA 8: En que suele invertir el financiamiento.....</i>	34
<i>TABLA 9: solicito financiamiento para su negocio.....</i>	35
<i>TABLA 10: Ventas mensuales</i>	36
<i>TABLA 11: la rentabilidad de su empresa depende del buen servicio.....</i>	37
<i>TABLA 12: Cada cuánto tiempo, luego de brindar sus productos, realiza el cobro</i>	38

Gráficos

<i>Gráfico 1 la empresa es formal</i>	31
<i>Gráfico 2 régimen tributario se encuentra.....</i>	32
<i>Gráfico 3 fuentes del financiamiento.....</i>	33
<i>Gráfico 4 solicito financiamiento para su negocio</i>	36
<i>Grafico 5 importe de ventas</i>	37
<i>Grafico 6 la rentabilidad de su empresa depende del buen servicio o productos que brinda a sus clientes.</i>	38
<i>Gráfico 7 Cada cuánto tiempo, luego de brindar sus productos, realiza el cobro</i>	39

I. Introducción

En la actualidad las MYPES es una de las esenciales fuentes de trabajo, se da oportunidades a las personas que no tengan trabajo y de escaso recurso económico que tengan las ganas de producir su propio trabajo y colaboren con la fabricación de la sociedad.

“Actualmente existen una serie de tendencias globales, que se reflejan con mayor intensidad en el primer mundo (países desarrollados) y condicionan el entorno competitivo de hoy en día, entre los que se destacan: el cambio fundamental de una economía mundial basada en” (Citado por Sandoval, 2016).

“La financiación de la empresa es el conjunto de recursos económicos que se ponen a disposición de la misma para la adquisición de los bienes y derechos (el Activo) que se utilizan para llevar a cabo la actividad productiva de la misma. La estructura financiera o pasivo es con lo que se financia la estructura económica o activo”. (Torres, 2020)

La investigación fue de diseño no experimental – cualitativo - descriptivo. No experimental por lo cual se hizo sin tocar la variable, es decir, se vio la variable y no se hizo ningún cambio. Descriptivo se utiliza para poder describir las características de la variable en estudio.

La población está constituida por una sola micro y pequeña empresa. Se manejo la técnica de la encuesta – entrevista y para la recolección de datos se utilizó el cuestionario como instrumento para la recolección de información.

Para el análisis de los datos encontrados en la investigación se hará uso del análisis descriptivo, y después se procesará estadísticamente la información y presentarlos en figuras y cuadros para su mejor interpretación se utilizó el programa Excel.

La investigación se formula a través del siguiente enunciado: ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector comercio del Perú: caso empresa Taquiri Travraj, Hilda - Mazamari, 2019? Teniendo como objetivo general: Describir las Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Taquiri Travraj, Hilda -Mazamari, 2019.

Para lograr el objetivo general se planteamos los siguientes objetivos específicos:

- 1). Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.
- 2). Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: caso empresa Taquiri Travraj, Hilda -Mazamari, 2019.
- 3). Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y de la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Taquiri Travraj, Hilda -Mazamari, 2019.

La presente investigación se justifica porque nos accederá a conocer y comprender sobre el financiamiento y a rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú: caso empresa Taquiri Travraj, Hilda -Mazamari, 2019. El nivel es descriptivo. La problemática es que hay muchas competencias en mismo rubro por lo cual debería manejar otras formas de estrategia.

Con respecto a los resultados encontrados sobre el financiamiento interno, proviene de las utilidades generadas por la empresa y es utilizado para el mejoramiento del local y compra de mercaderías, el financiamiento externo proviene de los proveedores para la adquisición de mercaderías y asciende a un monto aproximado de 15000 a un plazo de 30 días y con la tasa de interés de 0%. Con respecto a la rentabilidad: Según la averiguación de los estados financieros, estado de situación financiera y estado de resultados se determina, la rentabilidad económica igual al 33%, Según la información obtenida la rentabilidad financiera nos da un ROE aproximado de 49%, según nuestro estudio aproximado la ratio de solvencia de la empresa es de 3.14 y Ratio de endeudamiento es de 0.47.

Y en las conclusiones nos afirma con respecto al financiamiento que la ratio de solvencia fue de 3.14, quiere decir que empresa tiene garantía que le va ofrecer a sus acreedores. Ratio de endeudamiento 0.47, la empresa está en la capacidad de endeudamiento. Con respecto a la rentabilidad según la información obtenida de la rentabilidad económica tenemos un ROA del 33%, lo cual nos quiere decir que la empresa está produciendo utilidades del 33%. La rentabilidad financiera es del ROE 49%, afirma que la empresa está obteniendo ganancias.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

Moncayo, Jorge (dir) Cabrera Quilambaqui, Irene Alexandra (2015) titulado: Análisis de mecanismo de financiamiento sector financiero versus mercado de valores-registro especial bursátil para obtener la mejor alternativa de financiamiento para PYMES. Resumen: La presente tesis pretende realizar una comparación entre dos mecanismos de financiamiento que se encuentran disponibles para la pequeña y mediana empresa, el primer mecanismo a través del sistema financiero mediante la obtención de un préstamo y la segunda opción a través del Registro Especial Bursátil, el cual constituye un mecanismo de ambientación para las empresas que demandan recursos a través del mercado de valores ecuatoriano. El desarrollo de la tesis intenta valorar las opciones realizando un análisis de costos, beneficios, ventajas y procesos que intervienen en la obtención de los recursos económicos para lograr determinar que opción constituye la más beneficiosa para las PYMES. Para lograr este fin se recurrió a la verificación de fuentes secundarias proporcionadas por el Banco Central del Ecuador, La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, INEC, las Bolsas de Valores del país, las casas de valores y análisis efectuados con anterioridad que contribuyen al conocimiento y ampliación del punto de vista del presente estudio. El estudio centra sus esfuerzos en conocer las experiencias de los expertos en el mercado de valores que han asesorados procesos de emisión y conocen la normativas, limitaciones, costos y procesos, así como conocer la legislación que se aplica en países vecino que utilizan un esquema similar para incentivar la participación de las pymes en el mercado de valores.

Paredes, Arturo (dir) Muñoz Sandoval, Homero Sebastián (2015). Titulado: Impacto en la rentabilidad con la implementación de un sistema de información en la empresa MKM importaciones. Resumen: Hoy en día los sistemas de información son esenciales en las empresas, estos permiten el adecuado procesamiento de la información y están vinculados directamente con la planificación, el mejoramiento de procesos y el desarrollo de nuevos productos y servicios. Los sistemas de información funcionales son aquellos que integran y organizan la información entre departamentos, facilitan la asignación de tareas y permiten a gerentes llevar un control con una perspectiva integral de lo que está sucediendo. Es difícil imaginarse en la actualidad que una empresa pudiera mantenerse en el mercado de forma competitiva, sin el uso de un sistema de información moderno, con el que se aproveche al máximo la tecnología y se ahorre tiempo y dinero. En este trabajo se toma como ejemplo una empresa comercializadora de repuestos automotrices y se describe la forma en la que un sistema de información adecuado resuelve problemas relacionados con operaciones diarias, permite un amplio control de áreas importantes como contabilidad e inventarios y proporciona información oportuna que brinda soporte a la toma de decisiones. Se examinarán los cambios y puntos donde se han generado beneficios y con el análisis de los estados financieros se obtendrá el impacto en la rentabilidad. Adicionalmente se menciona la eficiencia ganada desde la perspectiva gerencial, la cual considera que el sistema ha sido de vital importancia en el crecimiento de la empresa.

2.1.2. Nacionales

Arteaga (2018) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Grupo Carlos S.A.C. –Casma 2016.resumen: El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Carlos S.A.C. - Casma 2016. Para llevar a cabo dicha investigación se hizo uso de la metodología cualitativa y se utilizó el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose técnicas e instrumentos de investigación como las fichas bibliográficas y un cuestionario. Obteniéndose los siguientes resultados: La mayoría de los autores coinciden que el financiamiento es otorgado por entidades bancarias, se adquieren a corto plazo, además de ser utilizados como capital de trabajo y mejoramiento del local de las mypes de nuestro país. Del mismo modo se encontró que la empresa Grupo Carlos S.A.C. a inicios de su negocio tuvo acceso a financiamiento de entidades bancarias, el mismo que es otorgado a largo plazo y utilizado como capital de trabajo y mejoramiento y/o ampliación del local. Finalmente se concluye que las Mypes financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, obtenidos en su mayoría de entidades bancarias quienes les ofrecieron mayores facilidades en la obtención de créditos.

