



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL PERÚ: CASO F.C.V. MAQUINARIAS
S.R.L. AYACUCHO, 2021**

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

AUTOR

**AIVAR DEL PINO, JESUS FRANKLIN
ORCID: 0000-0001-8727-6146**

ASESORA

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

**CHIMBOTE– PERÚ
2022**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL PERÚ: CASO F.C.V. MAQUINARIAS
S.R.L. AYACUCHO, 2021**

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

AUTOR

**AIVAR DEL PINO, JESÚS FRANKLIN
ORCID: 0000-0001-8727-6146**

ASESORA ALCAHUAMAN

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

**CHIMBOTE– PERÚ
2022**

Equipo de Trabajo

AUTOR

Aivar Del Pino, Jesús Franklin

ORCID: 0000-0001-8727-6146

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

ASESORA Alcahuaman

Villanueva, Jeny ORCID:

0000-0003-1033-6328

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

JURADO

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Hoja de Firma del Jurado y Asesor

Mgtr. Juan Marco Baila Gemin,

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Presidente

Mgtr. Julio Javier Montano Barbuda

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Miembro

Mgtr. Juana Maribel Manrique Placido

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Miembro

Dra. Jeny Alcahuaman Villanueva

ORCID: 0000-0003-1033-6328

Asesora

Agradecimiento

A Dios, por permitirme tener la oportunidad de vivir cada día, por permitirme tener un pan sobre mi mesa todos los días, mantenerme en unidad familiar y mantener a mis seres queridos con salud y estar conmigo en cada decisión tomada, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente y por haber puesto en mi camino a personas maravillosas que me han brindado todo su apoyo y que han sido mi soporte y compañía.

A la Dra Alcahuamán Villanueva, Jeny, mi asesora quien es mi guía en el aprendizaje, brindándome conocimientos, por su comprensión y buena voluntad para conmigo, por su asesoramiento brindado, por su apoyo continuo para que la presente se cristalice.

Dedicatoria

A mis padres Alfredo y Pastora quienes con paciencia y amor me supieron entender y me dieron fuerza y valor para continuar con mi meta.

A mi esposa Doris a mis hijos André, Claudia y Mateo quienes sirvieron de motivación para continuar con mis estudios y mi hermana Claudia quien también me dio su apoyo moral para continuar con mi carrera y a todos los que colaboraron y/o participaron e hicieron posible la culminación de mi tesis de investigación.
Muchas Gracias.

Resumen

- La investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa F.C.V. Maquinarias S.R.L.- Ayacucho, 2021. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfica, documental y de caso, se aplicó la técnica de la entrevista con 12 preguntas cerradas. Respecto al objetivo específico 1, en base a los autores de los antecedentes de las Mype del Perú son: financiamiento propio, asimismo las entidades financieras son las que otorgan mayores facilidades y es invertido en capital de trabajo. Asimismo, la Mype es rentable y que generar rentabilidad es el mejor indicador de que la empresa está trabajando eficientemente. Respecto al objetivo específico 2, En la empresa de caso, se ha invertido en capital de trabajo, gracias al financiamiento mejoran las empresas, asimismo en alguna oportunidad hubo dificultad al momento de acceder al financiamiento. Por otro lado, acuden a entidades financieras porque otorgan mayores facilidades y la rentabilidad mejoró en el último año. Respecto al objetivo específico 3 De acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, los factores relevantes se relacionan ambas en donde se afirman que obtienen financiamiento y utilizan el financiamiento en capital de trabajo. Las propuestas de mejora fueron Analizar la capacidad de endeudamiento de la empresa antes de optar por un crédito y evaluar las condiciones y si sería rentable o no, antes de adquirirlo.

Palabras clave: Financiamiento, Mype, Rentabilidad.

Abstract

The research had as a general objective: Identify financing and profitability opportunities that improve the possibilities of micro and small companies in Peru and the company F.C.V. Maquinarias S.R.L.- Ayacucho, 2021. The research design was non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case study, the interview technique was applied with 12 closed questions. Regarding specific objective 1, based on the authors of the background of the Mypes of Peru are: own financing, also the financial entities are the ones that grant the greatest facilities and it is invested in working capital. Likewise, the Mype is profitable and that generating profitability is the best indicator that the company is working efficiently. Regarding specific objective 2, In the case company, it has been invested in working capital, thanks to financing companies improve, also on some occasion there was difficulty when accessing financing. On the other hand, they go to financial entities because they grant greater facilities and profitability improved in the last year. Regarding specific objective 3 According to the results obtained from specific objective 1 and specific objective 2, the relevant factors are related to both where it is stated that they obtain financing and use the financing in working capital. The proposals for improvement were to analyze the company's borrowing capacity before opting for a loan and evaluating the conditions and whether it would be profitable or not, before acquiring it.

Keywords: Financing, Mype, Profitability.

6. Contenido

1. Caratula	ii
2. Equipo de Trabajo	iii
3. Hoja de Firma del Jurado y Asesor	iv
4. Agradecimiento y/o Dedicatoria	v
5. Resumen y Abstract	vii
6. Contenido	ix
7. Índice de Tablas	xii
I. Introducción	12
II. Revisión de Literatura	17
2.1. Antecedentes	17
2.1.1. Antecedentes Internacionales	17
2.1.2. Antecedentes Nacionales	20
2.1.3. Antecedentes Regionales	23
2.1.4. Antecedentes Locales	26
2.2. Bases teóricas	28
2.2.1. Teoría del financiamiento	28
2.2.2. Teoría de la rentabilidad	32
2.2.3. Teoría de la micro y pequeña empresa	34
2.3. Marco Conceptual	35
III. Hipótesis	37
IV. Metodología	38
4.1. Diseño de la investigación	38
4.2. Población y muestra	40
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores	41
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	43
4.5. Plan de Análisis	44
4.6. Matriz de consistencia	45
4.7. Principios éticos	46
V. Resultados	48
5.1. Resultados	48
5.1.1. Respecto al Objetivo Específico 1:	48
5.1.2. Respecto al Objetivo Específico 2:	49

