

---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
SERVICIO DEL PERÚ: CASO EDU PLUZ E.I.R.L. -  
AYACUCHO, 2022.**

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

**AUTORA**

**BARBOZA ORE, MIRIAN LUZ  
ORCID: 0000-0001-7716-6840**

**ASESOR**

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

**CHIMBOTE – PERÚ  
2022**



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
SERVICIO DEL PERÚ: CASO EDU PLUZ E.I.R.L. -  
AYACUCHO, 2022.**

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

**AUTORA**

**BARBOZA ORÉ, MIRIAN LUZ  
ORCID: 0000-0001-7716-6840**

**ASESOR**

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

**CHIMBOTE – PERÚ  
2022**

## **1. TÍTULO DE LA TESIS**

Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022.

## **2. EQUIPO DE TRABAJO**

**AUTORA** Barboza Oré,

Mirian Luz ORCID: 0000-

0001-7716-6840

Universidad Católica Los Ángeles Chimbote, Estudiante de Pregrado

Chimbote, Perú.

### **ASESOR**

Llance Atao, Fredy Rubén

ORCID: 0000-0002-1414-2849

Universidad Católica Los Ángeles Chimbote, Facultad de ciencias e ingeniería,

Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú.

### **JURADO**

Espejo Chacon, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Presidente

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Miembro

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Miembro

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

---

Dr. Luis Fernando Espejo Chacon

ORCID: 0000-0003-3776-2490

**Presidente**

---

Mgtr. Juan Marco Baila Gemin

ORCID: 0000-0002-0762-4057

**Miembro**

---

Mgtr. Nidia Erlinda Yepez Pretel

ORCID: 0000-0001-6732-7890

**Miembro**

---

Dr. Fredy Rubén Llance Atao

ORCID: 0000-0002-1414-2849

**Asesor**

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

##### **AGRADECIMIENTO**

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

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

## **DEDICATORIA**

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

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

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

Muchas gracias.

## 5. RESUMEN Y ABSTRACT

### RESUMEN

La investigación en estudio desarrolló la problemática siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y la empresa Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022?; el cual fue desarrollado bajo el objetivo principal: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022. La metodología que se empleó fue de tipo Cualitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población conformada por las Micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y la muestra está conformada por el Gerente General de la empresa en estudio. Se alcanzó el siguiente resultado: El financiamiento es la entrega de dinero a personas, empresas u organizaciones para que realicen una función, obra o servicio. Por ello, las mype y la empresa coinciden en que acuden a entidades bancarias, corto plazo, capital de trabajo, el financiamiento influye de manera positiva, el financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial, los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros y presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero. Asimismo, la rentabilidad es rentable, las mype están en la capacidad de crecer y competir; por último, mejoran en los últimos años. Finalmente se concluye, que se logró describir las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicio.

**Palabras Claves:** Financiamiento, MYPE y rentabilidad.

## **ABSTRACT**

The research under study developed the following problem: What are the characteristics of financing and profitability of micro and small companies in the service sector of Peru and the company Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022?; which was developed under the main objective: Describe the characteristics of financing and profitability of micro and small companies in the service sector of Peru and the company Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022. The methodology used was Qualitative, non-experimental, descriptive, Bibliographic and Documentary. The population made up of Micro and small companies in the service sector of Peru and the sample is made up of the General Manager of the company under study. The following result was achieved: Financing is the delivery of money to people, companies or organizations to carry out a function, work or service. For this reason, the mype and the company agree that they go to banks, short term, working capital, financing has a positive influence, financing with own capital directly influences obtaining a return on working capital, equity, income of their company have improved thanks to financial services and presented difficulties in accessing loans from the financial sector. Likewise, profitability is profitable, mypes are able to grow and compete; Finally, they improve in recent years. Finally, it is concluded that it was possible to describe the characteristics of financing and profitability of micro and small companies in the service sector.

Keywords: Financing, MYPE and profitability.

## 6. CONTENIDO

1. TÍTULO DE LA 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 TABLAS .....	xii
I. INTRODUCCIÓN .....	13
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	18
2.1. Antecedentes .....	18
2.1.1. Antecedentes Internacionales .....	18
2.1.2. Antecedentes Nacionales.....	21
2.1.3. Antecedentes Regionales.....	26
2.1.4. Antecedentes Locales .....	28
2.2. Bases teóricas .....	31
2.2.1. Teoría del Financiamiento.....	31
2.2.2. Teoría de la Rentabilidad .....	36
2.2.3. Teoría de la MYPE.....	39
2.3. Marco Conceptual .....	41
III. HIPÓTESIS .....	43
IV. METODOLOGÍA.....	44
4.1. Diseño de la investigación. ....	44
4.2. Población y muestra .....	46
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores .....	47
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	50
4.5. Plan de Análisis.....	51
4.6. Matriz de consistencia.....	52
4.7. Principios éticos .....	53
V. RESULTADOS.....	55
5.1. Resultados .....	55
5.1.1. Resultado respecto al Objetivo Específico 1:.....	55

5.1.2. Resultado respecto al Objetivo Específico 2:.....	56
5.1.3. Resultado respecto al Objetivo Específico 3:.....	57
5.2. Análisis de resultados.....	59
5.2.1. Resultado respecto al Objetivo Específico 1:.....	59
5.2.2. Resultado respecto al Objetivo Específico 2:.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
5.2.3. Resultado respecto al Objetivo Específico 3:.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
VI. CONCLUSIONES.....	61
6.1. Respecto al objetivo específico 1:.....	61
6.2. Respecto al objetivo específico 2:.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
6.3. Respecto al objetivo específico 3:.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
6.4. Conclusión General.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	63
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:.....	63
ANEXOS.....	74
Anexo 01: Instrumento de recolección de datos.....	74
Anexo 02: Consentimiento informado.....	76
Anexo 03: Validación por expertos.....	78
Anexo 04: Consulta RUC.....	87

## **7. ÍNDICE DE TABLAS**

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1 .....	55
Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2 .....	56
Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3 .....	57

## I.INTRODUCCIÓN

En las últimas dos décadas, el país ha experimentado un rápido crecimiento en el número de pequeñas y microempresas. Este sector de actividad explica casi todo el crecimiento reciente del empleo. Por la amplitud de esta actividad y el crecimiento desigual del empleo, los ingresos y la productividad, no todas las pequeñas y microempresas se han vuelto competitivas. Ser una empresa competitiva significa: crecer y expandirse a nuevos mercados, por lo que debe cambiar su perspectiva de crecimiento.

Este es el lugar en el que se conocen las fuentes de información para ayudar a la mejora monetaria de las PYMES y a su desarrollo. En Ayacucho, aumentó la demanda de un mercado integrado, incluidos salarios más altos para los residentes y, con ello, asociaciones financieras que brindaron un mejor crédito, lo que a su vez impulsó la economía de la región.

La pequeña empresa es un área importante en todos los países su compromiso con el trabajo y la equidad, su papel es mayor en la transferencia de salarios y juega un papel más importante en la competitividad empresarial.

El financiamiento, según Weistreicher (2018) Permite a particulares y empresas realizar importantes inversiones. Cabe señalar que el financiamiento corresponde a la recaudación de fondos que se destinarán a la inversión de la empresa.

Para Raffino (2018) la rentabilidad expresada en beneficios económicos derivados de las actividades comerciales, incluida la provisión de bienes y servicios. Se enfatiza que el beneficio es el criterio del desarrollo empresarial.

El trabajo implica el desarrollo gradual de varias etapas, desde la recopilación de bibliografías y revisión de documentos relacionados de las áreas relevantes de la

empresa, hasta el procesamiento de información de campo, la construcción y el análisis de resultados, lo que permite la integración de todas las variables relevantes asignadas. Por lo tanto, la metodología que se empleará será de tipo cualitativo, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

América Latina, las PYMES representan más del 99,5% de las empresas latinoamericanas, brindan el 60% de los empleos productivos formales, son los motores más importantes del crecimiento regional y la inclusión social de la sociedad, y es una prioridad para los hacedores de política de la región. Asimismo, las PYMES en América Latina enfrentan la competencia del gran sector informal y con una importante brecha de productividad en comparación con las grandes empresas. (OCDE, 2019)

América Latina, las grandes empresas son actores importantes en la economía. Sin embargo, las PYMES son el motor de la economía regional ya que concentran el 95% de sus actividades actuales y crean el 67% de los puestos de trabajo que, a pesar de su importancia, son con diferencia la industria que tiene una baja tasa de participación en exportación, sólo el 13%. De las pymes del sector exportador, cabe señalar que este porcentaje es inferior al 19% de las pymes de Corea, al 47% de las pymes de Tailandia y al 55% del lado de Malasia (Cañari, 2017).

A nivel internacional, las pymes constituyen la principal estructura económica de todo país y, por lo que se ven obligados a unir fuerzas para ser más competitivos. En lo personal siempre he defendido a las pymes y su capacidad para luchar contra las multinacionales porque a pesar de la crisis que estamos viviendo tienen suficientes herramientas de marketing para hacerlo realidad y seguimos hundiéndonos. La

confianza en el mercado internacional es lenta y sigue dominando el mercado (Salas, 2010).

A nivel nacional, las pymes constituyen el 98,6% de estas empresas y el 75,9% de la población activa, el 42% del PIB y alrededor del 3% de las exportaciones. En cuanto a la distribución de las actividades comerciales de las sociedades mercantiles, el grupo Pyme presenta la mayor concentración con un 52,94%. (Valdivieso, s.f.).

En Ayacucho, las pequeñas y microempresas de Ayacucho (Mypes) están al borde de la quiebra, con deudas acumuladas en un prolongado confinamiento por la propagación del nuevo coronavirus. El abuso y la ineficiencia en el aparato estatal, la sobrerregulación y la corrupción en el mercado laboral son factores que dificultan el desarrollo y la formalización institucional. (Correo, 2020)

Sabemos que las micro y pequeñas empresas cambian con el tiempo en su estructura, no solo cambiando favorablemente sino también lidiando constantemente con problemas y dificultades, y “Edu Pluz” E.I.R.L. no es la excepción, pues inevitablemente se enfrenta a las circunstancias, amenazar su función, el financiamiento y rentabilidad es importante.

Se propone el enunciado del problema de investigación el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y la empresa Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022.

Para poder conseguir el objetivo general, se han planteado los siguientes objetivos específicos:

- Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.
- Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022.
- Hacer un análisis comparativo del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y la empresa Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022.