Avendaño (2018) titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas del distrito de Yarinacocha, 2016. Resumen: La presente tesis, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del sector comerció del rubro boticas del distrito de Yarinacocha, 2016. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra de 20

microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios. De los microempresarios encuestados se establece que el 90 % de los representantes legales son personas adultas ya que sus edades oscilan entre 26 a 60 años. El 60% de los representantes legales encuestados son del sexo masculino. El 80% de los de los representantes de la empresa son químicos farmacéuticos. Respecto a las características de las micro y pequeñas empresas. El 80% de las micro y pequeñas empresas tienen de 6 a 7 años en el rubro. El 100% de las empresas son formales. El 60% de las micro y pequeñas empresas tienen más de cuatro trabajadores permanentes y el 70% de las micro y pequeñas empresas no cuentan con trabajadores eventuales. El 100% de las empresas tiene como motivo de su formación el obtener ganancia. Respecto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas. El 55% de las empresas han tenido financiamiento propio. El 25% de las empresas han sido financiados por entidades no bancarias. El 25% recibieron el crédito de la financiera Confianza. El 30% menciona que tiene mayor beneficio de las entidades no bancarias. El 25% menciona que solicitó dos veces el crédito. El 30% del crédito solicitado se invirtió en el capital de trabajo

García (2017). Titulado. Características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro Boticas del distrito de Calleria, periodo 2016. Resumen: El presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro Boticas del distrito de Calleria, periodo 2016. La investigación fue descriptiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida de 20 Mypes, a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerrada, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las Mypes: los empresarios encuestados manifestaron que:

el 75% de los encuestados son adultos, el 40% es masculino y el 30% tiene secundaria completa. Así mismo, las principales características de las Mypes del ámbito de estudio son: el 50% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 65% de trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: los empresarios encuestados manifestaron que: el 75% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 85% obtuvo financiamiento de entidades financieras, el 70% fue solicitado al banco scotiabank. Respecto a la capacitación: los empresarios encuestados manifestaron que: el 65% si recibieron capacitación para el otorgamiento del crédito, el 35% se capacito en inversión del crédito financiero, y el 15% participo en otros seminarios. Respecto a la rentabilidad: el 90% manifestaron que, si ha mejorado su rentabilidad de sus empresas, el 95% manifestó que la rentabilidad si mejoro, y el 90% manifestaron que la rentabilidad si ha mejorado en los dos últimos dos años, y el 85% la rentabilidad de sus empresas no ha disminuido en los últimos dos años.

Yunca (2018) titulado: Características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, empresa “BOTICA ROMA” Huarney 2016. Resumen: La presente investigación tuvo como objetivo general describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, empresa “BOTICA ROMA” Huarney 2016. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, como técnicas se utilizó la revisión bibliográfica y la entrevista. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a la revisión bibliográfica: Todos los autores nacionales y regionales en sus trabajos de investigación sólo se limitan a describir la caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio; tampoco lo hacen utilizando ratios. Respecto a la aplicación del caso. Finalmente, se concluye que el servicio de

intermediación laboral mejoró la rentabilidad de la empresa BOTICA ROMA de Huarney en el año 2016.

Aguilar (2015), en su tesis: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro boticas de Trujillo, 2013”, cuyo objetivo general fue: especificar la importancia de las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPES empresas del sector comercio – rubro boticas de Trujillo, 2013. La averiguación fue de diseño no experimental, transeccional y descriptiva, para llevarla a cabo, se seleccionó en forma indicada a una muestra de 37 MYPES, de una localidad de 370, que se utilizó un cuestionario de 32 preguntas, se ha usado la técnica de la encuesta

2.1.3. Regionales

Vela (2017) Titulado: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio, rubro boticas del distrito de Juanjui, provincia de Mariscal Cáceres, periodo 2015 - 2016. Resumen: La investigación tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes, sector comercio, rubro boticas del distrito de Juanjui, periodo 2015 - 2016, la misma que se encuentra ubicado en la provincia de Mariscal Cáceres, Región San Martín, la investigación fue de tipo cuantitativa y nivel descriptiva, para desarrollarla se escogió una muestra de 12 boticas con una población de 18, a quienes se les aplico un cuestionario estructurado mediante la técnica de la encuesta. Siendo estos los principales resultados: sobre el perfil de las Mypes, 42% dijeron tener más de 3 Años de antigüedad empresarial, el 42% dijeron que los trabajadores se capacitaron en el tema de marketing (otros). Respecto al financiamiento, el 42% de las Mypes encuestadas afirman que recibieron créditos hipotecarios, el 33% de las Mypes que recibieron crédito lo invirtieron en capital

de trabajo y el 25% en activos fijos. Respecto a la rentabilidad, el 92% de los microempresarios encuestados dijeron que su rentabilidad mejoro por el financiamiento recibido, el 100% de la capacitación recibida hacia él y su personal dijeron que mejoro la rentabilidad de su negocio y el 100% de los representantes legales de las Mypes dijeron que la capacitación es una buena inversión, ya que son factores esenciales para su desarrollo económico y gestión empresarial del sector comercio, rubro boticas.

Asto (2018) titulado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercial, estaciones de servicio de venta de combustibles del cercado de la provincia de Satipo, año 2017. Resumen: La investigación se realizó con el objetivo de determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercial, Estaciones de Servicio de Venta de Combustibles del cercado de la provincia de Satipo, año 2017. Se desarrolló bajo la metodología de investigación del tipo descriptivo, no experimental, transversal y correlacional; mediante la técnica de encuesta se aplicó un cuestionario estructurado de 19 preguntas. Los resultados respecto al emprendedor son: la mayoría está en el rango de 29 a 39 años (83%); el sexo masculino representa 66%; en formación académica destaca técnico y universitario con 66,7% y 33,3%, respectivamente. Respecto a la mype: el 100,0% de las empresas encuestadas están formalizadas y es el acceso al financiamiento, la principal ventaja de la formalización. Son empresas con trayectoria en el mercado mayor a 7 años (66%) y cuentan entre 5 a 8 trabajadores, todos en planilla (50,0%). Respecto a la gestión financiera: el 83,3% solicita financiamiento de terceros y prefieren las entidades bancarias porque brindan más facilidades que otras entidades; el 50,0% no precisa la tasa de interés que aplicó a su financiamiento, sin embargo, los créditos obtenidos superan los S/.200,000 nuevos soles (66,7%) y cancelan en mediano y largo plazo. Finalmente, el 100,0% de los microempresarios encuestados, indican que el

financiamiento oportuno genera un impacto positivo en la rentabilidad de la empresa y para el 83,3% de las mypes encuestadas, la rentabilidad se ha visto mejorada en los dos últimos años.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Marco teórico del financiamiento

Teoría de Financiamiento, buscan un equilibrio en donde el costo y la ventaja del endeudamiento “que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas” (Sandoval, 2016).

2.2.1.2. Plazos de financiamiento

2.2.1.2.1. Financiamiento a corto plazo

Crédito comercial: “Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.” (López ,2014)

Crédito Bancario: este “financiamiento es a corto plazo que las empresas obtienen por medio del banco con los cuales establecen relaciones funcionales. Su importancia radica en que hoy en día, es una de las maneras más utilizadas por parte de las empresas para tener un financiamiento.” (López ,2014)

Pagaré: “Es un instrumento negociable, es una incondicional por escrito, dirigida de una persona a otra, firmada por el formulante del pagaré, en donde se compromete a pagar a su presentación, en una fecha fija o tiempo futuro.” (López ,2014)

Línea de Crédito: “Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano. La línea de crédito es importante, porque el banco está de acuerdo en prestarle a la empresa hasta una cantidad máxima, y dentro un período determinado, en el momento que lo solicite.” (López ,2014)

Papeles Comerciales: “Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes. El papel comercial como fuente de recursos a corto plazo, es menos costoso que el crédito bancario y es un complemento de los préstamos bancarios usuales.” (López ,2014)

Los Financiamientos a Largo Plazo

Hipoteca: “Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.” (López ,2014)

Acciones: “Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece. Las acciones son importantes, ya que miden el nivel de participación y lo que le corresponde a un accionista por parte de la organización a la que representa.” (López ,2014)

Bonos: “Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.” (López ,2014)

Arrendamiento Financiero: “Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones

pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes.” (López ,2014)

2.2.1.3. Fuentes del financiamiento

2.2.1.3.1. Financiamiento interno

Ccaccya (2015) afirma que el financiamiento interno “Son proporcionadas, creadas o producidas por la propia operación de la empresa, como consecuencia de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones.”

Aportaciones de los Socios

Se indica que son aportes de los accionistas, en el periodo de formar legal de la empresa “capital social” o por medio de nuevas aportaciones con el fin de ampliar éste.

Utilidades Reinvertidas

Según Ccaccya (2015) nos dice “es una de las fuentes más comunes, donde los socios deciden no repartir sus dividendos, sino que estos son invertidos en la organización mediante la programación predeterminada de adquisición o construcción.”

Depreciación y Amortización

Según Ccaccya (2015) nos dice que “las empresas recuperan el costo de la inversión, porque las provisiones para tal fin son aplicadas directamente a los gastos de la empresa, disminuyendo con esto las utilidades, por lo tanto, no existe la salida de dinero al pagar menos impuestos y dividendos.”

Incremento del pasivo acumulados

Según Altonivel nos dice que “estos son generados íntegramente en la empresa. Ejemplo de ello son los impuestos que deben ser reconocidos mensualmente, independientemente de su pago, las pensiones, las provisiones contingentes (accidentes, devaluaciones, incendios), etc.”

Venta de activos o desinversiones

Según página web de Altonivel nos dice que “son la venta de terrenos, edificios o maquinaria en desuso para cubrir necesidades financieras.”

2.2.1.3.2. Financiamiento externo

Ccaccya (2015) afirma que el financiamiento externo “son las que se proporcionan recursos que provienen de personas, empresas o instituciones ajenas a la organización. Hay diferentes modalidades en este ámbito que se han venido implementando de acuerdo con las necesidades particulares que presentan las empresas. Una de las instituciones que provee diferentes alternativas de financiamiento es la banca comercial o múltiple.”