5.1.3. Respecto al Objetivo Específico 3:	50
5.2. Análisis de resultados.....	53
5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1:	53
5.2.2. Respecto al Objetivo Específico 2:	53
5.2.3. Respecto al Objetivo Específico 3:	54
VI. Conclusiones.....	55
6.1. Respecto al objetivo específico 1:	55
6.2. Respecto al objetivo específico 2:	55
6.3. Respecto al objetivo específico 3:	55
6.4. Conclusión General	56
Aspectos Complementarios	57
Referencias Bibliográficas:.....	57
Anexos.....	64
Anexo 01: Instrumento de recolección de datos	64
Anexo 02: Validación por expertos	66
Anexo 03: Balance General	68
Anexo 04: Estado de Resultados	70
Anexo 05: Ratios Financieros	71
Anexo 06: Consulta RUC.....	75

7. Índice de Tablas

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1	487
Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2	498
Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3	49

I. Introducción

En la actualidad, la forma de hacer negocios ha sufrido cambios en relación a la tecnología y globalización que al estar conectado a internet te permite comprar bienes a cualquier parte del mundo, que muy bien pueden hacer frente las grandes empresas, pero están en desventaja las Mype que con pocos recursos atienden a la población local o regional. En las Mype el acceso al financiamiento es importante porque un negocio sin recursos no tiene posibilidad de crecer.

La mayoría de las micro y pequeñas empresas enfrentan dificultades de capital de trabajo, donde el financiamiento de los mercados de crédito es un impedimento para el crecimiento económico de las empresas, no solo de las empresas existentes sino también de las empresas por crear. Los problemas de capital de trabajo surgen de diversas formas, por ejemplo, cuando los activos circulantes son más pequeños que los pasivos circulantes, o debido a la falta de liquidez, en relación con la capacidad de una empresa para pagar sus pasivos circulantes.

Por último, el esquema del presente informe contiene: Título, introducción, planeamiento de investigación, asimismo contiene el marco teórico conceptual y la metodología en el cual se destacó el tipo, nivel, diseño de investigación, también se observó la técnica e instrumento que se empleó sin olvidar el plan de análisis, la matriz de consistencia y principios.

La presente servirá para generar conocimiento que sirva como un estudio de línea base para futuros estudios y proponer mejoras en dicho tema.

En Ecuador, el sistema financiero es uno de los sectores más importantes de la economía del país, ya que previene la inflación y ayuda a estabilizar el empleo y la productividad en otras áreas de la economía. Dentro del sistema financiero en el sector

bancario privado y público, cada uno de ellos tiene riesgos, utilidades, desempeño, crédito, etc. Tienen puntos de vista diferentes sobre sus problemas, por lo que su visión empresarial difiere de las prácticas establecidas. corto, mediano y largo plazo. (Chalén, 2017) Por lo tanto, el sector bancario, al igual que otros sectores de la economía, trata de obtener una utilidad que lo mantenga a flote en el tiempo, pero una mayor tasa de productividad puede estar asociada con un mejor desempeño del sector bancario con sus activos. Puede verse afectado por la ubicación y/o factores externos fuera del control de la organización, como las variables macroeconómicas.

La macroeconomía es uno de los principales motores del crecimiento económico en América Latina. Como lo demostró la Comisión Económica para América Latina y el Caribe - CEPAL, sus políticas son esenciales para fomentar el crecimiento a largo plazo y la transición hacia una transformación económica regional que proteja a los sectores público y privado. (UTPL, 2017)

En Perú, debido al brote de este virus, se recrudeció la crisis financiera de las pequeñas, medianas y grandes empresas, que conforman el 90 por ciento de las empresas del país. La pandemia ha agudizado la crisis económica y financiera de las pequeñas, medianas y pequeñas empresas (Pymes), que representan el 99% de los negocios del país. Para muchos, el acceso al crédito bancario es limitado y su supervivencia dependerá en mayor medida de la gestión financiera empresarial y de la elección del mejor entre otros mercados financieros para sus necesidades. (Alexander, 2021)

Como muchas otras cosas, obtener ganancias es un factor importante en la sostenibilidad a largo plazo y el objetivo final de crecimiento de cualquier empresa. Los modelos se ven como una puerta de entrada a un mejor yo y un estado compartido. Entonces, se argumenta que en tiempos de crisis o cambios económicos o ambientales

pueden verse afectados por la naturaleza de su entorno de producción: bajo presupuesto inicial, despidos, falta de inversión, cambios de empresas, entre otras cosas. (Santillán & Utia, 2019, pág. 5)

A nivel local, con respecto al financiamiento se ha podido conocer que, al inicio de su actividad poseen dificultades para poder acceder a créditos por las empresas del sector financiero, lo cual no les permitía realizar los planes que desean con la finalidad del crecimiento de la empresa. Asimismo, también se vio que, al contar con recursos de terceros, no había una adecuada gestión financiera, que les permita orientar el dinero a los fines establecidos, generando en ello algunos problemas.

El problema de inversiones pueden asfixiar a la empresa F.C.V. Maquinarias S.R.L., ya que se centra en las altas tasas de interés que cobran las instituciones financieras de créditos, causando daño a la posición financiera de la empresa al afectar los costos financieros incurridos, al mismo tiempo la empresa no implementó mecanismos para obtener utilidades, los recursos financieros internos no fueron suficientes para que la empresa logre un desarrollo sustentable en la fase de financiamiento, tiene que lidiar con alternativas para bajar las tasas de interés en el mercado y entrar en una nueva estructura de capital que le permita estabilizarse en el mercado y generar buenas utilidades.

Por lo que formulo el siguiente enunciado del problema: ¿Las oportunidades del financiamiento y rentabilidad mejoraran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa F.C.V. Maquinarias S.R.L.- Ayacucho, 2021?, de igual manera para resolver esta interrogante se plantea el objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa F.C.V. Maquinarias S.R.L.-

Ayacucho, 2021. Y para el logro de este objetivo se han formulado los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú.
2. Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa F.C.V. Maquinarias S.R.L.- Ayacucho, 2021.
3. Explicar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa F.C.V. Maquinarias S.R.L. - Ayacucho, 2021.

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

La presente investigación tuvo por finalidad describir las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso F.C.V. Maquinarias S.R.L. - Ayacucho, 2021.

La empresa donde se llevó a cabo todo el planeamiento y desarrollo de la investigación fue la micro empresa F.C.V. MAQUINARIAS S.R.L identificada con Ruc 20606881020 con domicilio fiscal en la Urbanización María Parado de Bellido Mz B1 Lt 4 Ayacucho – Huamanga – Ayacucho la cual tiene como actividad principal la venta al por mayor de maquinaria, equipos y materiales agrícolas y actividad secundaria el mantenimiento y reparación de vehículos automotores agrícolas, cuyo gerente es el Sr. Enciso Dipaz identificado con DNI 42342080 y el cual ocupa dicho cargo desde el 04-11-2020.