Este estudio es razonable ya que dejará una referencia útil para mi conocimiento de los empresarios y profesionales en MYPE, el público y los estudiantes de la Universidad de Los Ángeles de Chimbote-ULADECH, como archivo para futuras investigaciones similares. Nuevamente, este estudio es interesante porque proporcionará datos más detallados sobre las variables estudiadas, ya que es conveniente porque las empresas en todos los contextos sociales y geográficos requieren un buen capital y una buena rentabilidad. Además, este estudio tiene un propósito porque servirá como base teórica e hipotética para la implementación de otros trabajos similares en otras regiones geográficas.

Se consiguió el siguiente resultado: El financiamiento es la entrega de dinero a personas, empresas u organizaciones para que realicen una función, obra o servicio. Por ello, las mype y la empresa coinciden en que acuden a entidades bancarias, corto plazo, capital de trabajo, el financiamiento influye de manera positiva, el financiamiento de capital tiene un impacto directo en la disponibilidad de capital de trabajo, el rendimiento del capital, la facturación de su empresa ha mejorado debido a

los servicios financieros y tienen problemas para obtener préstamos del sector financiero. Asimismo, la rentabilidad es rentable, las mype están en la capacidad de crecer y competir; por último, mejoran en los últimos años. Finalmente se concluye, que se logró describir las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicio.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1. Antecedentes Internacionales

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

de mortalidad. Los impuestos que pagan los empresarios en Colombia son considerablemente altos, y el estado ha quitado garantías para las pequeñas empresas como lo era la Progresividad en la tarifa general del impuesto sobre la renta, el estado debe retomar garantías como esta con el fin de aumentar la creación de empresa.

**Rendon (2021)** en su tesis denominado: Determinantes de la aprobación de crédito hacia las microempresas en Colombia: una aproximación del modelo de selección de Heckman. Pontificia Universidad Javeriana. Bogotá. La investigación busca entender cuáles son los determinantes que influyen en la aprobación de crédito microempresarial del país. Para dar respuesta a la pregunta se hace uso de un Modelo de Selección de Heckman ya que a partir de esta aproximación se logran evitar los sesgos de autoselección que presenta la información analizada la cual es la base de Micronegocios realizada por el DANE durante el 2019. La investigación logró encontrar que las mayores barreras por el financiamiento están en la etapa de solicitud de crédito mas no en la etapa de aprobación. Además, se evidencio que variables como el tamaño de la microempresa y la tenencia de ahorro por parte de relación negativa con la probabilidad de que a una mi estas tienen una proempresa se le apruebe el crédito solicitado.

**López & Farias (2018)** en su tesis denominado: Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil. Universidad de Guayaquil. Guayaquil - Ecuador. Tuvo como objetivo general: Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del

sector industrial y comercial de Guayaquil. La metodología empleada fue descriptiva – explicativa – cualitativa – cuantitativa - no experimental y longitudinal. Llegó a la conclusión siguiente: Se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. Hoy en día y en general, precios accesibles es lo que buscan todas las unidades económicas, ya sea desde contratar un guardia de seguridad hasta contratar una empresa auditora pero siempre comparando precios y tomando la decisión de ahorrar con un producto o servicio rentable, y así ser eficientes en el manejo de sus recursos financieros. De alguna u otro manera existe cierto grado de desconfianza, principalmente en las pymes, al momento de emplear al mercado de valores como una alternativa de fuente de financiamiento, pues la mayoría de las empresas emisoras de obligaciones, papeles comerciales y titularizaciones son las que se encuentran catalogadas como grandes empresas. La introducción de las pymes al mercado de valores, les permite abrir caminos no solo a la posibilidad de obtener un mayor volumen de financiamiento, sino también la posibilidad de internacionalizarse a través de la implementación de tecnologías que les permitan mejorar e incrementar sus niveles de producción. La Bolsa de Valores de Guayaquil, carece de una eficiente gestión de difusión publicitaria, primordialmente a través de los medios de comunicación para que las Pymes puedan acceder a los beneficios y ventajas de poder

financiarse a través de este mercado, lo cual les permitirá acceder a recursos económicos a un menor coste, para lograr sus objetivos empresariales y a su vez el poder surgir dentro de un mercado competitivo, el cual se encuentra en constante desarrollo y cambio.

### **2.1.2. Antecedentes Nacionales**

**Gutiérrez (2019)** en su tesis denominada: Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las Micro y pequeñas empresas nacionales sector servicios, rubro instituciones educativas privadas del nivel secundario del distrito de Callería, 2019. Tuvo como objetivo general describir las principales propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las Micro y pequeñas empresas nacionales sector servicio, rubro instituciones educativas privadas del nivel secundario del distrito de Callería, 2019. La investigación fue de tipo cuantitativa. Llegó a las conclusiones siguientes: Con respecto al financiamiento; De las microempresas encuestadas se establece que el 38.5% (10) obtienen el financiamiento de las entidades bancarias, (Ver tabla 08). De las microempresas encuestadas se establece que el 15.4% (04) obtuvieron un préstamo a largo plazo, el 42.3% (11) obtuvieron un préstamo de corto plazo (Ver tabla 12). De las microempresas encuestadas se establece que el 11.5% (03) se manejó la inversión del crédito en capital de trabajo, el 11.5% (03) se gastó en mejoramiento y/o ampliación del local, el 34.6% (09) se gastó en activos fijos. (Ver tabla 13). Con respecto a la rentabilidad; De las microempresas encuestadas se establece que el 50% (13) considera que la rentabilidad ha mejorado con el

financiamiento (Ver tabla 14). De las microempresas encuestadas se establece que el 26.9% (07) considera que la rentabilidad ha mejorado con el control interno, el 19.2% (05) considera que la rentabilidad no ha mejorado con el control interno (Ver tabla 15). De las microempresas encuestadas se establece que el 84.6% (22) considera que la rentabilidad ha mejorado en los últimos años, el 15.4% (04) considera que la rentabilidad no ha mejorado en los últimos años (Ver tabla 17). Con respecto al control interno; De las microempresas encuestadas se establece que el 26.9% (07) aseguran que la empresa cuenta con un control interno (Ver tabla 18). De las microempresas encuestadas se establece que el 84.6% (22) están dispuestos a una capacitación sobre el control interno, el 11.5% (03) no saben si están predispuestos a una capacitación sobre el control interno (Ver tabla 22). Con respecto a los tributos; De las microempresas encuestadas se establece que el 50% (13) si se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria, (Ver tabla 23).

**Gutiérrez (2018)** en su tesis denominado: Caracterización del financiamiento de las Instituciones Educativas Parroquiales del Perú: Caso Colegio Parroquial San Pedro Chanel y Propuesta de Mejora, 2018. Tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento de las Instituciones Educativas Parroquiales del Perú, caso Colegio Parroquial San Pedro Chanel y hacer una propuesta de mejora, 2018. La investigación fue de diseño no experimental descriptivo-bibliográfico y de caso. Llegó a la conclusión siguiente: Respecto al objetivo específico 1: Las Instituciones Educativas Parroquiales del Perú, son

solventadas por financiamiento propio a través de las pensiones mensuales abonadas por los padres de familia, éstas permiten cancelar los gastos propios de la Institución tales como el pago de los docentes y no docentes, servicios, gastos de infraestructura, ampliación de local etc. El Estado las subsidia con planilla de docentes y así mismo son solventadas con financiamiento externo a través de préstamos con una entidad bancaria. Respecto al objetivo específico 2: Según la Contadora del Colegio Parroquial San Pedro Chanel el Colegio es financiado por el cobro de las pensiones de enseñanza y por un préstamo dado por la Caja Sullana. Accede a préstamos sin garantía y con interés elevado, únicamente para la mejora de infraestructura recurre al financiamiento externo. El Estado lo subsidia con docentes. La subvención del Estado a través de docentes permite que la pensión de enseñanza esté debajo de la que ofrece el mercado educativo particular. Respecto al objetivo específico 3: Se concluye que las Instituciones Educativas Parroquiales y el Colegio Parroquial San Pedro Chanel poseen financiamiento propio a través de las pensiones de enseñanza, préstamo externo de entidades financieras, y el Estado subsidia con docentes, adquieren préstamos con tasa de interés elevado, específicamente el Colegio Parroquial San Pedro Chanel lo requiere para la ampliación de local, Construcción del Techo del Patio Central. Respecto al objetivo específico 4: Se realizó una propuesta de mejora concerniente a un Plan de Financiamiento.

**Broncano (2018)** Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso I.E.P. "STELLA

MARIS" - Huarmey, 2016. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la I.E.P. "STELLA MARIS" de Huarmey, año 2016. Esta investigación es descriptivo bibliográfico, documental y de caso. Llegó a las siguientes conclusiones: Con respecto al objetivo 01: Los autores determinan que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas son los recursos propios y los préstamos de instituciones financieras no bancarias son la última fuente de financiamiento para capital de trabajo, esto se debería a las altas tasas de interés que cobran los bancos comerciales. Con respecto al objetivo 02: La Institución Educativa "Stella Maris", en los diez últimos años ha requerido financiamiento principalmente crédito no bancario, en donde los préstamos que obtuvo ha contribuido a ampliar sus ambientes con infraestructuras adicionales como campo deportivo con gras sintético, piscina. En estos préstamos escalonados obtenidos contribuyó a la solución de necesidades muy importantes para la empresa, invirtiéndose en forma responsable y cumpliendo oportunamente con las deudas contraídas. Con respecto al objetivo 03: Tanto el objetivo 01 con el objetivo 02 coinciden en determinar que la mayoría de las micro y pequeñas empresas del Perú en el sector de servicios se caracterizan por financiar su actividad económica con préstamos de terceros, especialmente a través de Cajas Municipales; invirtiendo el crédito obtenido en mejoramiento y/o ampliación de sus locales, como en el caso de la Institución materia de estudio.