Es lo que se obtiene de otras fuentes que no pertenezca a la empresa.

El préstamo: “Contrato entre una persona física o jurídica para obtener una cantidad de dinero que deberá ser devuelta en un determinado plazo, y con un tipo de interés determinado.” Ccaccya (2015)

Las aportaciones de capital de los socios

Leasing “Contrato mediante el cual una empresa cede a otra el uso de un bien a cambio de pagar unas cuotas de alquiler en un determinado tiempo. Así mismo, cuando el contrato termine, el arrendatario dispone de la opción de compra del bien.” Ccaccya (2015)

Costo de ventas en una empresa comercial

Según la autora Nuño (2017) afirma que “es un proceso por el cual pasan los bienes es mucho más corto, pues ese caso no se da ni fabricación ni producción del producto. El cálculo del costo de venta en una empresa comercial, haciendo la diferencia entre existencias iniciales y finales y sumando las compras de la empresa.”

“se refiere al reconocimiento de todos los valores incorporados desde la adquisición de un artículo ya sea elaborado, hasta su disponibilidad para ser vendido al consumidor.”

Según Nuño (2017)

Costo de ventas de empresa comercial = Inv. I. de mercancía + costo de compras – inv. F. de mercancía.

Estado de situación financiera

Según el autor López (2017) afirma que “es un documento contable que refleja la situación financiera de un ente económico, ya sea de una organización pública o privada, a una fecha determinada y que permite efectuar un análisis comparativo de la misma; incluye el activo, el pasivo y el capital contable.”

Estado de resultado

Según el autor Vicente (2017) afirma que “es un informe financiero que muestra de la rentabilidad de la entidad durante un período determinado, es decir, las ganancias y/o pérdidas que la institución obtuvo.”

Ingresos - Gastos = Utilidades

Ratios financieras

Las ratios financieras permiten comparar la situación financiera de una entidad con valores o promedios de sector.

Ratio de razón de endeudamiento de activo

Según Pérez (2014) afirma “que la ratio de endeudamiento se elabora para emitir señales, información sobre situaciones estructurales del pasivo que faciliten, en base de ellos, mide el grado de dependencia financiera”.

Sánchez (2020) afirma que la “capacidad de endeudamiento considerada como estándar se sitúa entre el 30% y el 40% de los ingresos. Esto se traduce en que idealmente la suma de las cuotas mensuales de las deudas no debería ser mayor a 1/3 de la remuneración del individuo.”

Ratio de endeudamiento = Pasivo / Patrimonio Neto

Ratios de solvencia

Según Pérez (2014) afirma que los “ratios de solvencia tienen por objetivo dar información necesaria para evaluar la capacidad de la empresa para hacer frente a los pagos a su vencimiento y garantizar el desarrollo estable de la actividad empresarial.”

“Dicho ratio de solvencia debe ser mayor de 1, pues si es inferior, indicaría que la empresa se encuentra en situación de quiebra. En consecuencia, cuanto más alto sea esta ratio, mayor será la garantía que la empresa ofrece a sus acreedores,” según la página web GestioPolis.

Ratio de solvencia = Activo/Pasivo

Ratios de liquidez

Según la página Economipedia nos afirma que, en este caso, “lo que miden es la capacidad para pagar sus deudas a corto plazo o más inmediatas. A su vez, se clasifican en ratio de liquidez, test ácido y ratio de caja o tesorería. Esto se explica con detalle en el enlace anterior.”

Fondo de maniobra

Según la página Economipedia nos afirma que “es la diferencia entre el los activos corrientes de la empresa y las deudas a corto plazo. Su valor debe ser mayor que uno. Conviene tener un colchón para incidencias (exceso de activos corrientes sobre el pasivo a corto plazo).”

2.2.2. Marco teórico de la rentabilidad

Para Paula Nicole en su página web denominada economipedia - haciendo fácil la rentabilidad “son indicadores financieros que comparan distintas partidas del balance o de la cuenta de resultados de una empresa. Buscan responder a la pregunta de si la empresa es capaz de generar suficientes recursos para pagar sus costes y remunerar a sus propietarios.”

2.2.2.1. Tipo de rentabilidad

La rentabilidad económica: alcanza a la organización sobre los activos totales. la dimensión esperada de esta guía depende del trabajo de la organización.

Según el autor Raffino (2020) afirma que “el beneficio promedio de una organización u empresa respecto a la totalidad de las inversiones que ha realizado. Suele representarse

en términos porcentuales (%), a partir de la comparación entre lo invertido globalmente y el resultado obtenido: los costes y la ganancia.”

La fórmula de la rentabilidad económica.

Rentabilidad económica = Utilidad neta / Activo total

La rentabilidad financiera: Mide si las empresas están rentables los fondos personales de una organización. También se le conoce como ROE, en inglés que significa «Return on Equity». Se estima como:

Según Raffino (2020) afirma que es “la capacidad individual de obtener ganancia a partir de su inversión particular. Es una medida más próxima a los inversionistas y propietarios, y se concibe como la relación entre beneficio neto y patrimonio neto de la empresa.”

ROE = Utilidad neta / patrimonio

2.2.3. Teoría de las MYPES:

“La Micro y Pequeñas Empresas es, una organización empresarial constituida por una persona natural o jurídica, que tiene por objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”. (Carla mares,2013).

Características de MYPES

Según (Rivera, 2015) “consideran como características generales en cuanto al comercio y administración de las MYPES las siguientes”:

- Sus gestiones son independientes.
- Su campo de operaciones es prácticamente pequeño, sobre todo el local.
- Acuerdan acerca de entre cinco y diez individuos.
- Disponen de limitado recurso financiero.

- Tienen un acceso reducido a la tecnología.
- Tienen un acceso reducido al rubro financiero forma.

Importancia

Las MYPE “son importante en la generación de empleo, es así que más del 80% de la población económicamente activa se encuentra trabajando y generan cerca del 45% del producto bruto interno (PBI). En resumidas cuentas, la importancia de las MYPE como la principal fuente de generación de empleo y alivio de la pobreza”. (Rivera, 2015).

Marco Conceptual

2.2.3.1. Definición del Financiamiento

“El financiamiento en términos generales es un préstamo otorgado al cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha determinada que se indicara en el contrato, y dicha cantidad deberá ser devuelta con un monto adicional, dependiendo de lo que ambas partes hayan acordado.” Rengifo (2011).

“La mayoría de las MYPE financian su actividad con fondos ajenos, donde la gran parte solicitó crédito a la entidad financiera Interbank, puesto que esta entidad da créditos para el capital de trabajo y compra de activos fijos, y los microempresarios que financiaron su actividad con fondos propios, fue a través de sus ahorros personales.” Celmi, 2016.

“los microempresarios encuestados dieron a conocer las características de sus MYPE respecto al financiamiento: El 53% financian su actividad con fondos ajenos, donde el 21% de los microempresarios solicitó crédito a Mi Banco y el 32% a Interbank, el 16% lo invirtió en su capital de trabajo y el 37% en la compra de sus activos fijos y el 53% de los encuestados dijeron que si satisfacción su necesidad el crédito que le otorgaron para financiar su actividad”. Celmi, 2016.

2.2.3.2. Definición de la rentabilidad

La rentabilidad de una empresa. (2012), “Se dice que una empresa es rentable cuando genera suficiente utilidad o beneficio, es decir, cuando sus ingresos son mayores que sus gastos, y la diferencia entre ellos es considerada como aceptable. Pero lo correcto al momento de evaluar la rentabilidad de una empresa es evaluar la relación que existe entre sus utilidades o beneficios, y la inversión o los recursos que ha utilizado para obtenerlos.”

2.2.3.3. Definición de botica

La botica es una institución en el cual el farmacéutico practica la obligación comunitaria o provee función sanitaria a un enfermo ofertándole consultoría adecuada y dispensándole tratamiento o por nota del médico y otros productos de cosmetología. Popularmente a los consultorios farmacéuticos se le suele llamar botica.

2.2.3.4. Importancia de las Mype farmacéuticos (botica) “Las farmacias y boticas independientes, es un factor importante para la estabilidad social. Existen aproximadamente 8,000 establecimientos farmacéuticos independientes, cada uno de ellos tiene un mínimo de 3 colaboradores, este total de 32,000 personas dependen económicamente de las boticas y farmacias independientes, y sumando sus familiares podría dar un aproximado de más de 100,000 personas afectadas.” (Luna,2002).

NIC 1: Elaboración de los estados financieros

Se aplica para la preparación y presentación de los estados financiero con el propósito de información general.

Se hizo un estado de resultados con unos montos aproximado que dio la dueña de la empresa.