Por lo tanto, el presente análisis es importante porque es posible que las pequeñas y medianas empresas del sector empresarial adquieran, desarrollen y continúen

operando satisfactoriamente en el mercado y tengas las oportunidades de desarrollo disponibles para las empresas comerciales con una adecuada inversión y el financiamiento adecuado y obtener mejores y más ganancias. También se justifica porque ayudará a tomar las mejores decisiones, tanto económicas como financieras en la empresa F.C.V. Maquinarias S.R.L., para que la empresa siga creciendo y manteniéndose en el mercado competitivo actual. Finalmente, este trabajo se puede justificar porque al finalizar el proceso de desarrollo y mantenimiento de la tesis, permite obtener el título de contador público cumpliendo con los requisitos de investigación de la Universidad Católica de Los Ángeles Chimbote.

Hay que decir, con la ayuda de varios autores, que esta investigación será útil como base para conseguir la financiación adecuada para que la organización pueda desarrollarse día a día.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes Internacionales

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. Siendo su 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. Conclusiones: 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.

Quintero (2018) en su tesis denominado: Las PYMES en Colombia y las Barreras para su Desarrollo y Perdurabilidad. Universidad Militar Nueva Granada. Colombia. Siendo su objetivo general: Identificar las principales barreras para el desarrollo de las PYMES en Colombia y su perdurabilidad en el tiempo. La metodología utilizada fue bibliografía – documental. Conclusiones: Las PYMES deben dejar de ver a la innovación como un gasto para sus organizaciones, por el contrario, debe ser visto como inversión, que traerá a sus organizaciones beneficios traducidos en productividad y rentabilidad, y se llegará al punto donde la innovación en las PYMES será una necesidad para poder permanecer y competir en el mercado. Las certificaciones de Calidad en una PYME generan confianza para sus clientes, por lo cual implementar procesos en las organizaciones independientes del tamaño, y poder certificarlos traerá beneficios y mejorará la imagen frente a sus clientes. Las buenas prácticas empresariales hacen parte de las características fundamentales para la perdurabilidad de las PYMES en Colombia, modelos de planeación estratégica son necesarios para

permanecer en el mercado y aumentar su competitividad. Colombia apoya el emprendimiento ya que cuenta con leyes y planes para incentivar sin embargo los esfuerzos del estado para fomentar la creación de empresa y consolidación se han quedado cortos, se deben buscar medidas para garantizar el desarrollo de las PYMES y disminuir considerablemente la tasa de mortalidad. Los impuestos que pagan los empresarios en Colombia son considerablemente altos, y el estado ha quitado garantías para las pequeñas empresas como lo era la Progresividad en la tarifa general del impuesto sobre la renta, el estado debe retomar garantías como esta con el fin de aumentar la creación de empresa.

Ascencio (2020) en su tesis denominada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del Cantón La Libertad – provincia de Santa Elena en el año 2019, en la Universidad de las Fuerzas Armadas, Ecuador. Siendo su objetivo general lo siguiente: Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad – provincia de Santa Elena en el año 2019. La metodología es un enfoque mixto es decir cuantitativo y cualitativo con tipo de investigación no experimental, descriptiva correlacional, diseño de investigación transversal, documental y bibliográfica. Conclusiones: La encuesta realizada a los propietarios de las PYMES del Cantón La Libertad demostró que predomina el género masculino, con edades que se encuentra en un rango de 41 a 50 años; la mayoría de los empresarios cuenta con estudios superiores. Dedicándose en gran parte a actividades comerciales con más de 5 años en el mercado. El 85% de los empresarios encuestados ha logrado tener acceso a un crédito, la mayoría de ellos en bancos privados con montos que van de \$10000 a \$20000, el destino del préstamo fue utilizado de un 75% a un 100%

como capital de trabajo para el crecimiento del negocio, estos préstamos fueron cancelados en el lapso de 1 a 5 años. Si bien los empresarios llevan un control de sus ingresos y gastos y consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa y ha permitido que el negocio crezca; también consideran que el financiamiento que la empresa adquiera debe ser administrado de forma correcta ya que puede ser desfavorable asumiendo el riesgo de no poder cumplir las obligaciones financieras y por ende liquidar el negocio. Los pasivos y las variables ROA Y ROE presentan un grado de correlación muy bajo en valores de 0,03 por lo cual se concluye que el financiamiento no incide en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad. El nivel de utilidades de las PYMES peninsulares es bajo debido al gasto excesivo que presentan, la mayoría de estos negocios indican que a pesar de adquirir prestamos en la banca privada prefieren financiarse con recursos propios debido a que la banca les exige demasiados tramites y documentación; aspiran mantener el negocio ya que son negocios familiares y crean fuentes de trabajo.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Olaya (2022) en su tesis denominado: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas: comercial Doña Aurora E.I.R.L Sullana, Piura 2017. Tuvo como objetivo general: Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las Micro y pequeñas empresas y de comercial Doña Aurora E.I.R.L Sullana, Piura 2017. Metodología cuantitativa, descriptiva de revisión bibliográfica. Conclusiones: La Empresa solo solicita financiamiento a los bancos, mas no de otras fuentes que ayuden a satisfacer necesidades que se requiere para mejorar la

calidad de servicio, poco conocimiento financiero de los socios y bajo nivel de inversión, ello repercute para lograr cumplir con los requisitos que requiere los mercados internacionales, teniendo como finalidad dar a conocer que existen diversas fuentes para acceder a un adecuado financiamiento, el cual otorguen una liquidez inmediata y esta poder solventar sus obligaciones a corto plazo. Es así que la presente investigación se evidencia distintas propuestas de mejora que ayuden con la contribución de la Empresa, recolectando información confiable para que pueda realizar su financiamiento de manera correcta. Las propuestas de mejora buscan tomar el financiamiento a través de distintas formas para ofrecer un producto de calidad y un excelente servicio para obtener la rentabilidad esperada sin tener que sufrir de déficit de efectivo y no tener ningún tipo de riesgos que afecten a la Empresa.