**Alvarez (2018)** en su tesis denominado: Cararterización del Financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del Sector Educativo de las Instituciones

Educativas del Nivel Inicial-Jardín del distrito y provincia de Satipo, hasta el Período, 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales características del Financiamiento y la Rentabilidad de las MYPES del sector educativo de las Instituciones Educativas del Nivel Inicial - Jardín, del Distrito y Provincia de Satipo, hasta el periodo 2017. El tipo de investigación es cuantitativo - descriptivo. Llegó a la conclusión siguiente:

1. En relación a la cantidad de trabajadores que poseen cada MYPE el 38,5% cuentan con entre 5 a 6 trabajadores y un 30,8% poseen de entre 1 a 2y a su vez también 3 a 4 trabajadores, lo cual indica que este sector posee más trabajadores de 5 a 6 trabajadores. Según los datos obtenidos con la encuesta realizada las edades de los trabajadores un 100% cuentan con edades de 18 a 25 años de edad. En relación a los años de funcionamiento de las MYPES el 100% cuenta con 11 a más años de antigüedad, lo cual indica que las MYPES dedicadas al sector educativo cuentan con muchos años de antigüedad. En relación al promedio de clientes al día que reciben las instituciones del nivel inicial de Satipo predomina un 76,9% de entre 6-10 clientes por día y un 23,1% reciben de 11 a más clientes. } En relación al nivel de formalización de las MYPES de este sector el 100% se encuentran inscritas como persona natural. En cuanto al régimen tributario afiliado el 100% se encuentra afiliado al Régimen general (RG). 2. Después de la aplicación y análisis del instrumento de recolección de datos se puede concluir en relación a las características del financiamiento de las MYPES del sector educativo, de las instituciones educativas del nivel inicial - jardín, del distrito y provincia de satipo que un 53,8% de la muestra trabajada ha

solicitado un préstamo para el establecimiento, por un monto mayor o igual de S/. 7,501.00 soles, a un plazo de cancelación de 24 meses, utilizando como fuente de financiamiento a los bancos, invirtiendo el préstamo en el mejoramiento y publicidad, y un 84,6% indica que no tuvieron ningún problema al solicitar un préstamo. 3. Después de la aplicación y análisis del instrumento de recolección de datos se puede concluir en relación a las características de la rentabilidad de las MYPES del sector educativo, de las instituciones educativas del nivel inicial - jardín, del distrito y provincia de satipo que un 100% considera que su MYPE mejoro después su rentabilidad y que mencionan que, si es rentable con 100%, con un nivel de rentabilidad del 31%, y que mejoro la rentabilidad.

### **2.1.3. Antecedentes Regionales**

**Pretel (2016)** en su tesis denominado: Financiamiento y desarrollo de las MYPES del sector artesanía Textil en la Provincia de Huamanga: 2011-2014. Tuvo como objetivo general: analizar los efectos del financiamiento en el desarrollo empresarial de los Micras y Pequeñas Empresas (MYPE) del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga. La investigación es de tipo aplicada y de nivel descriptivo correlacional. El diseño que se utilizó en la investigación ha sido el no experimental, de corte transversal. Llegó a las conclusiones siguientes: - El presente trabajo de investigación permite establecer algunas características del perfil de las MYPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga, las mismas que en el mediano plazo se verán en la necesidad de actualizar su forma y criterios para registrar los hechos económicos que se generan en la empresa.- El financiamiento ha

influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE en la provincia de Huamanga, puesto que dichos créditos les han permitido financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos. - La influencia de los créditos obtenidos sobre la innovación de las MYPE muestran una relación positiva, lo cual ha permitido que incrementen sus activos fijos, mejoramiento de los sistemas de producción, de ventas y programas de capacitación. - Los sobre créditos obtenidos e ingresos de las MYPE, muestra una relación significativa, lo que se evidencia por el aumento de los ingresos durante el periodo de estudio.

**Sauñe (2018)** en su tesis denominado: *Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ventas de Abarrotes del Mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018*. Tuvo como objetivo general: Conocer las características del financiamiento y la competitividad en las micro empresas del rubro venta de abarrotes del mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018. La metodología utilizada fue: tipo aplicada con enfoque cuantitativo, nivel descriptivo con un diseño no experimental – transversal. Llegó a la conclusión siguiente: Con referencia al objetivo específico 01, concerniente a describir las características de fuentes de financiamiento, se concluye que el 83,3% de los micro y pequeños empresarios trabajan con préstamos financieros como: bancos, cooperativas, cajas de ahorro, mientras un 16,7% consideran que no, más bien se aduce que se financian con préstamos no bancarios; que podría ser prestamos de familiares y capital propio. Referido al crecimiento de la las

micro y pequeñas empresas, los empresarios del mercado de abasto Nery García Zárate, distrito Ayacucho, consideran que en los últimos años ha crecido su empresa. Por un lado, el 80,0% de micro y pequeños empresarios están en la capacidad de crecer y competir con otras empresas del rubro, lo que evidencia que las empresas están siendo más competitivos gracias a las diferentes formas y facilidades de financiamiento.

#### **2.1.4. Antecedentes Locales**

**Miranda & Mucha (2017)** en su tesis denominado: Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015. Tuvo como objetivo principal: analizar el financiamiento del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015. El método utilizado fue el deductivo; el tipo de investigación fue aplicada, de nivel correlacional y el diseño no experimental. Llegó a la conclusión siguiente: El financiamiento con capital propio de las empresas abarroteras del distrito de Ayacucho, ha influenciado directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial y crear el valor de los recursos invertidos con un grado de correlación muy buena, y las empresas en su mayoría recuperaron sus inversiones en más de 2 años y el 20% nunca recuperaron (tabla N° 01, tabla N° 05, tabla N° 07 y tabla N° 31). - En los 3 últimos años, los préstamos obtenidos del sector financiero ha contribuido positivamente en la mejora de su situación económica del 82% en promedio de las empresas en objeto de estudio; dicha contribución se concretó generando una rentabilidad de capital de trabajo,

rentabilidad patrimonial y creación de valor del capital invertido; porque sus préstamos fueron a tasas menores, debido a la mayor proporción de deuda a corto plazo (tabla N° 8, tabla N° 22 y tabla N°23) y el uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado (tabla N° 37). - Las empresas que operaron su giro habitual con préstamos del sector no financiero tuvieron una incidencia directa en obtención de rentabilidad de capital de trabajo, rentabilidad patrimonial y en creación de valor de sus inversiones. El 10% de las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero, por tanto optaron acudir a solicitar, del sector no financiero; debido que estas presentan problemas crediticios y niveles de ingreso bajo, (tabla N° 34). Sin embargo, las empresas que obtuvieron préstamos del sector no financiero tuvieron una rentabilidad de capital de trabajo favorable, rentabilidad patrimonial objetivo y han generado valor de sus inversiones. (Tabla N° 32, tabla N° 35 y tabla N° 36).

**Palomino (2020)** en su tesis denominado: Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector comercio “Bruno plastic” E.I.R.L. – Ayacucho, 2020. Tuvo como objetivo general: determinar las características de financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector comercio “BRUNO PLASTIC” E.I.R.L. – Ayacucho, 2020. La investigación fue Cuantitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. Llegó a la conclusión siguiente: Financiamiento: Tabla 1, nos da a conocer que acudirían a un prestamista o usureros para adquirir un financiamiento,

presenta una calificación la mayoría de veces sí en un 10.0%, algunas veces sí algunas no en un 40.0% y la mayoría de las veces no en un 20.0%. Rentabilidad: Tabla 9, nos da a conocer que la rentabilidad ha mejorado con el financiamiento, presenta una calificación la mayoría de veces sí en un 60.0% y algunas veces sí algunas no en un 40.0%. Tabla 10, nos da a conocer que la rentabilidad de la empresa mejoraría si contara con un control interno, presenta una calificación siempre en un 30.0%, la mayoría de veces sí en un 50.0% y algunas veces sí algunas no en un 20.0%. Tributación: Tabla 17, nos da a conocer que el acto de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la obligación tributaria, presenta una calificación siempre en un 50.0% y la mayoría de veces sí algunas no en un 50.0%.

**Oncebay (2019)** en su tesis denominada: Financiamiento, rentabilidad y tributación de la Micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro Plastería “INVERSIONES IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales mejoras del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio, Rubro Plastería “Inversiones IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019. La investigación es Cuantitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfica y documental. Llegó a la conclusión siguiente: Respecto al Financiamiento: El 75% afirman que consideran que el financiamiento si mejora la rentabilidad del negocio. El 62% afirman que acudieron para obtener el financiamiento a entidades bancarias. El 75% afirman que si consideran que los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros.

Respecto a la Rentabilidad: El 94% afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron. El 62% afirman que la rentabilidad de su empresa si ha mejorado en los últimos años.

Respecto a la Tributación: El 19% afirman que si cuentan con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos. El 75% afirman que los tributos declarados si han sido pagados oportunamente a la Administración Tributaria. El 81% afirman que los Libros de Contabilidad si están al día.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría del Financiamiento**

**2.2.1.1.** Las finanzas son el proceso de obtener capital o capital para gastos y, los gobiernos y las empresas en general no cuentan con recursos suficientes para emprender actividades basadas en recursos, como: pago de deudas o liquidación de transacciones; por lo tanto, decidieron pedir un préstamo y así administrar su negocio.

Ccaccya (2015) el financiamiento viene a ser “aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero” (p.1). Esto indica que las finanzas resultan ser un aspecto muy necesario para que la empresa logre ciertas metas.

**2.2.1.2.** Las finanzas empresariales son una forma de economía aplicada que utiliza datos numéricos proporcionados por herramientas estadísticas, la teoría económica y la industria contable para ayudar a optimizar las

cuentas, los objetivos y las operaciones de una empresa u organización económica. (Van & Wachiwics, 2010).

### **2.2.1.3.Fuentes de financiamiento**

Chagerben, Yagual e Hidalgo (2017) “son un factor importante en el crecimiento y desarrollo empresarial, el aumento de la capacidad de producción y el mantenimiento de actividades comerciales para crear mayores ingresos y reformas” (párr. 2)

Las empresas necesitan recursos económicos para continuar con su negocio, por lo que las Persona natural o jurídica que pretenda obtener recursos financieros para obtener activos fijos y destinarlos a las actividades productivas de la empresa o para pagar alguna deuda económica.

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

#### **2.2.1.4.1. Según el origen de financiación.**

Ccaccya (2015) “Pueden dividirse en función de los recursos que han sido generados al interior de la empresa o si bien ha surgido en su exterior” (p. 1). La clasificación según su origen es:

##### **□ Financiamiento interno.**

La financiación interna, una vez que entiendes el concepto, suena como un escenario perfecto para cualquier startup. Sin embargo, como toda estrategia financiera, especialmente la que desarrollamos dentro de las empresas, tiene sus ventajas y limitaciones. (Ccaccya, 2015).