EMPRESA TAQUIRI TRAVRAJ, HILDA
31 DE DICIEMBRE 2019
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO		PASIVO	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	8,000.00	PASIVO CORRIENTE	
CUENTAS POR COBRAR	-	CUENTAS POR PAGAR	15,000.00
EXISTENCIAS	31,000.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
ACTIVO CORRIENTE	39,000.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	15,000.00
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO NETO	
INMUEBLES, MAQUINA Y EQUIPO	8,140.00	CAPITAL	10,000.00
		RESULTADO ACUMULADO	6,372.00
		RESULTADO DEL EJERCICIO	15,768.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	8,140.00	TOTAL PATRIMONIO NETO	32,140.00
TOTAL ACTIVO	47,140.00	TOTAL PASIVO Y PAT. NETO	47,140.00

31 DE DICIEMBRE 2019

ESTADO DE RESULTADO

VENTAS	312,000.00
COSTO DE VENTAS	249,600.00
UTILIDAD BRUTA	62,400.00
GASTOS OPERATIVOS	
ADMINISTRATIVO	24,360.00
VENTAS	20,520.00
UTILIDAD OPERATIVA	17,520.00
IMPUESTO A LA RENTA	1,752.00
UTILIDAD NETA	15,768.00

Ratios de la rentabilidad:

Rentabilidad económica = Utilidad neta/ Activo total

$$\text{ROA} = 15,768.00 / 47,140.00 = 33\%$$

Rentabilidad financiera

ROE = Utilidad neta / patrimonio

$$\text{ROE} = 15,768.00 / 32,140.00 = 49\%$$

R. de solvencia:

Ratio de solv. = activo / pasivo

$$\text{Ratio de solv.} = 47,140.00 / 15,000.00 = 3.14$$

R. de endeudamiento = pasivo / patrimonio neto

$$\text{Ratio de endeudamiento} = 15,000.00 / 32,140.00 = 0.47$$

III. Hipótesis

Por ser investigación descriptiva, la presente investigación no ha formulado hipótesis.

Galán (2009) “No todas las investigaciones llevan hipótesis, según sea su tipo de estudio (investigaciones de tipo descriptivo) no las requieren, es suficiente plantear algunas preguntas de investigación. No todas las investigaciones llevan hipótesis, según sea su tipo de estudio (investigaciones de tipo descriptivo) no las requieren, es suficiente plantear algunas preguntas de investigación.”

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño que se realizó en la investigación fue cualitativo - no experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso.

Cualitativo: es la recopilación de datos no numéricos. Es decir, por medios de entrevistas y encuestas

No experimental: porque se realizó sin manipular deliberadamente la variable.

Descriptivo: se utiliza para poder describir la característica de a variable en estudio.

Bibliográfico - documental y de caso: porque se revisaron artículos bibliográficos, textos, acerca de la variable de estudio.

4.2. Población y muestra

Población

La población de estudio está conformada por una micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú.

Muestra

La muestra corresponde a la empresa Taquiri Travraj, Hilda -Mazamari, 2019

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

TITULO: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Taquiri Travraj, Hilda -Mazamari, 2019				
VARIABLES	CONCEPTOS	DIMENCIONES	INDICADOR	ITMS
FINANCIAMIENTO	Es el mecanismo por el cual una persona obtienen recursos para un Proyecto específico que puede ser adquirir bienes y servicios, pagar proveedores, etc. Por medio del financiamiento las empresas puede mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse.	Fuente del financiamiento	Financiamiento a corto plazo	1
				2
				3
		Financiamiento a largo plazo	4	
			5	
			6	
RENTABILIDAD	Se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla.	Fuente de la rentabilidad	Rentabilidad económica	7
				8
				9
				10
			Rentabilidad financiera	11
				12

Fuente: Elaboración propia

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

Técnica

En el recojo de la información se utilizó la técnica de la encuesta, se aplicará en la investigación encuestas, entrevistas, mediante la revisión de libros, revistas páginas web.

Instrumentos

Se utilizo fichas bibliográficas, como textos, tesis páginas de internet, a su vez se ha utilizo el cuestionario para la encuesta.

4.5. Plan de análisis

En el objetivo específico 1 se utilizará la revisión bibliográfica y documental de los antecedentes.

En el objetivo específico 2 se elaborará la encuesta relacionado con las bases teóricas y se aplicará a la dueña de la empresa.

En el objetivo específico 3 se utilizará un cuadro comparativo para dicha comparación esté relacionada con el objetivo 1 y 2.

4.6. Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Taquiri Travraj, Hilda - Mazamari, 2019.	¿Cuáles son las Características del Financiamiento y de la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector comercio del Perú: caso empresa Taquiri Travraj, Hilda -Mazamari, 2019?	<p>GENERAL: Describir las Características del financiamiento y Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Peru: caso empresa Taquiri Travraj, Hilda - Mazamari, 2019</p> <p>Objetivo Especifico Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú</p> <p>Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: caso empresa Taquiri Travraj, Hilda -Mazamari, 2019</p> <p>Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y de la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Taquiri Travraj, Hilda -Mazamari, 2019.</p>	<p>Por ser investigación Descriptiva, la presente investigación no a formulado Hipotesis.</p>	<p>VARIABLE I Financiamiento</p> <p>VARIABLE II Rentabilidad</p>	<p>TIPO: Tipo de investigación: Cualitativo</p> <p>Nivel: Descriptiva</p> <p>Diseño: No experimental</p> <p>Instrumento: Cuestionario</p> <p>Población: micro y pequeñas empresas del sector comercio del Peru: caso empresa Taquiri Travraj, Hilda -Mazamari, 2019</p>

4.7. Principios éticos

Se definieron en principios:

a.- Protección a las personas

En cuanto a protección respetaremos la privacidad, su identidad, confidencialidad de las personas y que participen voluntariamente en la investigación.

b.- Las buenas prácticas de los investigadores

Respetaremos los derechos del autor, ya que se obtuvo información de diferentes

c.- Consentimiento informado.

Respetaremos la voluntad de participación de las personas involucradas en nuestra investigación y el derecho a estar informado.

d.- Anonimato.

El cuestionario que se aplicará a la micro y pequeña empresa indicándole al trabajador que la investigación será anónima y que la información obtenida será solo para fines de la investigación.

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1

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

CUADRO 1

RESULTADOS DE LOS ANTECEDENTES

AUTORES	RESULTADOS
Arteaga (2018)	La mayor parte de los autores definen que el financiamiento es obtenido por entidades bancarias, se adquiere de una fuente de financiamiento a corto plazo, y que son utilizados como capital de trabajo y mejoramiento del local de las mypes de nuestro país. las Mypes financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, obtenidos en su mayoría de entidades bancarias quienes les ofrecieron mayores facilidades en la obtención de créditos.
Yunga (2018)	Afirma que siempre las empresas recurren a un crédito y además renueva cada año y obtuvieron financiamiento de entidades financieras, los créditos recibidos fueron a mediano plazo por la suma de 5.000 a 10.000 soles y la mayoría de los créditos fue invertida en las compras de nuevas mercaderías.
Avendaño (2018)	Según el autor afirma que el financiamiento de las mypes que el 55% a obtenido financiamiento propio y el 25% las empresas a tenido financiado por entidades no bancarias. El 25% obtuvieron el crédito de la financiera confianza.
Astro (2018)	Según el autor afirma que la empresa solicita financiamiento de terceros y que el 50% no precisan tasas de interés que aplico a su financiamiento. sin embargo, los créditos obtenidos superan los S/.200,000 nuevos soles 66,7% y cancelan en mediano y largo plazo.

García (2017)	Según el autor nos afirma que si a mejorado su rentabilidad de la empresa con el préstamo que ha obtenido la empresa y que los 2 últimos años si ha mejorado su rentabilidad.
Vela (2017)	Según el autor afirma que su rentabilidad mejoro del financiamiento recibido, los dueños de las Mypes dijeron que la capacitación es una buena inversión, ya que son factores esenciales para su desarrollo económico y gestión empresarial del sector comercio, rubro boticas.

Fuente: elaboración propia

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2

Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: caso empresa Taquiri Travraj, Hilda -Mazamari, 2019

TABLA 1: Tiempo en años que se encuentra en rubro

Nº	Tiempo en años que se encuentra en el rubro
1	25 años

Fuente: encuesta aplicada representante de la Mype

Elaboración: propia

INTERPRETACIÓN:

En la tabulación nos dice que la empresa se encuentra en rubro 25 años de funcionamiento en el ámbito de comercialización de medicamentos de primera necesidad.

TABLA 2: La Empresa es Formal

ITM	la empresa es formal
Si	1
No	0

Fuente: encuesta aplicada representante de la Mype

Elaboración: propia

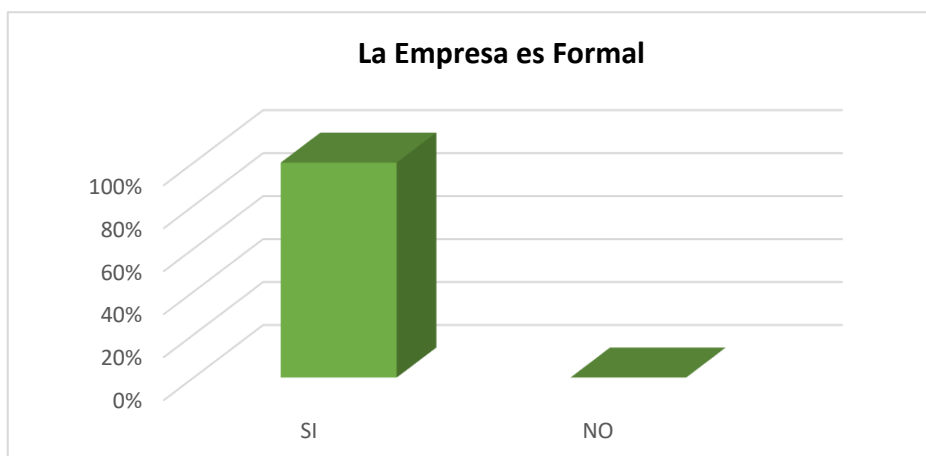


Gráfico 1 la empresa es formal

INTERPRETACIÓN:

Según los resultados tabulados nos dice que el 100% que la empresa es formal.