Antuanez (2021) en su tesis denominado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso comercial iquitos - Huarmey, 2021. Tuvo como objetivo general, identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Comercial Iquitos” de Huarmey, 2021. La metodología que se empleó fue de tipo no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso. Conclusiones: Respecto a las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. Los autores concluyen que la gran mayoría de las Mype suelen obtener financiamiento de tipo externo que se conforma por el sistema financiero bancario formal y del sistema financiero no bancario, quienes ofertan los créditos de acuerdo a sus

propias políticas. Así mismo en menor proporción las Mype se autofinancian o utilizan financiamiento de fuentes informales. Respecto a las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la micro empresa "Comercial Iquitos". Se concluye que principalmente se autofinancia, pero también obtiene recursos de fuentes informales (amigos y familiares). Finalmente, se concluye que las Mype del Perú y la empresa "Comercial Iquitos" de Huarney, obtienen financiamiento del sistema financiero, del mismo modo suelen autofinanciarse, pero también en menores proporciones utilizan otras fuentes externas informales como amigos y familiares, la mayoría de los créditos son a corto plazo e invertidos como capital de trabajo.

Casachahua (2021) en su tesis denominado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones Edwsol S.A.C. Satipo 2020. Tuvo como objetivo general Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de la Mype, del sector Comercio INVERSIONES EDWSOL S.A.C., Satipo, 2020. Metodología su diseño, Dado a las características del problema se eligió un diseño no experimental, descriptivo-bibliográfico, documental y de caso. Conclusiones: demuestra la necesidad que tienen las micro y pequeñas empresas del sector comercio del país del financiamiento y concluyen que al obtener financiamiento adecuado y capacitan a las pequeñas empresas están se desarrollarán positivamente y por lo tanto serán más rentables.

Montenegro (2020) en su tesis denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las Mypes del sector agrario rubro venta de productos

agropecuarios del distrito de Tucume - Lambayeque, 2020. Tuvo como Objetivo General, Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector agropecuario del distrito de Túcume. Lambayeque 2020. Metodología: no experimental – descriptivo y cuantitativo. Conclusiones: Respecto al financiamiento. Del 100% de los encuestados el 12% se financian con sus propios recursos, el 88% lo hacen a través de terceros. Del 100% de los representantes de las Mypes en estudio, el 84% si solicito financiamiento durante el año, y el 16% no solicitaron financiamiento. Del 88% de los representantes el 32% recurre a las entidades bancarias para solicitar financiamiento, el 55% recurre a las entidades no bancarias, el 14% a usureros, el 5% manifiestan que son las entidades financieras las que otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito, a diferencia del 95% afirman que son las entidades no bancarias. Respecto a la rentabilidad: El 100% consideran que una Mype es rentable y que generar rentabilidad es el mejor indicador de que en la empresa se está trabajando eficientemente, el 4% determinan su rentabilidad mediante indicadores financieros, el 68% lo hacen en forma empírica, mientras que 28% elaboran EE. FF anuales.

2.1.3. Antecedentes Regionales

Barbaran (2020) en su tesis denominada: Control interno, financiamiento y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de muebles, Ayacucho, 2020. Tuvo como objetivo principal: identificar las oportunidades de control interno, financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio, rubro venta de muebles, Ayacucho – 2020. La metodología se condujo bajo un tipo cuantitativo, nivel descriptivo y

diseño no experimental. Llegó a la conclusión siguiente: con que se logró identificar las oportunidades de control interno, financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del rubro de ventas de muebles, entre las que destacan fue establecer un sistema de control interno, reservar porcentaje de las utilidades obtenidas en el periodo, optar por préstamos bancarios previo análisis comparativo de las tasas de interés y plazos, y determinar la rentabilidad económica y financiera de la empresa.

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%.

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 general: 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: **1)** 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). **2)** 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). **3)** 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).

2.1.4. Antecedentes Locales

Torres (2019) en su tesis denominado: *Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “DISTRIBUIDORA VALKY OFFICE” S.A.C. - Ayacucho, 2019.* Tuvo como objetivo general: Determinar las características del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y pequeña Empresa del Sector Comercio “DISTRIBUIDORA VALKY OFFICE” S.A.C. - Ayacucho, 2019. La investigación fue Cuantitativo, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. Llegó a las conclusiones siguientes: Financiamiento: el 80% afirman que el tipo de financiamiento que utilizarían para la empresa es el financiamiento bancario y el 20% respondieron que el tipo de financiamiento que utilizarían para la empresa es el financiamiento propio. El 67% afirman que antes de adquirir un financiamiento si recibieron asesoramiento por parte de un analista y mientras el 33% respondieron que no. Rentabilidad: El 73% afirman que la rentabilidad en la empresa si mejoraría con el financiamiento. El 60% afirman que el financiamiento si influenciaría en el mejoramiento de la rentabilidad en la empresa y mientras el

40% respondieron que no. El 53% afirman que la rentabilidad en la empresa si mejoraría si contara con un control interno. El 60% afirman que la rentabilidad en la empresa si mejoró con relación a los años anteriores. Tributación: El 60% afirman que si recibieron información sobre las consecuencias de una evasión tributaria. El 67% afirmarían que si se tuvo problemas o inconvenientes para presentar las declaraciones mensuales a tiempo.

Oncebay (2019) en su trabajo de investigación: *Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio, Rubro Plastiquería 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 Plastiquería “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.

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 abarros 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.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

- Ccaccya (2015) manifiesta que 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). Cabe señalar que un aspecto muy necesario de una empresa para conseguir ciertos objetivos son las finanzas.
- Asimismo, según Soriano (2010) Recuerda que el financiamiento es una manera de recaudar fondos para incrementar los beneficios de una

organización o mostrar su importancia económica, ya que la empresa mejorará sus finanzas dotándose de los recursos necesarios.

- Según Bertossi (2009): Dictamina que el financiamiento para las pequeñas y medianas empresas es equivalente a asegurar la necesidad de aumentar la oferta monetaria, promover el pleno aprovechamiento de los recursos locales y regionales, capaces de garantizar el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas, la accesibilidad al crédito, sus programas de asistencia técnica. y el negocio de mejora del servicio, objetivos tan importantes, así como no establecer objetivos claros e insuficientes porque la protección de los usuarios, consumidores, el medio ambiente y similares queda fuera del alcance de estas normas.

2.2.1.1 Importancia del financiamiento.

- Según Tena (2018) sostiene que: la garantía que necesita toda empresa sin importar su tamaño para seguir creciendo es el financiamiento, ya que es un medio para cumplir sus objetivos a corto y largo plazo, asimismo el financiamiento es de vital importancia, si quieres ver aumentar tu operación o si quieres ponerlo en marcha ¡necesitas dinero!