□ **Financiamiento externo.**

“El financiamiento externo es la fuente financiera que la empresa obtiene del exterior para el desarrollo de la actividad económica y la implementación de nuevos proyectos, estos préstamos suelen ser a corto, mediano y largo plazo” (Ccaccya, 2015: párr. 4).

**2.2.1.4.2. Según el plazo de devolución.**

Se divide en:

□ **Financiamiento a largo plazo.**

Cuando hablamos de este tipo de financiación, nos referimos a que su ejecución es superior a cinco años y su realización está especificada en el contrato celebrado. (Ccaccya, 2015).

□ **Financiamiento a corto plazo.**

Conseguir financiación a corto plazo suele ser relativamente fácil siempre que su empresa tenga un flujo de caja positivo o cuentas por pagar beneficiosas, además de que los activos rara vez se utilizan como garantía en este tipo de modelo. (Van & Wachowicz, 2010).

**2.2.1.5. Recursos propios.**

Estos aportes provienen de los socios colectivos, los cuales se destinan al capital de la sociedad o a un fondo de reserva para operaciones en respuesta a contingencias, y de igual manera estos recursos pueden provenir de utilidades obtenidas que no se distribuyen como dividendos a los accionistas (Vázquez, 2015).

Aportes de accionistas o socios que los utilicen en el registro de la constitución de la sociedad para la distribución de utilidades se determinarán según las modalidades que propongan los socios. Por otra parte, el patrimonio es la diferencia entre activos y pasivos en un lugar y tiempo determinado (García, 2017).

#### **2.2.1.5.1. Beneficios retenidos.**

También se considera autofinanciamiento, es decir, invertir su propio dinero directamente en un negocio o como un activo personal para respaldar generalmente fuentes externas de financiamiento. Estos recursos provienen de las utilidades generadas durante el ejercicio y del desempeño de la función de solucionar los problemas económicos que se presenten en el negocio. de acuerdo con Cáceres (2010) son:

El dinero se queda en la empresa y se generó en la región, gracias a sus propias operaciones. Cuando todos los recursos de la empresa incluyen capital y utilidad retenidos se miden en función de su capacidad de autofinanciación del periodo que esta estudiante, en relación con los fondos propios. (p. 98).

Además, se considera como el recurso más importante para la organización. Las ganancias retenidas a menudo surgen en empresas que son estables o en buena situación financiera. En la categoría de beneficios retenidos, se pueden considerar dos categorías:

#### □ **Utilidad de operación**

Es la utilidad generada por el negocio de la empresa, es decir, el valor de los ingresos menos los gastos, los castigos, las depreciaciones y los costos de amortización que se han calculado para el período.

#### □ **Reservas de capital**

Estas son provisiones contables para las ganancias, como las ganancias operativas, que no son deducibles y son solo bienes inmuebles en el negocio.

#### **2.2.1.5.2. Aumento de capital.**

Es un tipo de financiación destinada a mejorar la posición futura de la empresa, desarrollando e incrementando el valor de la empresa. coincide con esto, Kenton (2019) Indique que esto representa el crecimiento del capital o de la inversión a lo largo del tiempo. Las ganancias de capital se miden por la diferencia del valor presente.

#### **2.2.1.5.3. Préstamos de socios.**

Es la inversión de los socios de la empresa lo que crea la responsabilidad en la organización y esta estrategia de financiación interna trata de optimizar los recursos financieros de los que dispone la empresa sin recurrir a fuentes externas como los bancos.

#### **2.2.1.6. Recursos Humanos**

“Son aquello que no proceden de los fondos propio de una empresa y del capital suscrito por esta, son recursos obtenidos por la empresa para financiar sus activos” (Fernandez, 2007, pág. 116).

#### **2.2.1.6.1. Préstamos bancarios.**

Una transacción que una persona jurídica financiera otorga a una empresa o un individuo en virtud de un acuerdo entre dos partes, el banco se beneficia de los intereses evaluados en el acuerdo. (Pedrosa, 2016).

#### **2.2.1.6.2. Financiamiento de proveedores.**

Este financiamiento es para inversiones en inventario e incluye el aplazamiento del pago de las entregas previo acuerdo con el proveedor. Este financiamiento ayuda a los dueños de negocios a comprar bienes o servicios sin ir al banco o usar los fondos propios de la empresa. Este proceso de financiación implica la aceptación del pedido sin pagar una cantidad fija, sin embargo, el plazo de cancelación debe ser acordado mutuamente entre las dos partes. (Vendor, 2019).

#### **6.2.1.6.3 Anticipo de clientes.**

De acuerdo con Vanessa (2019) es el importe que paga el cliente por las compras que tiene previsto realizar en el futuro, es decir, el importe pagado por adelantado a la empresa, incluyendo parte o la totalidad de la compra.

### **2.2.2. Teoría de la Rentabilidad**

**2.2.2.1.** Asimismo, según Puente y Viñan (2017) Se dice que la rentabilidad es el desarrollo de las ventas directas y la producción de bienes por parte de las empresas con fines lucrativos. Además, los indicadores financieros también se consideran un método para evaluar las actividades de gestión de la empresa, lo que refleja la rentabilidad de la empresa.

### 2.2.2.2. Tipos de rentabilidad

Se dividen en dos tipos:

#### 2.2.2.2.1. Rentabilidad económica.

Es la comparación de los resultados generados por la actividad comercial con el uso de las inversiones para poder generarlo.

Según lo manifestado por De la Hoz et al. (2008), la rentabilidad económica viene a ser:

“Una medida de la capacidad de una empresa para crear valor, independientemente de cómo se financie” (párr. 2), que permite comparar la rentabilidad entre empresas sin diferencias en la estructura financiera, como se muestra en el efecto de los pagos de intereses sobre la rentabilidad. (p.96)

Es preciso indicar que, esta medida se encuentra ligada a los activos propiamente dichos.

La forma de calcular esta rentabilidad se ve de la siguiente forma:

$$R = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo}} =$$

#### 2.2.2.2.2. Rentabilidad financiera.

Según Macas y Luna (2010) El rendimiento financiero, o patrimonio, se considera la ganancia que genera el capital durante un cierto período de tiempo. Además, el rendimiento financiero está más cerca del propietario o accionista.

La rentabilidad financiera es calculada de la siguiente forma:

$$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{\text{Beneficio}}{\text{Fondos propios}}$$

De donde, el beneficio neto es aquel beneficio que obtienen los accionistas de la entidad, sin considerar impuesto o cualquier tipo de gasto, como se muestra en la fórmula:

$$\text{Beneficio neto} = \text{Beneficio económico} - \text{Interés} - \text{Impuesto}$$

Asimismo, los fondos propios o considerados como patrimonio neto, representan a los recursos de los accionistas o propietarios de la organización.

### **2.2.2.3. Indicadores de rentabilidad**

Un ratio de negocio se encarga de calcular un ratio de ventas, capital o activos para obtener datos que muestren la salud de un negocio. Después de analizar las métricas, se pueden tomar decisiones para lograr los objetivos de generación de servicios públicos. (Mendoza & Ortiz, 2016).

Las dimensiones de rentabilidad son los siguientes indicadores:

#### **2.2.2.3.1. Rentabilidad Neta del Activo (ROA).**

De acuerdo con Ortiz (2017) el rendimiento sobre activos “Se muestra la capacidad del activo para producir utilidades independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea como deuda o patrimonio” (p. 229). Esta relación proporciona información sobre la utilidad obtenida durante el año en relación con los activos totales de la empresa como se muestra a continuación.

$$\text{Rendimiento del activo} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$$

Esta razón hace uso del beneficio del total de activos.

#### **2.2.2.3.2. Rentabilidad del patrimonio (ROE).**

Según Ortiz (2017) la rentabilidad de patrimonio “Es el porcentaje de utilidad que los dueños ganan sobre su inversión de la luz de las cifras de los estados financieros” (p .227).

Calcular correctamente el retorno sobre el capital es importante porque este indicador calcula la capacidad de la empresa para pagar a un socio o gerente, es decir. el retorno sobre el capital es el resultado de la inversión de un accionista en la empresa.

$$\text{Rendimiento del patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio promedio}}$$

La razón indica el porcentaje de rentabilidad de la empresa

#### **2.2.2.3.3. Margen bruto de rentabilidad**

El margen bruto según Gitma & Zutter (2012) “Mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que la empresa pago sus bienes. Cuando más alto es el margen de utilidad bruta, mejor” (p. 74). Esto significa que cuanto menor sea el costo relativo de los bienes vendidos, mayor será el margen de utilidad bruta.

Este margen se calcula usando la siguiente formula:

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de bienes}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$$

### **2.2.3. Teoría de la MYPE**

**2.2.3.1.** Según lo manifestado por Obregón (2015), se entiende por micro y pequeña empresa a la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, responsable de todas las formas de organización y

administración de los negocios de conformidad con la ley. Cabe señalar que el objetivo principal de las Mypes es el desarrollo de diversos tipos de negocios, tales como: producción, procesamiento, comercialización, prestación de servicios, etc.

**2.2.3.2.**“Las micro y pequeñas empresas locales son un componente esencial de la economía del país porque brindan un alto porcentaje de oportunidades de empleo” (Sánchez, 2014, párr. 3).

**2.2.3.3.**Según Torres (2021) sostiene, “que la mype es una unidad económica que es constituida por persona natural o jurídica ya sea mediante cualquier forma de organización o gestión empresarial” (párr. 1)

#### **2.2.3.4. Tipología de las MYPE**

Según Huamán (2009), manifiesta que la tipología de las MYPES se divide en:

- ❖ **MYPE de Acumulación**, tienen un lapso rentable de mantener capital semilla y regular el crecimiento de la empresa, tienen una mayor cantidad de activos y tienen evidencia de su capacidad para crear empleos mejor remunerados.
- ❖ **MYPE de Subsistencia**, se trata de unidades económicas que no tienen la escala para generar ganancias, reducir capital y enfocarse en actividades que no requieren una transformación fundamental de objetos físicos o transformación mediante tecnología primitiva.

- ❖ **Nuevos emprendimientos**, Los nuevos proyectos se entienden como iniciativas empresariales diseñadas pensando en la oportunidad, es decir, la mejor opción para la superación personal y la generación de ingresos.

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

El propósito de la presente ley, es crear un marco legal para promover la competencia, formalizar y desarrollar las MIPYMES, establecer políticas comunes y desarrollar herramientas de promoción y apoyo; fomentar la inversión privada, la industrialización y el acceso a los mercados internos y externos, así como las actividades que promuevan el emprendimiento y otras políticas que permitan una mejor organización empresarial y un crecimiento significativo de estas unidades económicas.