TABLA 3: Número de Trabajadores

N°	Número de Trabajadores
1	Un trabajador

Fuente: encuesta aplicada representante de la Mype

Elaboración: propia

INTERPRETACION:

Según la tabulación nos dice que la empresa solo tiene un solo trabajador y que esta con un sueldo mínimo.

TABLA 4: En qué Régimen Tributario se encuentra su Negocio

¿En qué Régimen Tributario se encuentra su Negocio?	
Nuevo Rus	0
Régimen Mype Tributario	0
Régimen Especial de Renta	1
Régimen General	0

Fuente: encuesta aplicada representante de la Mype
Elaboración: propia

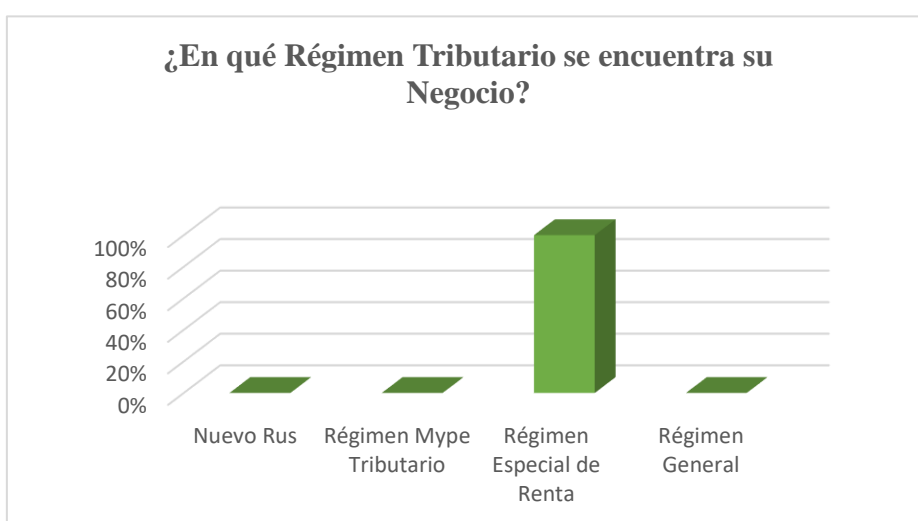


Gráfico 2 régimen tributario se encuentra

INTERPRETACION:

Según los resultados de tabulación nos dice que el 100% que la empresa se encuentra en régimen especial de renta.

TABLA 5: Fines de la Empresa

ITM	Fines de la Empresa
Para obtener ganancias	1
Para subsistencia	0

Fuente: encuesta aplicada representante de la Mype
Elaboración: propia

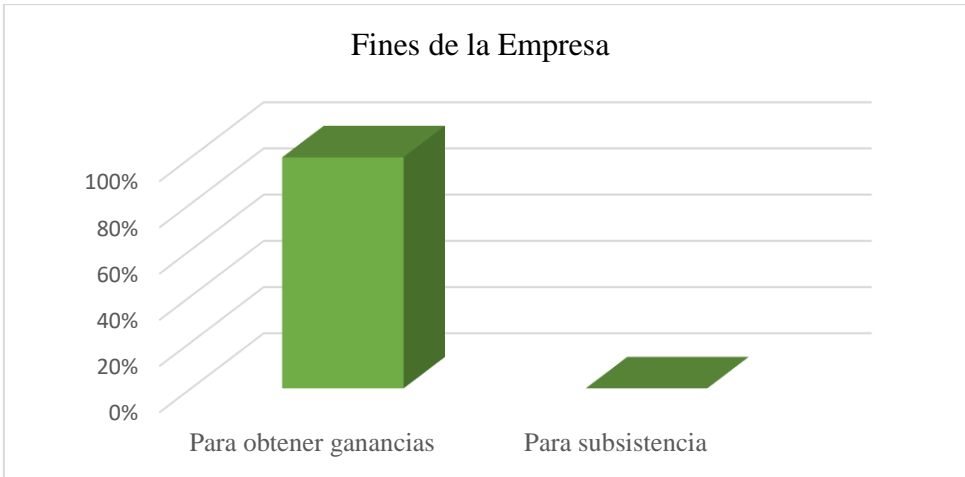


Gráfico 3 fines de la empresa

INTERPRETACION:

Según los resultados obtenidos que el 100% nos dice que los fines de empresa es para obtener ganancias y así poder comprar más mercaderías.

1. Del financiamiento de la mype:

TABLA 6: fuente de financiamiento

ITM	Como financia tu negocio
Financiamiento interno	1
Financiamiento externo	0

Fuente: encuesta aplicada representante de la Mype
 Elaboración: propia

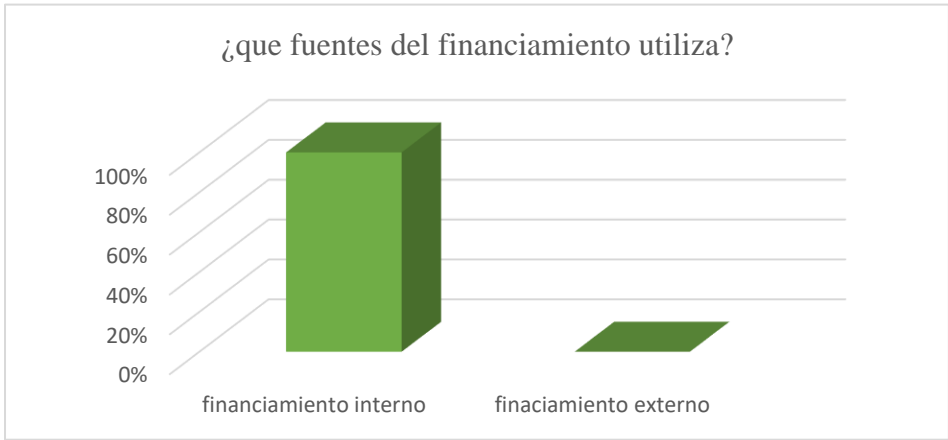


Gráfico 4 fuentes del financiamiento

INTERPRETACION: según los resultados obtenidos el 100% nos dice que la empresa utiliza el financiamiento interno.

TABLA 7: financiamiento Productiva

ITM	Como financias tu negocio
Financiamiento Propio	1
Financiamiento de Terceros	0

Fuente: encuesta aplicada representante de la Mype
Elaboración: propia

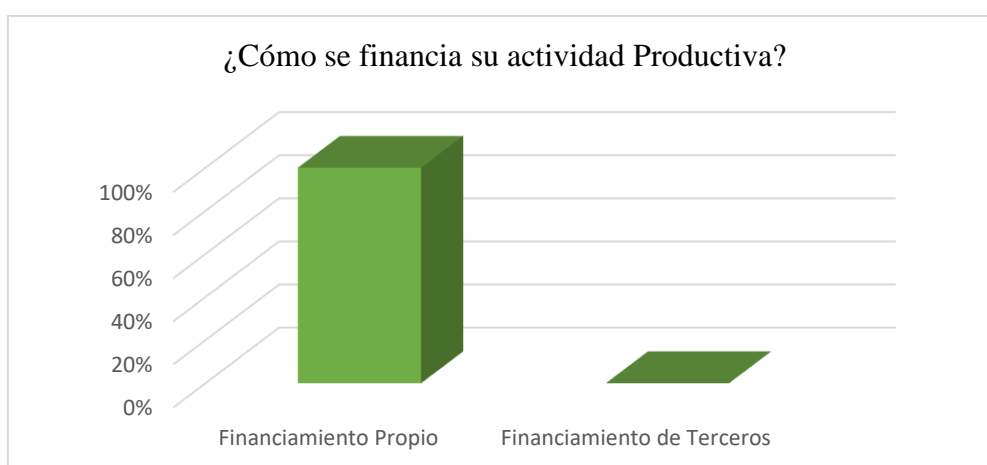


Gráfico 5 como se financia su productividad

INTERPRETACIÓN:

Según los resultados de la tabulación el 100% nos dice que el financiamiento de la empresa ha sido propio.