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento.

- Según Chagerben, Yagual e Hidalgo (2017) Esto se considera un elemento clave de la evolución y progreso empresarial, al tiempo que se perfecciona la capacidad de producción y respalda las operaciones comerciales que generan mayores ingresos y mejoran los resultados financieros.

2.2.1.3 Tipos de fuentes de financiamiento.

Se dividen en:

2.2.1.4 Según el origen de financiamiento.

El financiamiento desde su origen según Ccaccya (2015) sostiene que: “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 por origen es la siguiente:

- **Financiamiento interno.**

Se refiere a la riqueza que se encuentra dentro de la empresa. En otras palabras, los beneficios pueden fijarse para ahorrar para las vacaciones corporativas y pueden proporcionar activos que ya no se necesitan realmente para recuperar efectivo. Siga leyendo para obtener más información sobre este tipo de subvención. (Ccaccya, 2015).

- **Financiamiento externo.**

Este financiamiento proviene de inversores o prestamistas externos. (Merton, 2003). La financiación externa es la forma en que una empresa recauda fondos además de utilizar su propio dinero. Por lo general, esto implica la emisión de acciones de la empresa, por ejemplo, la venta de acciones. Esto también puede incluir obtener préstamos. En general, obtener financiamiento externo será más costoso que el financiamiento interno. (Ccaccya, 2015).

2.2.1.5 Según el plazo de devolución.

El financiamiento según el plazo se clasifica de acuerdo al período o tiempo en meses que durara los pagos mensuales de acuerdo a su cronograma de crédito. Se puede dividir en dos grupos:

- **Financiamiento a largo plazo.**

La financiación a largo plazo “son las que el plazo de devolución de los fondos obtenidos es superior al periodo de un año. Esta constituye la financiación básica o de recursos permanentes”. (Ccaccya, 2015) el cual en su mayoría se destina para compra de activos fijos muebles e inmuebles

- **Financiamiento a corto plazo.**

Son cuentas con vencimiento inferior a un año, y la financiación incluye los pagos a proveedores y las provisiones derivadas de las operaciones del negocio. (Van & Wachowicz, 2010). Así mismo este tipo de crédito se usa para capital de trabajo en su gran mayoría.

2.2.1.6 Recursos propios.

Son los aportes de los socios de la empresa que se destinan al capital de la sociedad o a las reservas empresariales en circunstancias especiales, asimismo, pudiendo estos fondos provenir también de utilidades no pagadas a los accionistas en forma de dividendo (Vázquez, 2015).

2.2.1.7 Recursos ajenos.

Son aquellos que “no proceden de los fondos propios de una empresa y del capital registrado de la empresa son los fondos que la empresa obtiene para financiar sus activos” (Fernandez, 2007, pág. 116). Los recursos ajenos se pueden clasificar según el tiempo de plazo en:

- ✓ **Acreedores a largo plazo.** Tiene un vencimiento de más de 12 meses y este dinero se utiliza para financiar activos fijos.
- ✓ **Acreedores a corto plazo.** Son préstamos con vencimiento menor o igual a 12 meses. Financiación de activos líquidos.

2.2.2. Teoría de la rentabilidad

- Díaz (2012) La rentabilidad es la capacidad de una empresa para generar beneficios mediante el uso de sus bienes y derechos. (p. 47)
- Por otro lado, en las micro y pequeñas empresas, la rentabilidad también se refiere a la capacidad de generar las utilidades existentes sin el aporte de capital fijo de los propietarios o socios, a quienes los gerentes o directores aplican diferentes estrategias para utilizar los recursos adecuados, etc. (Cano, Olivera, Balderrabano, & Pérez, 2013).
- Según Izquierdo (2017) señala que la rentabilidad: Supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según el análisis realizado sea a priori o a posteriori (p. 4).
- Asimismo, según Puente y Viñan (2017) Indica que la rentabilidad es el desarrollo de la venta directa y la producción de bienes de la empresa para obtener una ganancia. Por otra parte, los ratios financieros son una técnica de evaluación de la gestión empresarial, que refleja la rentabilidad de la entidad.

2.2.2.1 Importancia de la rentabilidad.

Benancio y Gonzales (2015) La importancia de las ganancias es importante para el crecimiento porque nos da una medida de la demanda de cosas. En un mundo con recursos limitados, la rentabilidad es la medida de elección entre múltiples alternativas. No es una métrica absoluta, ya que conlleva riesgos.

2.2.2.2 Dimensiones de la rentabilidad.

a) Rentabilidad económica.

Según Amondarain & Zubiaur (2013) En el caso de la ganancia económica, ésta se aplica a la relación entre el patrimonio neto y la cifra de ganancia obtenida sin deducir intereses e impuestos, es decir, la ganancia bruta. Estamos hablando de determinar la rentabilidad del negocio en relación con el patrimonio neto total del negocio, independientemente de los métodos de financiación del negocio. Los activos netos son activos financiados con deuda bancaria y fondos propios, es decir, independientes de la financiación espontánea de los proveedores de la empresa y otros (p. 2). Es decir, el uso de capital de fuentes internas y externas.

Se calcula con la siguiente fórmula:

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

b) Rentabilidad financiera.

La rentabilidad financiera hace referencia a los beneficios económicos obtenidos por todo tipo de empresas o particulares a partir de sus propios recursos y/o de las inversiones realizadas. Se conoce también como la rentabilidad sobre el capital, en inglés Return on Equity (ROE). El ROE relaciona los beneficios netos obtenidos en una operación de inversión con

los recursos necesarios para obtenerla. (Amondarain & Zubiaur, 2013). Conociendo esta rentabilidad, los propietarios o socios de la empresa toman decisiones de inversión que aumentan los rendimientos económicos y financieros.