#### **Características de las Micro, pequeñas y medianas empresas**

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

### **2.3. Marco Conceptual**

#### **2.3.1. Financiamiento**

Es donde una empresa “obtiene recursos financieros para poder solventar sus gastos” con el objetivo de mejorar su negocio (Oriol, 2010).

### **2.3.2. Rentabilidad**

La rentabilidad es un concepto que se aplica a cualquier actividad económica en la que se movilizan medios físicos, humanos y/o financieros para lograr determinados resultados. (Ccaccya, 2015, p.1).

### **2.3.3. Micro y pequeña empresa**

Es definida por La ley aplicable a las unidades económicas que realicen actividades productivas, mineras o de servicios en cualquier forma de organización comercial (Muñoz, Concha, & Salazar, 2013, pág. 2).

### **III. HIPÓTESIS**

El presente trabajo de investigación no cuenta con hipótesis, debido a que se basa en la revisión Descriptiva.

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

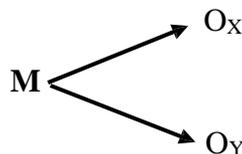
## IV. METODOLOGÍA.

### 4.1. Diseño de la investigación.

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

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

#### Esquema



#### Donde:

M = Muestra que está conformada por la micro y pequeña empresa.

O<sub>X</sub> = Observación de la variable financiamiento.

O<sub>Y</sub> = Observación de la variable rentabilidad.

El tipo de investigación será cualitativo-no experimental-descriptivo-bibliográfico, documental y de caso.

- **Cualitativo:** Cuando hablamos de métodos cualitativos, investigaciones cualitativas o metodología cualitativa, nos referimos al tipo de

procedimientos de recopilación de información más empleados en las ciencias sociales (Raffino, 2021)

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

- **No experimental:** La investigación fue no experimental por qué no se manipularon las variables, solo me limité a describirla en su contexto.

La investigación no experimental es el tipo de investigación que carece de una variable independiente. Al contrario, el investigador observa el contexto en el que se desarrolla el fenómeno y lo analiza para para obtener información. (QuestionPro, 2021)

- **Bibliográfico:** A su vez, la investigación bibliográfica permite, entre otras cosas, apoyar la investigación que se desea realizar, evitar emprender investigaciones ya realizadas, tomar conocimiento de experimentos ya hechos para repetirlos cuando sea necesario, continuar investigaciones interrumpidas o incompletas, buscar información sugerente, seleccionar los materiales para un marco teórico, entre otras finalidades (Rodríguez, 2013).

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

## **4.2. Población y muestra**

### **4.2.1. Población**

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

La población de la investigación se encontrará conformada por todos los micros y pequeñas empresas del sector servicio de Ayacucho.

### **4.2.2. Muestra**

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

La muestra estará conformada por el Gerente General de la empresa Edu Pluz E.I.R.L.





<b>Variables</b>	<b>Definición conceptual</b>	<b>Definición operacional</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Ítems</b>
<b>Características de la MYPE</b>	La Micro y Pequeña Empresa (MYPE) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.	Aun teniendo características y tamaños diferentes, la micro empresa y la pequeña empresa se rigen en el Perú por la Ley MYPE (Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa), donde se establece que el número total de trabajadores de una microempresa abarca de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive; mientras que en una pequeña empresa abarca de uno (1) hasta cincuenta (50) trabajadores inclusive.	Características de la micro y pequeña empresa del sector servicio "Edu Pluz" E.I.R.L.	Giro negocio  Antigüedad de la MYPE  Número de trabajadores  Objetivos de la MYPE	SI   NO

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

### **4.4.1. Técnicas**

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

#### **4.4.1.1. Entrevista**

Según Westreicher (2020) una conversación que se propone con un fin determinado distinto al simple hecho de conversar. Es un instrumento técnico de gran utilidad en la investigación cualitativa, para recabar datos.

La entrevista se establece siempre entre dos o más personas (aunque en la mayoría de los casos es suficiente la presencia de dos): alguien que cumple el rol de entrevistador o formulador de preguntas y alguien que cumple el rol de entrevistado o aquel que responde las preguntas. (Bembibre, 2010)

### **4.4.2. Instrumento**

Para el recojo de información se empleará un cuestionario estructurado de 14 preguntas, en función a los objetivos específicos planteados y de la definición operacional de las variables. En ese sentido la investigación contendrá un cuestionario para cada una de las variables.

#### **4.4.2.1. Cuestionario**

El cuestionario es una gran herramienta en las sociologías para adquirir y registrar información. Su adaptabilidad le permite ser utilizado como un instrumento de exploración y como un aparato para evaluar individuos, procedimientos y programas de preparación. Es una estrategia de evaluación que puede cubrir

tanto puntos de vista cuantitativos como subjetivos. Su elemento único es registrar los datos solicitados a temas similares, lo que sucede de una manera menos significativa y genérica, que el "acercamiento y personal" de la reunión. Mientras tanto, permite asesorar a una población importante de una manera rápida y financiera (Vásquez y Bello, 2010).

#### **4.5. Plan de Análisis**

Es considerado en analizar una encuesta realizada con la cual nos ayuda a poder relacionar objetivos planteados con el fin de poder determinar resultados del informe de investigación.

Para el objetivo específico N° 1 se obtuvo los resultados gracias a los antecedentes Internacionales, Nacionales, Regionales y Locales.

Para el objetivo específico N°2, se obtuvo gracias a la encuesta realizada.

Para el objetivo específico N° 3, se obtuvo gracias al resultado del objetivo específico 1 y 2, la cual se hizo un análisis comparativo.

#### 4.6. Matriz de consistencia

Título de la Investigación	Enunciado del Problema	Objetivo General y Específicos	Metodología
Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022.	¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y la empresa Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022?	<p><b>Objetivo general</b></p> <p>Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022.</p> <p><b>Objetivo Específicos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.</li> <li>- Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022.</li> <li>- Hacer un análisis comparativo del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y la empresa Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022.</li> </ul>	<p><b>El tipo de investigación</b> Enfoque cualitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.</p> <p><b>Técnicas:</b> Entrevista</p> <p><b>Instrumento:</b> Cuestionario</p> <p><b>Población:</b> Conformada por todas las micro y pequeñas del sector servicio de Ayacucho.</p> <p><b>Muestra:</b> Conformado por la empresa Edu Pluz E.I.R.L.</p>

#### 4.7. Principios éticos

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

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

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

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

## V. RESULTADOS

### 5.1. Resultados

#### 5.1.1. Resultado respecto al Objetivo Específico 1:

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

*Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1*

<b>Autor(es)</b>	<b>Resultados</b>
<b>Gutiérrez (2019)</b>	Con respecto al financiamiento; De las microempresas encuestadas se establece que el 38.5% (10) obtienen el financiamiento de las entidades bancarias, (Ver tabla 08). El 15.4% (04) obtuvieron un préstamo a largo plazo, el 42.3% (11) obtuvieron un préstamo de corto plazo (Ver tabla 12). De las microempresas encuestadas se establece que el 11.5% (03) se manejó la inversión del crédito en capital de trabajo. Con respecto a la rentabilidad; De las microempresas encuestadas se establece que el 26.9% (07) considera que la rentabilidad ha mejorado con el control interno, el 19.2% (05) considera que la rentabilidad no ha mejorado con el control interno (Ver tabla 15). De las microempresas encuestadas se establece que el 84.6% (22) considera que la rentabilidad ha mejorado en los últimos años.
<b>Broncano (2018)</b>	La mayoría de las micro y pequeñas empresas del Perú en el sector de servicios se caracterizan por financiar su actividad económica con préstamos de terceros.
<b>Pretel (2016)</b>	El financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE
<b>Sauñe (2018)</b>	Los micro y pequeños empresarios trabajan con préstamos financieros como: bancos, cooperativas, cajas de ahorro, mientras un 16,7% consideran que no, más bien se aduce que se financian con préstamos no bancarios; que podría ser prestamos de familiares y capital propio. Referido al crecimiento de la las micro y pequeñas empresas, los empresarios del mercado de abasto Nery García Zárate, distrito Ayacucho, consideran que en los últimos años ha crecido su empresa. Por un lado, el 80,0% de micro y pequeños empresarios están en la capacidad de crecer y competir con otras empresas del rubro.

<b>Miranda &amp; Mucha (2017)</b>	El financiamiento con capital propio de las empresas abarroteras del distrito de Ayacucho, ha influenciado directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial
<b>Oncebay (2019)</b>	Respecto al financiamiento: 62% afirma que recurre a la estructura bancaria para financiamiento. El 75% dijo que sentía que los ingresos de la empresa habían mejorado gracias a los servicios financieros. Sobre la rentabilidad: el 62% está convencido de que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años.

**Fuente: Elaborado de los antecedentes del presente trabajo de investigación**

### 5.1.2. Resultado respecto al Objetivo Específico 2:

Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022.

*Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2*

N°	FINANCIAMIENTO	SI	NO
1	¿Acudiría a las entidades bancarias para adquirir un préstamo?	X	
2	¿El crédito sería para corto plazo?	X	
3	¿Manejaría la inversión del crédito en capital de trabajo?	X	
4	¿El financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?	X	
5	¿El financiamiento con capital propio influyen directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial?	X	
6	¿El financiamiento mejora la rentabilidad del negocio?	X	
7	¿Los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros?	X	
8	¿Tuvo dificultades para acceder a préstamos del sector financiero?	X	
<b>RENTABILIDAD</b>			
9	¿La rentabilidad es rentable de su empresa?	X	
10	¿Cree usted que la rentabilidad mejoraría con el control interno?	X	

<b>11</b>	¿Los préstamos obtenidos del sector financiero ha contribuido positivamente en la mejora de su situación económica?	<b>X</b>
<b>12</b>	¿El uso eficiente de recursos financieros es clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado?	<b>X</b>
<b>13</b>	¿Los micro y pequeños empresarios están en la capacidad de crecer y competir?	<b>X</b>
<b>14</b>	¿La rentabilidad ha mejorado en los últimos años?	<b>X</b>

Fuente: Encuesta aplicada al gerente general de la empresa en estudio.

### 5.1.3. Resultado respecto al Objetivo Específico 3:

Hacer un análisis comparativo del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y la empresa Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022.

**Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3**

Elemento de comparación	Resultados del Objetivo N° 1	Resultados del Objetivo N° 2	Comparación
<b>FINANCIAMIENTO</b>			
	Gutiérrez (2019),		
Formas de financiamiento	Broncano (2018), Sauñe (2018) & Oncebay (2019) sostienen que las mype acuden a entidades bancarias	La empresa afirma que acude a entidades bancarias	Coincide
Plazo de crédito	Gutiérrez (2019) sostiene que obtienen crédito para corto plazo	La empresa afirma que sería para corto plazo	Coincide
Inversión de crédito	Gutiérrez (2019) sostienen que las mype que se invierten en capital de trabajo	La empresa afirma que invierten en capital de trabajo	Coincide
Financiamiento influye	Pretel (2016) sostiene que el financiamiento influye de manera positiva	La empresa afirma que el financiamiento	Coincide

		influye de manera positiva	
Influencia capital propio	Miranda & Mucha (2017) sostienen que financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial	La empresa afirma que financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial	Coincide
Mejora gracias a los servicios financieros	Oncebay (2019) sostiene que los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros	La empresa afirma que los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros	Coincide
Dificultades	Miranda & Mucha (2017) sostiene que las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero	La empresa afirma que las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero	Coincide
<b>RENTABILIDAD</b>			
La rentabilidad es rentable	Alvarez (2018) sostiene que es rentable	La empresa afirma que es rentable	Coincide
Mejor con el control interno	Gutiérrez (2019) sostiene que la rentabilidad no mejora con el control interno	La empresa afirma que la rentabilidad mejora con el control interno	No coincide
Capacidad de crecer y competir	Sauñe (2018) sostiene que las mype están en la capacidad de crecer y competir	La empresa afirma que está en la capacidad de crecer y competir	Coincide
Mejora en los últimos años	Gutiérrez (2019), Sauñe (2018) & Oncebay (2019) sostienen que las mype han mejorado en los últimos años	La empresa afirma que mejoro en los últimos años	Coincide

**Fuente: Resultados del Objetivo Específico 1 y 2.**

## **5.2. Análisis de resultados**

### **5.2.1. Resultado respecto al Objetivo Específico 1:**

Según Gutiérrez (2019), Broncano (2018), Sauñe (2018) & Oncebay (2019) sostienen que las mype acuden a entidades bancarias, asimismo Gutiérrez (2019) sostiene que obtienen crédito para corto plazo y que se invierten en capital de trabajo, igualmente, Pretel (2016) sostiene que el financiamiento influye de manera positiva, también Miranda & Mucha (2017) sostienen que financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial, asimismo Oncebay (2019) sostiene que los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros y por último Miranda & Mucha (2017) sostiene que las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero.

Álvarez (2018) sostiene que es rentable, asimismo Sauñe (2018) sostiene que las mype están en la capacidad de crecer y competir; por último, Gutiérrez (2019), Sauñe (2018) & Oncebay (2019) sostienen que las mype han mejorado en los últimos años.

### **5.2.2. Resultado respecto al Objetivo Específico 2:**

Luego de aplicar la entrevista al Gerente General de la empresa Edu Pluz E.I.R.L.; manifiesta que acuden a entidades bancarias, para corto plazo, invierten en capital de trabajo, el financiamiento influye de manera positiva, el financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial, los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros y presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero. Asimismo, la empresa afirma que es rentable, está en la capacidad de crecer y competir y mejoro en los últimos años.

### **5.2.3. Resultado respecto al Objetivo Específico 3:**

Comparando los resultados de las tareas individuales 1 y 2, se puede notar lo siguiente:

Con respecto al financiamiento: acuden a entidades bancarias, corto plazo, invierten en capital de trabajo, el financiamiento influye de manera positiva, el financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial, los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros y las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero.

Con respecto a la rentabilidad: sostiene que es rentable, la mype está en la capacidad de crecer y competir; por último, mejoraron en los últimos años.

## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1. Respecto al objetivo específico 1:**

En relación al objetivo 1, concluyo, en que las mype acuden a entidades acuden bancarias, corto plazo, invierten en capital de trabajo, el financiamiento influye de manera positiva, el financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial, los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros y las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero.

Las mype sostiene que la rentabilidad es rentable, están en la capacidad de crecer y competir; por último, mejoran en los últimos años.

### **6.2. Respecto al objetivo específico 2:**

En relación al objetivo 2, concluyo en que la empresa del caso, acude a entidades bancarias a corto plazo, invierten en capital de trabajo, el financiamiento influye de manera positiva en su desarrollo, el financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo patrimonial, los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros, aún de haberse presentado dificultades para acceder a préstamos.

Asimismo, la empresa afirma que es rentable, está en la capacidad de crecer y competir y mejoró en los últimos años.

### **6.3. Respecto al objetivo específico 3:**

Concluyo en cuestión a los objetivos específicos 1 y 2, se puede notar lo siguiente:

Con respecto al financiamiento: acuden a entidades bancarias a corto plazo, invierte en capital de trabajo, el financiamiento influye de manera positiva en su desarrollo, el financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad de

capital de trabajo patrimonial, los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros y se presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero.

Con respecto a la rentabilidad: sostiene que es rentable, la mype están en la capacidad de crecer y competir; por último, mejoraron en los últimos años.

#### **6.4. Conclusión General**

El financiamiento es la entrega de dinero a personas, empresas u organizaciones para que realicen una función, obra o servicio. Por ello, la empresa coincide en que acude a entidades bancarias a corto plazo, invierten en capital de trabajo, el financiamiento influye de manera positiva, el financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo patrimonial, los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros y la empresa tuvo dificultades para acceder a préstamos del sector financiero. Asimismo, la rentabilidad es ventajoso, la mype está en la capacidad de crecer y competir; por último, mejoró en los últimos años.

## ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:

Alvarez Sanchez, J. N. (2018). *Cararcterización del Financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del Sector Educativo de las Instituciones Educativas del Nivel Inicial-Jardín del distrito y provincia de Satipo, hasta el Período, 2017.*

Trabajo de investigación para optar el grado académico de bachiller en Ciencias Administrativas, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Satipo-Perú.

Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17421/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_Y\\_MYPE\\_ALVAREZ\\_SANCHEZ\\_JIMMY\\_NILTON.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17421/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_MYPE_ALVAREZ_SANCHEZ_JIMMY_NILTON.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Amondarain, J., & Zubiaur, G. (2013). Análisis de la rentabilidad. *OpenCourseWare.*

Obtenido de

[https://ocw.ehu.eus/file.php/245/TEMA\\_6\\_ANALISIS\\_DE\\_LA\\_RENTABILIDAD.pdf](https://ocw.ehu.eus/file.php/245/TEMA_6_ANALISIS_DE_LA_RENTABILIDAD.pdf)

Anónimo. (24 de Marzo de 2021). *La finalidad de la metodología cuantitativa.*

Obtenido de <https://isdfundacion.org/2018/11/01/finalidad-metodologia-cuantitativa/>

Bembibre, C. (Marzo de 2010). *Definición de Entrevista.* Obtenido de

<https://www.definicionabc.com/comunicacion/entrevista-2.php>

Broncano Luna, M. S. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso I.E.P. "STELLA MARIS"*

- *Huarmey, 2016.* Tesis para optar el título profesional de Contador Público,

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Huarmey-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8021/MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_FINANCIAMIENTO\\_Y\\_SECTOR\\_SERVICIO\\_BRONCANO\\_LUNA\\_MARIANGGELA\\_SUSAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8021/MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_FINANCIAMIENTO_Y_SECTOR_SERVICIO_BRONCANO_LUNA_MARIANGGELA_SUSAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Cáceres, A. (2010). *Financiación y costo de capital de un proyecto industrial en una empresa peruana*.

Cañari, A. (28 de Agosto de 2017). *Las PYMES peruanas en el marco de los acuerdos comerciales*. Obtenido de <http://blogs.usil.edu.pe/relaciones-internacionales/las-pymes-peruanas-en-el-marco-de-los-acuerdos-comerciales>

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

Chagerben, L., Yagual, A., & Hidalgo, J. (15 de Marzo de 2017). *La importancia de financiamiento en el sector microempresario*. Obtenido de Dialnet: <https://dialnet.unirioja.es › descarga › articulo>

Correo. (17 de Mayo de 2020). Ayacucho: Mypes al borde de la quiebra a causa de cuarentena. Obtenido de <https://diariocorreo.pe/edicion/ayacucho/ayacucho-mypes-al-borde-de-la-quiebra-cause-de-cuarentena-940218/>

De la Hoz, B., Ferrer, M., & De la Hoz, A. (enero-abril de 2008). Indicadores de la rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, XIV(1), 88-109.

- Espinoza , E. (Noviembre de 2016). *Universo, muestra y muestreo*. Obtenido de <http://www.bvs.hn/Honduras/UICFCM/SaludMental/UNIVERSO.MUESTRA.Y.MUESTREO.pdf>
- Fernandez, J. (2007). *Contabilidad financiera para directivos*. España: ANORMI S.L. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=D6uKlUejZ9UC&pg=PA116&dq=recursos+ajenos&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjihohpv7mAhXhD7kGHWANDlwQ6AEIJzAA#v=onepage&q=recursos%20ajenos&f=false>
- Garcia, I. (Junio de 2017). *Definición de recursos propios*. Obtenido de Economía: <https://www.economiasimple.net/glosario/recursos-propios>
- Gitma, L., & Zutter, C. (2012). *Principio de administración financiera*. México: Pearson. Obtenido de <https://educativopracticas.files.wordpress.com/2014/05/principios-de-administracion-financiera.pdf>
- Gutiérrez Baltazar, F. M. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicio, rubro instituciones educativas privadas del nivel secundario del distrito de Callería, 2019*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Pucallpa-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11042/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_CONTROL\\_INTERNO\\_GUTIERREZ\\_BALTAR\\_FLOR\\_MARGARITA.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11042/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CONTROL_INTERNO_GUTIERREZ_BALTAR_FLOR_MARGARITA.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

- Gutiérrez Condeza, Y. M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las Instituciones Educativas Parroquiales del Perú: Caso Colegio Parroquial San Pedro Chanel y Propuesta de Mejora, 2018*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Sullana-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10203/CARACTERISTICAS\\_FINANCIAMIENTO\\_GUTIERREZ\\_CONDEZA\\_YURI\\_MANUEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10203/CARACTERISTICAS_FINANCIAMIENTO_GUTIERREZ_CONDEZA_YURI_MANUEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Huamán Balbuena, J. (15 de Diciembre de 2009). *Las Mypes en el Perú*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/las-mypes-en-el-peru/>
- Kenton, W. (15 de Junio de 2019). *Capital Growth*. Obtenido de Investopedia: <https://www.investopedia.com/terms/c/capital-growth.asp>
- LEY N° 30056. (2 de Julio de 2013). Ley que Modifica diversa Leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el creimiento empresarial. *El Peruano*, pág. 11. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- López Lindao, J. I., & Farias Villón, E. E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*. Tesis presentada como requisito para optar por el título ingenieras en tributación y finanzas, Universidad De Guayaquil, Facultad de Ciencias Administrativas, Guayaquil-Ecuador. Obtenido de

<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>

Macas, Y., & Luna, G. (2010). *Análisis de rentabilidad económica y financiera*. Loja.

Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/1388/1/tesis%20ing.%20en%20contabilidad.pdf>

Mendoza, C., & Ortiz, O. (2016). *Contabilidad financiera para contaduría y administración*. Barranquilla, Colombia: Universidad del Norte. Obtenido de

<https://books.google.com.pe/books?id=CHY2DAAAQBAJ&pg=PA563&dq=rentabilidad&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwj6wsHBvofiAhVCqlkKHeYMCqsQ6AEIOTAD#v=onepage&q=rentabilidad&f=false>

Merton, R. (2003). *Finanzas*. Pearson Educación. Obtenido de

<https://books.google.com.pe/books?id=jPTppKDvIv8C&pg=PA418&dq=fuentes+de+financiamiento&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiw4Kmy1oPQAhVB4yYKHTIYBUgQ6AEIQzAG#v=onepage&q=fuentes%20de%20financiamiento&f=false>

Miranda Alhuay, R., & Mucha Bañico, E. D. (2017). *Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero*

*del distrito de Ayacucho, 2013-2015*. Tesis para optar el Título de Contador Público, Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga, Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, Ayacucho-Perú. Obtenido de

[http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1651/Tesis%20C164\\_Mir.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1651/Tesis%20C164_Mir.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

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

Obregón. (2015). Las Mypes. *Actualidad empresarial*. Obtenido de [http://aempresarial.com/web/revitem/4\\_17969\\_74866.pdf](http://aempresarial.com/web/revitem/4_17969_74866.pdf)

OCDE. (25 de Abril de 2019). *Índice de Políticas PYME: América Latina y el Caribe 2019*. Obtenido de <https://www.caf.com/es/actualidad/noticias/2019/04/indice-de-politicas-pyme-america-latina-y-el-caribe-2019/#:~:text=Las%20PYME%20representan%20m%C3%A1s%20del,de%20pol%C3%ADticas%20de%20la%20regi%C3%B3n>.

Oncebay Sacsara, K. Y. (2019). *Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio, Rubro Plastiquería INVERSIONES IKIU S.R.L. - Ayacucho, 2019*. Tesis para Optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14830/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_ONCEBAY\\_SACSARA\\_KATERIN\\_YA\\_NETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14830/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ONCEBAY_SACSARA_KATERIN_YA_NETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Oriol Amat, J. S. (2010). *Introducción a la contabilidad y las finanzas*. Barcelona: Profit Editorial I.
- Ortiz, A. (2017). *Finanzas básicas para no financieros*. México: Cengage Learning Editores. Obtenido de <https://issuu.com/cengagelatam/docs/ortiz>
- Palomino Cordova, L. I. (2020). *Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector comercio “Bruno plastic” E.I.R.L. – Ayacucho, 2020*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21890/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_RENTABILIDAD\\_Y\\_TRIBUTACION\\_PALOMINO\\_CORDOVA\\_LISBETH\\_ILIAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21890/FINANCIAMIENTO_MYPE_RENTABILIDAD_Y_TRIBUTACION_PALOMINO_CORDOVA_LISBETH_ILIAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Pedrosa, S. (Febrero de 2016). *Prestamo*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/prestamo.html>
- Pretel Eslava, S. S. (2016). *Financiamiento y Desarrollo de las MYPES del Sector Artesanía Textil en la Provincia de Huamanga: 2011-2014*. Para optar el Grado de Maestro en Ciencias Económicas con Mención en Contabilidad y Finanzas, Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga, Sección de Posgrado de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1395/TM%20E31\\_Pre.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1395/TM%20E31_Pre.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Puente, M., & Viñan, J. (Julio de 2017). *Estrategias de crecimiento empresarial y su incidencia en la rentabilidad empresarial*. Obtenido de <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/crecimiento-rentabilidad.html>
- QuestionPro. (2021). *¿Qué es la investigación no experimental?* Obtenido de <https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-no-experimental/>
- Quintero Reatiga, J. S. (2018). *Las PYMES en Colombia y las Barreras para su Desarrollo y Perdurabilidad*. Presentado como requisito para optar al título de especialista en Gestión del Desarrollo Administrativo, Universidad Militar Nueva Granada, Facultad de Ciencias Económicas, Bogotá-Colombia. Obtenido de <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/17949/QuinteroReatigaJuanSebastian2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Raffino, M. E. (16 de Noviembre de 2018). *Concepto de rentabilidad*. Obtenido de <https://concepto.de/rentabilidad/>
- Raffino, M. E. (21 de Julio de 2021). *Concepto de método cualitativo*. Obtenido de <https://concepto.de/metodo-cuantitativo/>
- Rendon Sanchez, M. M. (2021). *Determinantes de la aprobación de crédito hacia las microempresas en Colombia : una aproximación del modelo de selección de Heckman*. Proyecto de investigación para optar por el título de Magíster en Economía, Pontificia Universidad Javeriana, Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, Bogotá. Obtenido de <chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://repository.javeriana.edu.co/bitstream/handle/10554/59337/Determinantes%20de%20la%20demanda>

%20de%20cre%cc%81dito%20por%20parte%20de%20las%20microempresas%20en%20Colombia%20%281%29%20%281%29.pdf?se

Rodríguez U., M. L. (19 de Agosto de 2013). *Acerca de la investigación Bibliográfica y documental*. Obtenido de

<https://guiadetesis.wordpress.com/2013/08/19/acerca-de-la-investigacion-bibliografica-y-documental/>

Salas, A. (16 de septiembre de 2010). *Pymes y el comercio internacional*. Obtenido de

<https://asalasm.wordpress.com/2010/09/16/pymes-y-el-comercio-internacional/>

Sánchez, B. (2014). Las MYPES en Perú. Su importancia y propuesta tributaria.

*Quipukamayoc*, 127-131.

Sauñe Quispe, T. S. (2018). *Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas*

*Empresas del Rubro Ventas de Abarrotes del Mercado Nery García Zárate,*

*Distrito de Ayacucho, 2018*. Informe Final del Trabajo de Investigación para

optar el título profesional de Licenciado en Administración , Universidad

Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables,

Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9244/COMPETITIVIDAD\\_CALIDAD\\_DE\\_SERVICIO\\_FINANCIAMIENTOS\\_SAUNE\\_](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9244/COMPETITIVIDAD_CALIDAD_DE_SERVICIO_FINANCIAMIENTOS_SAUNE_)

[TITIVIDAD\\_CALIDAD\\_DE\\_SERVICIO\\_FINANCIAMIENTOS\\_SAUNE\\_](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9244/COMPETITIVIDAD_CALIDAD_DE_SERVICIO_FINANCIAMIENTOS_SAUNE_)

[QUISPE\\_TANIA\\_SARELA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=Iw](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9244/COMPETITIVIDAD_CALIDAD_DE_SERVICIO_FINANCIAMIENTOS_SAUNE_)

[AR3aM8hu1S8-](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9244/COMPETITIVIDAD_CALIDAD_DE_SERVICIO_FINANCIAMIENTOS_SAUNE_)

[4eEsJXtKW57W6gQA2IRDmN8Em\\_wKwAI08S0RMNdI4umCJts](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9244/COMPETITIVIDAD_CALIDAD_DE_SERVICIO_FINANCIAMIENTOS_SAUNE_)

- Tamayo. (2014). *Población y Muestra*. Obtenido de <http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/06/poblacion-y-muestra-tamayo-y-tamayo.html>
- Tamayo Tamayo, M. (2012). *Tipos de Investigación*. Obtenido de [https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos\\_de\\_investigacion.pdf](https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos_de_investigacion.pdf)
- Torres, M. (12 de Febrero de 2021). *¿Qué son las MYPES? [MYPE – MIPYME]*. Obtenido de <https://www.noticierocontable.com/que-son-las-mypes/>
- ULADECH. (2019). *Código de ética para la investigación*. Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>
- Valderrama, S. (2015). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica*. Lima: San Marcos. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/335731707/Pasos-Para-Elaborar-Proyectos-de-Investigacion-Cientifica-Santiago-Valderrama-Mendoza>
- Valdivieso Trillo, A. (s.f.). *Las pymes y su aporte*. Obtenido de Perfil de negocios : [http://fresno.ulima.edu.pe/sf/rd\\_bd4000.nsf/vImpresion/F74F2C37AF7C1F1305256F07005FD667?OpenDocument](http://fresno.ulima.edu.pe/sf/rd_bd4000.nsf/vImpresion/F74F2C37AF7C1F1305256F07005FD667?OpenDocument)
- Van, J., & Wachiwics, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera* (Decimotercera ed.). México: Pearson Educación.
- Van, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fuentes de administración Financiera*. Prentice Hall: Pearson. Obtenido de <https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>

- Vanessa. (21 de Mayo de 2019). *Anticipo a clientes*. Obtenido de Finanzas contabilidad: <https://finanzascontabilidad.com/anticipo-de-clientes/>
- Vasquez, R., & Bello, L. (2010). *Investigacion de Mercados*. Madrid: International Thomson. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books/about/Investigaci%C3%B3n\\_de\\_mercados.html?id=nHx-K8\\_8Kl4C](https://books.google.com.pe/books/about/Investigaci%C3%B3n_de_mercados.html?id=nHx-K8_8Kl4C)
- Vázquez, R. (22 de Diciembre de 2015). *Recursos propios*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/recursos-propios.html>
- Vendor, F. (2019). *Financiacion de proveedores*. Obtenido de nversiopedia.
- Westreicher, G. (2018). *Financiación o financiamiento*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html#:~:text=Es%20el%20capital%20de%20fuentes,una%20oferta%20p%C3%ABlica%20de%20adquisici%C3%B3n>.
- Westreicher, G. (2020). *Entrevista*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/encuesta.html>

## ANEXOS

### Anexo 01: Instrumento de recolección de datos



### UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES

### CHIMBOTE

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema: **Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022;** al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración.