TABLA 8: En que suele invertir el financiamiento

¿En que suele invertir el financiamiento?	
Dispensadores y repisas	0
Mejoramiento del local	0
Nueva mercadería	1
Publicidad	0

Fuente: encuesta aplicada representante de la Mype
Elaboración: propia

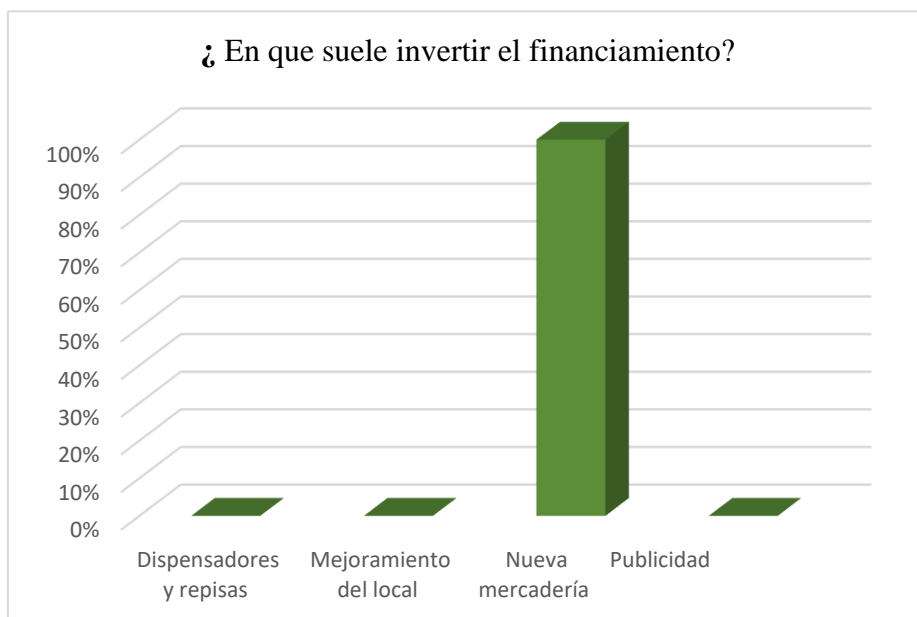


Gráfico 6 en que suele invertir el financiamiento

INTERPRETACIÓN:

Según los resultados de la tabulación se afirma que su financiamiento suele invertir en nuevas mercaderías para la empresa.

TABLA 9: solicito financiamiento para su negocio

ITM	¿Usted solicito financiamiento para su negocio?
Si	0
No	1

Fuente: encuesta aplicada representante de la Mype

Elaboración: propia

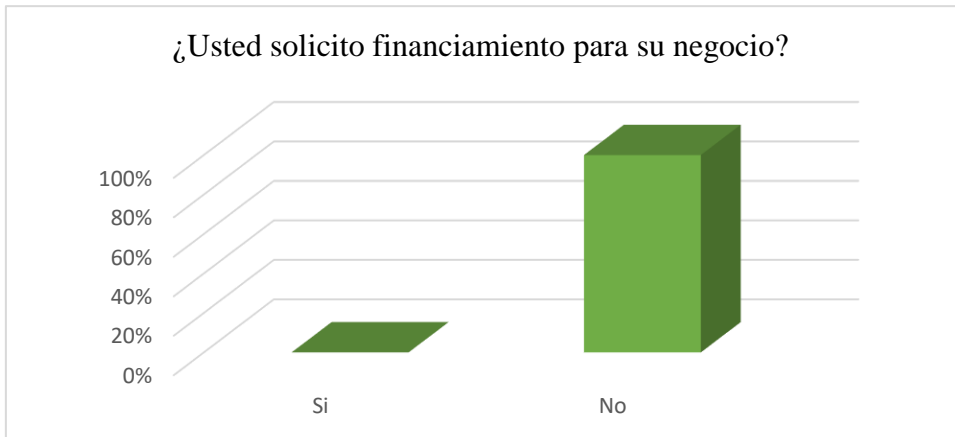


Gráfico 7 solicitó financiamiento para su negocio

INTERPRETACIÓN:

Según los resultados de la tabulación afirma que la empresa no ha solicitado ningún crédito que tampoco acudió a terceros, porque cuenta capital propio.

2. Concerniente de la rentabilidad de las mypes:

TABLA 10: Ventas mensuales

ITM	Importe de sus ventas
Menos de s/ 3000	0
s/ 3000 a 5000	0
s/ 5000 a 20000	0
s/20000 a 30000	1

Fuente: encuesta aplicada representante de la Mype
Elaboración: propia

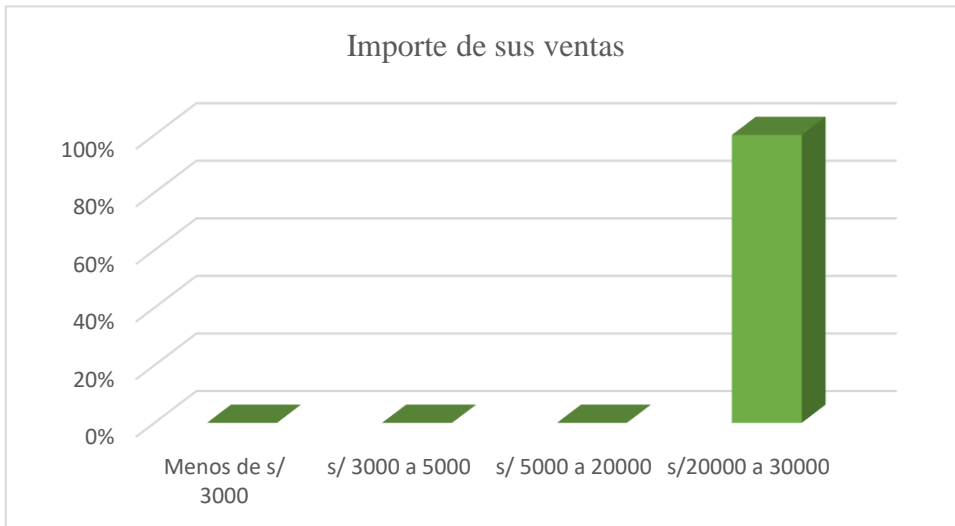


Grafico 8 importe de ventas

INTERPRETACIÓN:

Según los resultados de la tabulación se afirma que el 100% que el importe de sus ventas mensual de su negocio está entre 20000 a 30000. El monto de la venta mensual es 26000.

TABLA 11: la rentabilidad de su empresa depende del buen servicio

ITM	¿ Cree usted que la rentabilidad de su empresa depende del buen servicio o producto que brinda a sus clientes?
Si	0
No	1

Fuente: encuesta aplicada representante de la Mype

Elaboración: propia

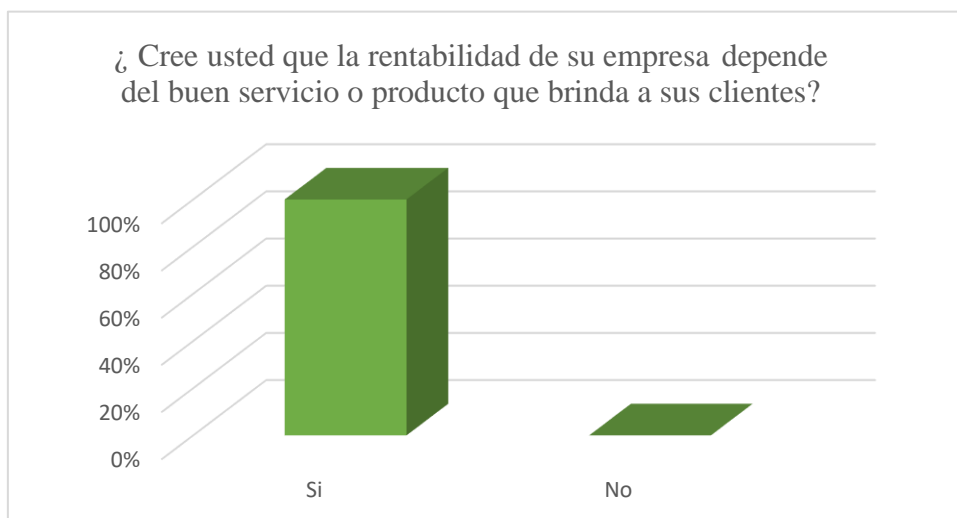


Grafico 9 la rentabilidad de su empresa depende del buen servicio o productos que brinda a sus clientes.

INTERPRETACIÓN:

Según los resultados de la tabulación se afirma que el 100% que la rentabilidad depende del buen servicio que se brinda a sus clientes.

TABLA 12: Cada cuánto tiempo, luego de brindar sus productos, realiza el cobro

ITM	Tiempo para el cobro del crédito
1 a 10 días	0
11 a 20 días	0
30 días	1
Más de 30 días	0

Fuente: encuesta aplicada representante de la Mype
 Elaboración: propia



Gráfico 10 Cada cuánto tiempo, luego de brindar sus productos, realiza el cobro

INTERPRETACION:

Según la tabulación nos afirma que el 100% que los días para el cobro del crédito es de 30 días hábiles.

5.1.3. Respecto al Objetivo Específico 3

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y de la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Taquiri Travraj, Hilda -Mazamari, 2019.

Elemento de Comparación	Resultados O.E. I	Resultados O.E. II	Resultados
FINANCIAMIENTO	La mayor parte de los autores definen que el financiamiento es obtenido por entidades bancarias, se adquieren a corto plazo, además de ser utilizados como capital de trabajo y mejoramiento del local de las mypes de nuestro país.	El financiamiento interno, proviene de las utilidades generadas por la empresa y es utilizado para el mejoramiento del local y compra de mercaderías. El financiamiento externo proviene de los proveedores para la adquisición de mercaderías y asciende a un monto aproximado de 15000 a un plazo de 30 días y con una tasa de interés del 0%.	Si coincide
RENTABILIDAD	Según el autor nos dice que si a mejorado la rentabilidad de la empresa con el préstamo que ha obtenido la empresa y que los 2 últimos años si ha mejorado su rentabilidad.	De acuerdo a la entrevista a la dueña de la Mype afirma que la rentabilidad depende del buen servicio que se brinda a sus clientes y que si se ha mejorado la rentabilidad.	No coincide
	Según el autor afirma que su rentabilidad mejoro del financiamiento recibido, los dueños de las Mypes dijeron que la capacitación es una buena inversión, ya que son factores esenciales para su desarrollo económico y gestión empresarial del sector comercio, rubro boticas.	Según la información obtenida de la rentabilidad económica tenemos un ROA del 33%, la rentabilidad financiera es del ROE 49% y la ratio de solvencia fue de 3.14, Ratio de endeudamiento 0.47	No coincide

Fuente: elaboración propia

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1

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

Según los autores Arteaga (2018), Castro (2016), Asto (2018), Yunga (2018) y Avendaño (2018). Aciertan que el financiamiento es obtenido por entidades bancarias o propios que son dados a un financiamiento a corto plazo. El financiamiento es de suma importancia para el desarrollo de las Mypes en el Perú y obtener ganancias para sus accionistas.