Para su cálculo se utiliza la siguiente fórmula:

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

2.2.3. Teoría de la micro y pequeña empresa

- Las micro y pequeñas empresas “se definen como los principales motores de la economía de un país, las cuales se vienen incrementando en todos los sectores económicos” (Romero & Centurión, 2015).
- Las micro y pequeñas empresas en el Perú son un motor importante en nuestra economía, asimismo las Mypes emplean al 80% de la oferta laboral y representan el 40% del Producto Interno Bruto (PIB). No cabe duda que las Mypes abarcan muchas de las economías más importantes de nuestro país, entre las cuales, si bien es cierto, contribuye a la generación de empleo que muchas veces produce productos en excelentes condiciones. implementar el individualismo, reducir el alto desempleo al que está expuesto nuestro país, contribuir a su crecimiento. (Sánchez, 2014)
- Orueta et al. (2017) Toma como base la Ley N° 30056 para diferenciar a las micro, pequeñas y medianas empresas, considerando lo siguiente:

- ✓ Microempresas: unidades económicas con ventas anuales no mayor a 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT)
- ✓ Pequeñas empresas: unidades económicas con ventas anuales hasta 1,700 UIT
- ✓ Medianas empresas: unidades económicas con ventas anuales superiores a 1,700 UIT e inferiores a 2,300 UIT

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. *Financiamiento*

Según Caridad & Crestelo (2009), afirma que: afirma que: es una colección de recursos financieros y de efectivo para administrar un negocio. Se caracteriza por el capital prestado para complementar su propio capital. También se puede decir que el patrocinio es un mecanismo de recaudación de fondos por parte de particulares o por parte de empresas, se puede decir que gracias a la financiación las empresas pueden mantenerse estables en su economía, proyectar para el futuro y fortalecerse.

2.3.2. *Rentabilidad*

Según Zamora (2011) La rentabilidad es la relación entre la utilidad y la inversión requerida para lograrlo, ya que mide la eficiencia de la gestión empresarial, como lo demuestra la utilidad de las ventas y el uso de la inversión.

2.3.3. *Fondeo*

Entonces, se puede decir que estos son el dinero que el prestamista tiene que pagar de la estructura de recursos que ha utilizado para desarrollar un negocio, ya sean préstamos, bonos, aportes de los accionistas, etc. lo mismo

que para la devolución del flujo de caja libre generado por la empresa, teniendo en cuenta la obligación de cumplirse a tiempo (Villalobos, 2017).

2.3.4. Micro y pequeña empresa

Las Mypes crea un cierto estado en desarrollo económico, trabajo y violencia. El ingreso monetario es importante para el dinero, pero está garantizado por su éxito. Como nuestras limitaciones: alta tasa de mortalidad para las pequeñas empresas (es decir, quiebra, baja tasa de interés y bajos ingresos), falta de buenos proyectos de inversión, conflictos y falta de historial crediticio, etc. (Rojas, 2019)

III. Hipótesis

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

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

IV. Metodología.

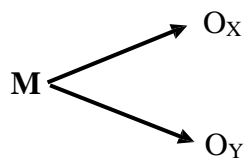
4.1. Diseño de la investigación.

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

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

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

Esquema



Donde:

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

O_X = Observación de la variable financiamiento

O_Y = Observación de la variable rentabilidad

El Diseño fue no experimental, transversal y cualitativo

- **Cualitativo:** Es importante establecer la existencia de lo que se ha dado en llamar investigación cualitativa, que es aquella que pretende conseguir unos resultados concretos mediante el uso de métodos o herramientas como pueden ser las encuestas, los grupos de discusión, las entrevistas abiertas o el experimento. (Pérez , 2021)
- **Transversal:** De igual manera, es transversal, según Dueñas (2017); llamado también diseño no experimental transeccional, son investigaciones consistenetes en recopilar información de un tiempo único y determinado, puede estudiar varios grupos de personas, sociedades, eventos o fenómenos diversos pero ocurridas en un solo tiempo (p. 51).
- **No experimental:** La investigación fue no experimental por qué no se manipularon las variables, solo me limitaré a describirla en su contexto.

La investigación no experimental es el tipo de investigación que carece de una variable independiente. En cambio, el investigador observa el contexto en el que se desarrolla el fenómeno y lo analiza para 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) señala que universo es el conjunto de elementos personas, objetos, sistemas, sucesos, entre otras finitos e infinitos, a los pertenece la población y la muestra de estudio en estrecha relación con las variables y el fragmento problemático de la realidad, que es materia de investigación.

Las micro y pequeñas empresas del Perú.

4.2.2. Muestra

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

La muestra estuvo conformada por la empresa F.C.V. MAQUINARIAS S.R.L.

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) Es una técnica destinada a obtener datos de varias personas cuyas opiniones interpersonales interesan al investigador, se utiliza un listado de preguntas escritas que se entregan a los sujetos a fin de que contesten igual por escrito.

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 empleó un cuestionario estructurado de 12 preguntas, en función a los objetivos específicos planteados y de la definición operacional de las variables. En ese sentido la investigación contuvo un cuestionario para cada una de las variables.

4.4.2.1. Guía de entrevista

La Guía para Entrevistas funciona como una lista de comprobación que ayuda a preparar un plan de acción para conducir entrevistas. Asimismo, la entrevista de selección consiste en una plática formal, entre dos personas, Entrevistador (empresa) y entrevistado (candidato), conducida para evaluar si

el candidato presentado para ocupar la vacante es el idóneo.

4.5. Plan de Análisis

Al aplicar la técnica de la recolección de información se recurrió a las fuentes de información de origen para la obtención de datos, los cuales permitieron formular resultados, análisis de resultados y conclusiones. Para el desarrollo de la investigación se realizará un análisis descriptivo individual comparativo de acuerdo a los objetivos.

- Para realizar el objetivo específico N° 01 se utilizó documentación bibliográfica y páginas web (Internet).
- Para realizar el objetivo específico N° 02 se elaboró un cuestionario de preguntas a la empresa F.C.V. MAQUINARIAS S.R.L.
- Para realizar el objetivo específico N° 03 se realizó un análisis y se explicó las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa F.C.V. MAQUINARIAS S.R.L.