### Preguntas

N°	FINANCIAMIENTO	SI	NO
1	¿Acudiría a las entidades bancarias para adquirir un préstamo?		
2	¿El crédito sería para corto plazo?		
3	¿Manejaría la inversión del crédito en capital de trabajo?		
4	¿El financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?		
5	¿El financiamiento con capital propio influyen directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial?		
6	¿El financiamiento mejora la rentabilidad del negocio?		
7	¿Los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros?		

<b>8</b>	¿Tuvo dificultades para acceder a préstamos del sector financiero?		
<b>RENTABILIDAD</b>			
<b>9</b>	¿La rentabilidad es rentable de su empresa?		
<b>10</b>	¿Cree usted que la rentabilidad mejoraría con el control interno?		
<b>11</b>	¿Los préstamos obtenidos del sector financiero ha contribuido positivamente en la mejora de su situación económica?		
<b>12</b>	¿El uso eficiente de recursos financieros es clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado?		
<b>13</b>	¿Los micro y pequeños empresarios están en la capacidad de crecer y competir?		
<b>14</b>	¿La rentabilidad ha mejorado en los últimos años?		

*Gracias por su Apoyo*

## Anexo 02: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES  
CHIMBOTE

### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS (Escuela Profesional de Contabilidad)

Estimado participante

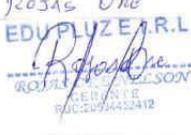
Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en la Carrera Profesional de Contabilidad conducida por la Bachiller BARBOZA ORE, MIRIAN LUZ, que es parte de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote

La investigación denominada FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ CASO EDUPLUZE I.R.L. - AYACUCHO, 2022

La entrevista durará aproximadamente 55 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima

- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado, así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico [mirianbarbozaore@gmail.com](mailto:mirianbarbozaore@gmail.com) o al número 966952371. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Nelson ROSAS ORO
Firma del participante	 EDUPLUZE I.R.L. ROSA ORO NELSON COMITE DE ETICA EN INVESTIGACION 966952371
Firma del investigador	
Fecha	04 Julio 2022

COMITE INSTITUCIONAL DE ETICA EN INVESTIGACION - ULADECH CATALICA



**PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS**  
(Escuela Profesional de Contabilidad)

La finalidad de este protocolo en la Carrera Profesional de Contabilidad, 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 FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ - CASO EDU PLUZ E.I.R.L. - AYACUCHO, 2022, y es dirigido por BARBOZA ORE, MIRIAN LUZ, investigador de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es optar el título profesional de contador público.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomara 55 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 o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de celular 966952371. Si desea, también podrá escribir al correo [mirianbarbozaore@gmail.com](mailto:mirianbarbozaore@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 Mirian Luz Barboza Ore

Fecha 04 JULIO 2022

Correo electrónico mirianbarbozaore@gmail.com

EDU. PLUZ E.I.R.L.  
*Mirian Luz Barboza Ore*  
RODAS GARCÍA YELSON  
GERENTE  
HUC.20524452412

Firma del participante \_\_\_\_\_

Firma del investigador (o encargado de recoger información) *Mirian Luz Barboza Ore*

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA

## Anexo 03: Validación por expertos

### Anexo 01: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES

CHIMBOTE

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema: **Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022;** al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración.

#### Preguntas

Nº	FINANCIAMIENTO	SI	NO
1	¿Acudiría a las entidades bancarias para adquirir un préstamo?		
2	¿El crédito sería para corto plazo?		
3	¿Manejaría la inversión del crédito en capital de trabajo?		
4	¿El financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?		
5	¿El financiamiento con capital propio influyen directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial?		
6	¿El financiamiento mejora la rentabilidad del negocio?		
7	¿Los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros?		
8	¿Tuvo dificultades para acceder a préstamos del sector financiero?		
	<b>RENTABILIDAD</b>		
9	¿La rentabilidad es rentable de su empresa?		

10	¿Cree usted que la rentabilidad mejoraría con el control interno?		
11	¿Los préstamos obtenidos del sector financiero ha contribuido positivamente en la mejora de su situación económica?		
12	¿El uso eficiente de recursos financieros es clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado?		
13	¿Los micro y pequeños empresarios están en la capacidad de crecer y competir		
14	¿La rentabilidad ha mejorado en los últimos años?		

*Gracias por su Apoyo*



Ma. G. Moscoso M.  
 Ma. G. Moscoso M.  
 017-478

### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo Raymundo S. Moscoso MESINAS....., identificado con el número de DNI N° 43285693....., Contador Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 017-478... He revisado el proyecto de tesis denominado Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022, que desarrolla el bachiller en Contabilidad BARBOZA ORE, MIRIAN LUZ, CON DNI N° 70054064, para obtener el título de Contador Público.

Tras evaluar los instrumentos de recolección de datos (encuestas) con la finalidad de optimizar los resultados, valido el instrumento presentado por la tesista puesto que reúnen las condiciones para que la información que se obtenga se ajuste a la realidad.

  
.....  
Hg. C.P.C. Raymundo S. Moscoso Mesinas  
017-478

Ayacucho, 04 de julio del 2022

**Anexo 01: Instrumento de recolección de datos**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES**

**CHIMBOTE**

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema: **Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022**; al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración.

**Preguntas**

Nº	FINANCIAMIENTO	SI	NO
1	¿Acudiría a las entidades bancarias para adquirir un préstamo?		
2	¿El crédito sería para corto plazo?		
3	¿Manejaría la inversión del crédito en capital de trabajo?		
4	¿El financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?		
5	¿El financiamiento con capital propio influyen directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial?		
6	¿El financiamiento mejora la rentabilidad del negocio?		
7	¿Los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros?		
8	¿Tuvo dificultades para acceder a préstamos del sector financiero?		
	<b>RENTABILIDAD</b>		
9	¿La rentabilidad es rentable de su empresa?		

10	¿Cree usted que la rentabilidad mejoraría con el control interno?		
11	¿Los préstamos obtenidos del sector financiero ha contribuido positivamente en la mejora de su situación económica?		
12	¿El uso eficiente de recursos financieros es clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado?		
13	¿Los micro y pequeños empresarios están en la capacidad de crecer y competir		
14	¿La rentabilidad ha mejorado en los últimos años?		

*Gracias por su Apoyo*

  
 Mg. CPC D. Gonzales Fernández  
 Mat. 017-1690

#### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo BANIA VARINEA GONZALES FERNANDEZ, identificado con el número de DNI N° 41366273..., Contador Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 017-1680 He revisado el proyecto de tesis denominado Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022, que desarrolla el bachiller en Contabilidad BARBOZA ORE, MIRIAN LUZ, CON DNI N° 70054064, para obtener el título de Contador Público.

Tras evaluar los instrumentos de recolección de datos (encuestas) con la finalidad de optimizar los resultados, valido el instrumento presentado por la tesista puesto que reúnen las condiciones para que la información que se obtenga se ajuste a la realidad.

Ayacucho, 04 de julio del 2022

  
Mg. CPC Banía V. Gonzales Fernández  
Mat. 017-1680

**Anexo 01: Instrumento de recolección de datos**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES**

**CHIMBOTE**

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema: **Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022**; al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración.

**Preguntas**

Nº	FINANCIAMIENTO	SI	NO
1	¿Acudiría a las entidades bancarias para adquirir un préstamo?		
2	¿El crédito sería para corto plazo?		
3	¿Manejaría la inversión del crédito en capital de trabajo?		
4	¿El financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?		
5	¿El financiamiento con capital propio influyen directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial?		
6	¿El financiamiento mejora la rentabilidad del negocio?		
7	¿Los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros?		
8	¿Tuvo dificultades para acceder a préstamos del sector financiero?		
	<b>RENTABILIDAD</b>		
9	¿La rentabilidad es rentable de su empresa?		

10	¿Cree usted que la rentabilidad mejoraría con el control interno?		
11	¿Los préstamos obtenidos del sector financiero ha contribuido positivamente en la mejora de su situación económica?		
12	¿El uso eficiente de recursos financieros es clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado?		
13	¿Los micro y pequeños empresarios están en la capacidad de crecer y competir		
14	¿La rentabilidad ha mejorado en los últimos años?		

*Gracias por su Apoyo*

COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS  
DE ASTURIAS  
www.colcopa.es  
C.I.F. 1517742

#### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo MAXIMO Quipe PALOMINO....., identificado con el número de DNI N° 70054064, Contador Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 017-742. He revisado el proyecto de tesis denominado Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Edu Pluz E.I.R.L. - Ayacucho, 2022, que desarrolla el bachiller en Contabilidad BARBOZA ORE, MIRIAN LUZ, CON DNI N° 70054064, para obtener el título de Contador Público.

Tras evaluar los instrumentos de recolección de datos (encuestas) con la finalidad de optimizar los resultados, valido el instrumento presentado por la tesista puesto que reúnen las condiciones para que la información que se obtenga se ajuste a la realidad.

Ayacucho, 04 de julio del 2022



COLEGIADO DE CONTADORES PÚBLICOS  
AYACUCHO  
Dña. C. Maximo Quipe Palomino  
MAT. N° 017-742

## Anexo 04: Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda
Número de RUC: 20534452412 - EDU PLUZ E.I.R.L.
Tipo Contribuyente: EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA
Nombre Comercial: -
Fecha de Inscripción: 26/12/2011 Fecha de Inicio de Actividades: 26/12/2011
Estado del Contribuyente: ACTIVO
Condición del Contribuyente: HABIDO
Domicilio Fiscal: AV. SAN MARTIN NRO. 158 (PARQUE CENTRAL DE HUANTA) AYACUCHO - HUANTA - HUANTA
Sistema Emisión de Comprobante: MANUAL Actividad Comercio Exterior: SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad: MANUAL
Actividad(es) Económica(s): Principal - 8510 - ENSEÑANZA PREESCOLAR Y PRIMARIA Secundaria 1 - 8521 - ENSEÑANZA SECUNDARIA DE FORMACIÓN GENERAL Secundaria 2 - 8530 - ENSEÑANZA SUPERIOR
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816): FACTURA