Y que la mayoría de las sociedades son financiado a su actividad económica con préstamos de terceros y la otra parte que las empresas que adquirieron es un financiamiento de entidades financieras, y que la mayor parte de los negocios han solicitado al banco.

Según Astro (2018), en su trabajo de investigación afirma que la empresa solicita financiamiento de terceros y que el 50% no precisan tasas de interés que aplico a su financiamiento. sin embargo, los créditos obtenidos superan los S/.200,000 nuevos soles 66.7% y cancelan en mediano y largo plazo.

Vela (2017), en su trabajo de investigación establece que su rentabilidad mejoro del financiamiento recibido, los dueños de las Mypes dijeron que la capacitación es una buena inversión, ya que son factores esenciales para su desarrollo económico y gestión empresarial del sector comercio, rubro boticas.

García (2017), según el autor nos afirma que si aumentado la rentabilidad de la sociedad con el préstamo que ha obtenido la empresa y que los 2 últimos años si ha mejorado su rentabilidad.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2

Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: caso empresa Taquiri Travraj, Hilda - Mazamari, 2019.

En el caso de estudio se hizo el cuestionario donde nos dio los siguientes resultados de la empresa Taquiri Travraj, Hilda encontrando:

5.2.2.1. Financiamiento

El financiamiento interno, proviene de las utilidades generadas por la empresa y es utilizado para el mejoramiento del local y compra de mercaderías lo que coincide con Ccaccya (2015) quien afirma que el financiamiento interno “Son proporcionadas, creadas o producidas por la propia operación de la empresa, como consecuencia de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones.”

El financiamiento externo proviene de los proveedores para la adquisición de mercaderías y asciende a un monto aproximado de 15000 a un plazo de 30 días y con una tasa de interés del 0%. Lo que coincide con Ccaccya (2015) quien afirma que el financiamiento externo “son las que se proporcionan recursos que provienen de personas, empresas o instituciones ajenas a la organización. Hay diferentes modalidades en este ámbito que se han venido implementando de acuerdo con las necesidades particulares que presentan las empresas. Una de las instituciones que provee diferentes alternativas de financiamiento es la banca comercial o múltiple.”

5.2.2.2. Rentabilidad

Según la información de los estados financieros, estado de situación financiera y estado de resultados se determina, la rentabilidad económica igual al 33%, coincidiendo que Morrillo, (2001) quien afirma que la rentabilidad financiera señala la capacidad de la empresa para producir utilidades a partir de la inversión realizada por los accionistas incluyendo las utilidades no distribuidas, de las cuales se han privado.

Según la información obtenida la rentabilidad financiera nos da un ROE aproximado de 49%. Coincidiendo con el autor Raffino (2020) que afirma: que la rentabilidad financiera es “el beneficio promedio de una organización u empresa respecto a la totalidad de las inversiones que ha realizado. Suele representarse en términos porcentuales (%), a partir de la comparación entre lo invertido globalmente y el resultado obtenido: los costes y las ganancias.”

Según nuestro estudio aproximado la ratio de solvencia de la empresa es de 3.14. concordando con el autor Pérez (2014) que afirma que los “ratios de solvencia tienen por objetivo dar información necesaria para evaluar la capacidad de la empresa para hacer frente a los pagos a su vencimiento y garantizar el desarrollo estable de la actividad empresarial.”

“Dicho ratio de solvencia debe ser mayor de 1, pues si es inferior, indicaría que la empresa se encuentra en situación de quiebra. En consecuencia, cuanto más alto sea esta ratio, mayor será la garantía que la empresa ofrece a sus acreedores,” según la página web GestioPolis.

Ratio de endeudamiento es de 0.47. concordando con el autor Pérez (2014) que afirma “que la ratio de endeudamiento se elabora para emitir señales, información sobre

situaciones estructurales del pasivo que faciliten, en base de ellos, mide el grado de dependencia financiera”.

Sánchez (2020) afirma que la “capacidad de endeudamiento considerada como estándar se sitúa entre el 30% y el 40% de los ingresos. Esto se traduce en que idealmente la suma de las cuotas mensuales de las deudas no debería ser mayor a 1/3 de la remuneración del individuo.”

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.

Se encontraron los siguientes resultados en el objetivo 3 se hizo un cuadro comparativo.

5.2.3.1. Financiamiento

Arteaga (2018), en su trabajo de investigación afirma que la mayor parte de los autores definen que el financiamiento es obtenido por entidades bancarias, se adquiere de una fuente de financiamiento a corto plazo, y que son utilizados como capital de trabajo y mejoramiento del local de las mypes de nuestro país. las Mypes financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, obtenidos en su mayoría de entidades bancarias quienes les ofrecieron mayores facilidades en la obtención de créditos.

Avendaño (2018), en su trabajo de investigación determina que el financiamiento de las mypes que el 55% a obtenido financiamiento propio y el 25% las empresas a tenido financiado por entidades no bancarias. El 25% obtuvieron el crédito de la financiera confianza.

5.2.3.2. Rentabilidad

Aranda (2016) en su trabajo de investigación determina que las compras tienen un alto grado de rentabilidad en el negocio, que se movió en toda la venta del año. La gestión de compras influye bastante en la rentabilidad de empresa.

Vela (2017) en su trabajo de investigación establece que su rentabilidad mejoro del financiamiento recibido, los dueños de las Mypes dijeron que la capacitación es una buena inversión, ya que son factores esenciales para su desarrollo económico y gestión empresarial del sector comercio, rubro boticas.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo específico 1

según los autores nacionales y regionales revisados a describen las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son los siguientes:

6.1.1. Financiamiento

El financiamiento es adquirido por entidades bancarias o propios, que se obtuvo un financiamiento a corto plazo que les permite mejoramiento, ampliación de local, y comprar nuevas mercaderías, la finalidad de la empresa es obtención de ganancias, no precisan las tasas de interés y cancelan en media y largo plazo.

6.1.2. Rentabilidad

Si aumento la rentabilidad de la empresa durante los últimos años, la capacitación es buena inversión seria de mucha ayuda para la empresa. rentabilidad mejoro del financiamiento recibido, los representantes legales de las Mypes dijeron que la capacitación es una buena inversión, ya que son factores esenciales para su desarrollo económico y gestión empresarial del sector comercio, rubro boticas.

6.2. Respecto al objetivo específico 2

Según la entrevista que se hizo a la representante legal de la empresa, referente al financiamiento y la rentabilidad de su empresa.

6.2.1. Financiamiento.

En los resultados obtenidos el financiamiento interno, proviene de las utilidades generadas por la empresa y es utilizado para el mejoramiento del local y compra de mercaderías.

El financiamiento externo proviene de los proveedores para la adquisición de mercaderías y asciende a un monto aproximado de 15000 a un plazo de 30 días y con una tasa de interés del 0%. Ratio de solvencia fue de 3.14, quiere decir que empresa tiene garantía que le va ofrecer a sus acreedores. Ratio de endeudamiento 0.47, la empresa está en la capacidad de endeudamiento.

6.2.2. Rentabilidad

Se encuentra en rubro 25 años de funcionamiento en la venta de medicamentos, La empresa se encuentra en el régimen especial de renta, empresa es formal, su dicho crédito fue invertido en nuevas mercaderías para la empresa.

Con respecto a la rentabilidad Según la información obtenida de la rentabilidad económica tenemos un ROA del 33%, lo cual nos quiere decir que la empresa está produciendo utilidades del 33%. La rentabilidad financiera es del ROE 49%, afirma que la empresa está obteniendo ganancias.

6.3. Respecto al objetivo específico 3

De acuerdo a los resultados del análisis comparativo donde la representante legal fue encuestada se obtuvieron los siguientes resultados.

6.3.1. Respecto al financiamiento

La dueña de la empresa no ha solicitado ningún crédito, su financiamiento es interno, proviene de las utilidades generadas por la empresa y es utilizado para el mejoramiento del local y compra de mercaderías, la empresa es formal. El importe de sus

ventas es de 26,000.00 soles mensuales, la finalidad de la empresa es obtener ganancias. De tal manera se recomienda que evalúe el financiamiento de la empresa.

6.3.2. Rentabilidad

La rentabilidad depende del buen servicio que se brinda a sus clientes y que si se ha mejorado la rentabilidad. La empresa es rentable porque está generando ingresos, pero si recurriera a las instituciones financiera o publicas crecería su empresa y así obtener más rentabilidad que le ayudara a cumplir sus metas. Lo que afecta a la empresa son las competencias del mismo rubro por mismo se debe análisis nuevas estrategias.