4.6. Matriz de consistencia

Título	Enunciado del problema	Objetivo	Hipótesis	Variables	Metodología
<p>Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa F.C.V. Maquinarias S.R.L. - Ayacucho, 2021.</p>	<p>¿Las oportunidades del financiamiento y rentabilidad mejoraran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa F.C.V. Maquinarias S.R.L.- Ayacucho, 2021?</p>	<p>General: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa F.C.V. Maquinarias S.R.L.- Ayacucho, 2021.</p> <p>Específico:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Establecer las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú. 2. Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa F.C.V. Maquinarias S.R.L.- Ayacucho, 2021. 3. Explicar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa F.C.V. Maquinarias S.R.L. - Ayacucho, 2021. 	<p>En el presente trabajo de investigación no se va a realizar su hipótesis, debido a que será descriptivo, no experimental</p>	<p>Rentabilidad</p> <p>Financiamiento</p>	<p>Tipo de investigación Cualitativo.</p> <p>Nivel de investigación Nivel descriptivo</p> <p>Diseño de la investigación. Diseño no experimental, transversal y cualitativo.</p> <p>Universo: Las micro y pequeñas empresas del Perú.</p> <p>Muestra: La empresa F.C.V. MAQUINARIAS S.R.L.</p> <p>Técnicas e instrumentos</p> <p>Técnica: Revisión bibliográfica Entrevista</p> <p>Instrumento: Fichas bibliográficas cuestionario</p>

4.7. Principios éticos

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

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

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

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

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al Objetivo Específico 1:

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

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1

Factores relevantes	Autor	Resultados	Oportunidades
Financiamiento internos	Ascencio (2020)	Un 100% como capital de trabajo para el crecimiento del negocio	Las Mype hicieron uso de capital propio para financiar su empresa, y mejoran la rentabilidad, en algunos casos se autofinancian de fuentes informales y acceden al sector financiero
	Oncebay (2019)	El 75% afirman que consideran que el financiamiento si mejora la rentabilidad del negocio	
	Antuanez (2021)	En menor proporción las Mype se autofinancian o utilizan financiamiento de fuentes informales	
	Miranda & Mucha (2017)	Las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero	
Financiamiento externo	Torres (2019)	El tipo de financiamiento que utilizarían para la empresa es el financiamiento propio.	Las Mype, utilizan el financiamiento propio, asimismo las entidades financieras son las que otorgan facilidades y es invertido en capital de trabajo
	Montenegro (2020)	Las entidades financieras las que otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito	
	Antuanez (2021)	La mayoría de las mype invierten en capital de trabajo	
Rentabilidad economica	Montenegro (2020)	El 100% consideran que una MYPE es rentable y que generar rentabilidad es	Las Mype, son rentables y a

		el mejor indicador de que en la empresa se está trabajando eficientemente	mayor rentabilidad es mejor
Rentabilidad financiera	Torres (2019)	El 60% afirman que la rentabilidad en la empresa si mejoró con relación a los años anteriores	Las Mype, afirman que el capital propio influye con capital de trabajo, patrimonial
	Miranda & Mucha (2017)	El financiamiento con capital propio influye 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	

Fuente: Elaboración propia

5.1.2. Respecto al Objetivo Específico 2:

Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa F.C.V. MAQUINARIAS S.R.L. - Ayacucho, 2021

Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2

Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Financiamientos internos	1. ¿Hizo uso de capital propio para financiar su empresa?	X	
	2. ¿El financiamiento mejora la rentabilidad del negocio?	X	
	3. ¿En menor proporción las Mype se autofinancian o utilizan financiamiento de fuentes informales?	X	
	4. ¿Las empresas presentan dificultades para acceder a préstamos del sector financiero?	X	

Financiamiento externo	5. ¿El tipo de financiamiento que utilizarían para la empresa es el financiamiento propio?	X	
	6. ¿En menor proporción las Mype se autofinancian o utilizan financiamiento de fuentes informales?	X	
	7. ¿Las entidades financieras son las que otorgan mayores facilidades?	X	
	8. ¿El financiamiento lo invertiría en capital de trabajo?	X	
Rentabilidad económica	9. ¿Las Mype son rentable?	X	
	10. ¿Generar rentabilidad es el mejor indicador de que en la empresa se está trabajando eficientemente?	X	
Rentabilidad financiera	11. ¿La rentabilidad en la empresa mejoró con relación a los años anteriores?	X	
	12. ¿El financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial?	X	

Fuente: Elaboración propia

5.1.3. Respecto al Objetivo Específico 3:

Explicar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa F.C.V. MAQUINARIAS S.R.L. - Ayacucho, 2021

Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3

Factores relevantes	Objetivo específico 1	Objetivo específico 2	Explicación
Financiamiento interno	Ascencio (2020) Un 100% como capital de trabajo para el	La empresa utiliza el financiamiento	Encontramos que las empresas no utilizaron capital

	<p>crecimiento del negocio</p> <p>Oncebay (2019) El 75% afirman que consideran que el financiamiento si mejora la rentabilidad del negocio</p> <p>Antuanez (2021) En menor proporción las Mype se autofinancian o utilizan financiamiento de fuentes informales</p> <p>Miranda & Mucha (2017) Las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero</p>	<p>para capital de trabajo.</p> <p>La empresa afirma que mejora gracias al financiamiento.</p> <p>La empresa en estudio afirma que se autofinancian o utilizan financiamiento de fuentes informales.</p> <p>La empresa afirma que hubo dificultad al momento de acceder al sector financiero</p>	<p>propio, asimismo mejora gracias al financiamiento, también que se autofinancian o utilizan financiamiento de fuentes informales y hubo dificultad al momento de adquirir el crédito</p>
<p>Financiamiento externo</p>	<p>Torres (2019) El tipo de financiamiento que utilizarían para la empresa es el financiamiento propio.</p> <p>Montenegro (2020) Las entidades financieras las que otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito</p>	<p>La empresa afirma que utilizaría el financiamiento propio</p> <p>La empresa afirma que acuden a entidades financieras porque otorgan mayores facilidades</p>	<p>Encontramos que las empresas utilizan el financiamiento propio, también acuden a entidades financieras porque otorgan mayores facilidades y son invertidos en capital de trabajo.</p>

	Antuanez (2021) La mayoría de las Mype invierten en capital de trabajo	La Mype de estudio utiliza el financiamiento obtenido al 100% en capital de trabajo	
Rentabilidad económica	Montenegro (2020) El 100% consideran que una Mype es rentable y que generar rentabilidad es el mejor indicador de que en la empresa se está trabajando eficientemente	La empresa en estudio afirma que son rentables y generar la rentabilidad es el mejor indicador	Encontramos que las empresas generan una rentabilidad rentable y son los mejores indicadores
Rentabilidad financiera	Torres (2019) El 60% afirman que la rentabilidad en la empresa si mejoró con relación a los años anteriores Miranda & Mucha (2017) El financiamiento con capital propio influye 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	La empresa en estudio afirma que la rentabilidad mejoró en los últimos años La empresa en estudio afirma que el capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad, patrimonial	Encontramos que las empresas mejoraron los últimos años y que el capital de trabajo influye en la rentabilidad patrimonial

Fuente: Elaboración propia

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1:

De acuerdo como lo mencionan los autores de fondo en los antecedentes:
Financiamiento interno Ascencio (2020) Un 100% como capital de trabajo para el crecimiento del negocio. Asimismo, Oncebay (2019) El 75% afirman que consideran que el financiamiento si mejora la rentabilidad del negocio. Antuanez (2021) En menor proporción las Mype se autofinancian o utilizan financiamiento de fuentes informales Miranda & Mucha (2017) Las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero.