Aspectos complementarios

Recomendaciones

1. Se le recomienda que se evalué el financiamiento de la empresa.
2. Se recomienda a la empresa que debe solicitar un financiamiento para hacer crecer a la empresa físicamente.
3. Realizar estrategias de ahorros y para ventas así para poder tener más ingreso para la empresa.
4. La empresa tiene como objetivo crecer y obtener ganancias, seguir puntualmente con sus pagos de impuestos.
5. Se le recomienda que antes de solicitar un crédito se informe bien sobre las tasas de interés para pagar.

Referencias bibliográficas

Moncayo, Jorge (dir) Cabrera Quilambaqui, Irene Alexandra (2015) titulado: Análisis de mecanismo de financiamiento sector financiero versus mercado de valores-registro especial bursátil para obtener la mejor alternativa de financiamiento para PYMES.

Paredes, Arturo (dir) Muñoz Sandoval, Homero Sebastián (2015). Titulado: Impacto en la rentabilidad con la implementación de un sistema de información en la empresa MKM importaciones.

Del Rìo Aranda, J. L., & Díaz Silva, C. M. (2016). El financiamiento público directo como vía de institucionalidad electoral, y medio de reducción del delito de lavado de activos en los partidos políticos

Aranda Agreda, V. (2016). Influencia de la gestión de compras en la rentabilidad de la empresa de transportes Caipo S.R.L. de la ciudad de Huamachuco.

Carrasco Santisteban, J. E. (2017). financiamiento y liquidez en las mypes textil gamarra- la victoria 2016

Arteaga, S. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Grupo Carlos S.A.C. –Casma 2016.

Asto. (2018). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercial, estaciones de servicio de venta de combustibles del cercado de la provincia de Satipo, año 2017.

Avendaño. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas

empresas del sector comercio, rubro boticas del distrito de Yarinacocha, 2016.

Garcia. (2017). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas, del distrito de Callería, periodo 2016.

Sandoval. (2016). financiamiento se divide en financiamiento a corto plazo y financiamiento a largo plazo.

Rivera, (2015) "consideran como características generales en cuanto al comercio y administración de las MYPES"

Sandoval. (2016). teoria del financiamiento.

vela. (2017). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio, rubro boticas del distrito de Juanjui, provincia de Mariscal Cáceres, periodo 2015 - 2016.

Yunca. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Botica Roma" de Huarmey, 2016.

Flores. (2004) "Metodología de gestión para las micros, pequeñas y medianas empresas en Lima Metropolitana".

Briceño. (2000), "Fuentes de financiamiento". Recuperado por: <http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml>

Carla mares ,(2013)"La Micro y Pequeña Empresa"

Rivera, (2015) “ consideran como características generales en cuanto al comercio y administración de las MYPES”

Gitman (1996), “Teoría del financiamiento”. Recuperado de:
<http://www.buenastareas.com/ensayos/TeoriaDeFinanciamiento/2183687.html>

Sánchez (2001), “Concepto de Rentabilidad”. Recuperado de:
<http://www.eumed.net/librosgratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html>

Sandoval, (2016), “*teoría de financiamiento*”

Ccaccya (2015). Fuente del financiamiento empresarial. Actualidad Empresarial N.º 339 - Segunda Quincena de noviembre 2015.

Galan, (2009) “hipotesis de la investigacion”

López Bautista Jorge Luis. (2014, marzo 26). *Fuentes de financiamiento para las empresas*. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>

Pérez (2014) ANALISIS POR RATIOS DE LA SOLVENCIA Y RENTABILIDAD EMPRESARIAL.

GestioPolis.com Experto. (2002, junio 17). *¿Qué es solvencia financiera? ¿Cómo se analiza?*. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/que-es-solvencia-financiera-como-se-analiza/>

Sánchez (2020) capacidad de endeudamiento. Obtenido de:
<https://economipedia.com/definiciones/capacidad-de-endeudamiento.html>

Vicente (2017, 03). Estado De Resultados *diccionario.leyderecho.org* Retrieved
11, 2020, from <https://diccionario.leyderecho.org/estado-de-resultados/>

López (2017, 01). Estado De Situación Financiera *diccionario.leyderecho.org* Retrieved
11, 2020, from <https://diccionario.leyderecho.org/estado-de-situacion-financiera/>

Economipedia, “Ratios financieros”. Obtenido de:

<https://economipedia.com/definiciones/ratios-financieros.html>

Anexo 01: Cronograma de actividades

N°	ACTIVIDADES	Año 2020-II															
		Setiembre				Octubre				Noviembre				Diciembre			
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	Socialización del SPA/informe final de trabajo de investigación y Artículo científico																
2	Presentación del primer borrador del informe final																
3	Mejora de la redacción del primer borrador del informe final																
4	Primer borrador del Artículo científico																
5	Programación de la segunda tutoría grupal/ mejoras a la redacción del informe final y artículo científico																
6	Revisación y mejora del informe final																
7	Revisación y mejora del Artículo científico																
8	El DT realiza la metacognición de los componentes del informe final, artículo científico																
9	Programación de la tercera tutoría grupal/ calificación del informe final, artículo científico y ponencia por el DT																
10	Calificación y sustentación del informe final, artículo científico y ponencia el JI																
11	Calificación y sustentación del informe final, artículo científico por el JI (2da revisión)																
12	Publicaciones de promedios finales																

Fuente: propia

Anexo 02: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
<input type="checkbox"/> Impresiones			6.00
<input type="checkbox"/> Fotocopias			4.00
<input type="checkbox"/> Empastado			0
<input type="checkbox"/> Papel bond A-4 (500 hojas)			6.00
<input type="checkbox"/> Lapiceros			3.00
Servicios			
<input type="checkbox"/> Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			119.00
Gastos de viaje			
<input type="checkbox"/> Pasajes para recolectar información			10.00
Sub total			10.00
Total de presupuesto desembolsable			120.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
<input type="checkbox"/> Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
<input type="checkbox"/> Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
<input type="checkbox"/> Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
<input type="checkbox"/> Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
<input type="checkbox"/> Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/.)			652.00

Fuente: propia

Anexo 03: Instrumento de evaluación



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD CUESTIONARIO

El Presente Cuestionario Tiene el propósito de recopilar Información de las Micro y Pequeñas Empresas para Desarrollar el Proyecto de Investigación Denominada:

**CARACTERIZACION FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO
Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERU: CASO BOTICA EL PUEBLO DEL DISTRITO DE
MAZAMARI, 2019.**

La Información que usted Proporcionará será empleada sólo con Fines Académicos y de Investigación, Por la misma, se le agradece su Valiosa Información y Colaboración.

Encuestado (a):Mazamari,/...../.....

Razón Social:

RUC:.....

Nombre del Negocio:

1. Tiempo en años que se encuentra en el sector y rubro:

a) De 1 a 5 años ()

b) De 5 a 10 años ()

c) De 10 a 20 años ()

d) De 25 años ()

2. La Empresa es Formal: - Sí () - No ()

3. Fines de la Empresa:

Obtener Ganancias: Si () No ()

Para Subsistencia: Si () No ()

3. ¿Cuántos trabajadores eventuales tiene?

- 1 ()

- 2 ()

4. ¿En qué Régimen Tributario se encuentra su Negocio?

a) Nuevo Rus () b) Régimen Especial de Renta ()

c) Régimen Mype Tributario () d) Régimen General ()

5. ¿Qué fuentes del financiamiento utiliza?

a) financiamiento interno ()

b) financiamiento externo ()

6. Cómo se financia su actividad Productiva?

• Con financiamiento Propio: Si () No ()

• Con Financiamiento de Terceros: Si () No ()

7. En que suele invertir el financiamiento?

a) Dispensadores y repisas ()

b) Mejoramiento del local ()

c) Nueva mercadería ()

d) Publicidad ()

8. ¿Cuánto fue el monto del crédito solicitado?

a) Ninguno ()

b) 2,000 a 5,000 ()

c) 5,000 a 8,000 ()

d) 8,000 a más ()

9. ¿Cuánto es el importe de sus Ventas mensual de su negocio?

a) Menos de s/ 3000 ()

b) s/ 3000 a 5000 ()

c) s/ 5000 a 20000 ()

d) s/20000 a 30000 ()

10. ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa depende del buen servicio o producto que brinda a sus clientes?

Si () No ()

12. ¿Cada cuánto tiempo, luego de brindar sus productos, realiza el cobro?

a) 1 a 10 días ()

b) 11 a 20 días ()

c) 30 días ()

d) Más de 30 días ()

Anexo 04: Solicitud de validación de instrumento

VALIDACION DEL INSTRUMENTO

La que suscribe Gerente de la empresa Comercial Taquiri Travraj, Hilda, Pj. Las Palmeras Nro.457 del distrito de Mazamari, provincia Satipo con numero de RUC N° 10207141467.

HACE CONSTAR:

Que, bajo mi consentimiento la señorita: YANET CHANG MAYTA, estudiante de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, ha aplicado a mi representada el instrumento: cuestionario, con la finalidad de realizar la investigación denominada: Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Taquiri Travraj, Hilda -Mazamari, 2019.

Se expide el presente documento a solicitud de la interesada.

Mazamari, 29 de octubre del 2019.



HILDA TAQUIRI TRAVRAJ

REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA

D/12