Torres (2019) El tipo de financiamiento que utilizarían para la empresa es el financiamiento propio. Montenegro (2020) Las entidades financieras las que otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito. Antuanez (2021) La mayoría de las Mype invierten en capital de trabajo. Montenegro (2020) El 100% consideran que una Mype es rentable y que generar rentabilidad es el mejor indicador de que en la empresa se está trabajando eficientemente. Torres (2019) El 60% afirman que la rentabilidad en la empresa si mejoró con relación a los años anteriores. Miranda & Mucha (2017) El financiamiento con capital propio influye 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.

5.2.2. Respecto al Objetivo Específico 2:

En base a los resultados obtenidos del cuestionario que se ha aplicado al gerente de la empresa F.C.V. MAQUINARIAS S.R.L., quien respondió que el financiamiento que se adquiere es para capital de trabajo, mejora gracias al financiamiento en la empresa,

también utilizan financiamiento de fuentes informales, asimismo en alguna oportunidad hubo dificultad al momento de acceder al sector financiamiento. Por otro lado, la empresa afirma que acuden a entidades financieras porque otorgan mayores facilidades e invertido en capital de trabajo. La empresa en estudio afirma que son rentables y generar la rentabilidad es el mejor indicador y mejoró en los últimos años.

5.2.3. Respecto al Objetivo Específico 3:

En cuanto a las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa F.C.V. MAQUINARIAS S.R.L., se afirma que se autofinancian o utilizan financiamiento de fuentes informales, las cuales son invertidos en capital de trabajo, dado a ello las Mype mejoran, asimismo al momento de adquirir un crédito hubo dificultades, también señala que las entidades financieras son las que brindan mayores facilidades. Igualmente, la rentabilidad en las Mype es rentables y son indicadores favorables, por último, resaltar que las Mype tuvieron mejoras.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo específico 1:

Con respecto a este objetivo se establece que las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoraron las posibilidades de más de la mitad de las Mype se dan con financiamiento del sistema financiero, otra parte importante de las mismas lo hace con recursos propios (autofinanciado) y presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero.

El tipo de financiamiento que utilizarían para la empresa es el financiamiento propio, asimismo las entidades financieras son las que otorgan mayores facilidades y es invertido en capital de trabajo. Asimismo, la Mype es rentable y que generar rentabilidad es el mejor indicador de que en la empresa se está trabajando eficientemente y mejoraron los años anteriores.

6.2. Respecto al objetivo específico 2:

Luego de aplicar el cuestionario al gerente de la empresa F.C.V. MAQUINARIAS S.R.L.; afirman que el financiamiento que se adquiere es para capital de trabajo, gracias al financiamiento mejoran las empresas, también utilizan financiamiento de fuentes informales, asimismo en alguna oportunidad hubo dificultad al momento de acceder al sector financiamiento. Por otro lado, la empresa afirma que acuden a entidades financieras porque otorgan mayores facilidades e invertido en capital de trabajo. La empresa en estudio afirma que son rentables y generar la rentabilidad es el mejor indicador y mejoró en los últimos años.

6.3. Respecto al objetivo específico 3:

En base a los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, Los factores relevantes están relacionados con ambos, y si podemos confirmar el

financiamiento y la rentabilidad, conducirá a una mejor rentabilidad. Esta es, por tanto, una oportunidad tanto para las micro y pequeñas empresas estatales como para las FCV. MAQUINARIAS S.R.L. La obtención de un préstamo a través del sistema bancario formal resultará en un tiempo más corto para pagar el préstamo además de tasas de interés más bajas al tomar prestado. Encontramos que las relaciones entre los autores de la empresa mencionados en el fondo y las empresas encuestadas aumentaron sus posibilidades de convertirse en empresas sostenibles con metas establecidas dentro del tiempo previsto.

6.4. Conclusión General

La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento ya sea propio o de terceros, formal o informal de acuerdo a las necesidades y facilidades en la obtención del financiamiento requerido así mismo refieren que el financiamiento bien administrado es un generador de rentabilidad, además se afirman las siguientes propuestas:

- Analizar antes de decidirse por un préstamo, analice la solvencia de la empresa y evalúe si será rentable antes de tomarlo, y analice los términos, como los plazos de pago periódico, para aumentar la rentabilidad de la empresa.
- Implementar un nuevo sistema de ventas electrónico y obtenga mayores ventas que se traduzcan en mayores ingresos, mejores ganancias las cuales permitan aumentar la rentabilidad de la empresa.

Aspectos Complementarios

Referencias Bibliográficas:

Alexander. (21 de Mayo de 2021). *¿Cuáles son las mejores fuentes de financiamiento para mypes en el Perú?* Obtenido de <https://pqs.pe/tu-negocio/cuales-son-las-mejores-fuentes-de-financiamiento-para-mypes-en-el-peru/>

Amondarain, 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

Antuanez Valdez , J. J. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso comercial iquitos - Huarmey, 2021*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Chimbote-Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25892/SECTOR_COMERCIO_ANTUNEZ_VALDEZ_JOSELY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ascencio Lindao, M. C. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del Canton La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019*. Trabajo de titulación, previo a la obtención del título de Ingeniera en Finanzas, Contadora Pública – Auditora, Universidad de las Fuerzas Armadas Innovación para la Excelencia, Ecuador. Recuperado el 20 de Mayo de 2021, de <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Barbarán Gonzales, E. (2020). *Control interno, financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de muebles, Ayacucho, 2020*. Tesis para optar el grado académico de maestro en contabilidad con mención en auditoría, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17932/CONTROL_INTERNO_FINANCIAMIENTO_MYPES_Y_RENTABILIDAD_BARBARAN_GONZALES_EDILA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Bembibre, C. (Marzo de 2010). *Definición de Entrevista*. Obtenido de <https://www.definicionabc.com/comunicacion/entrevista-2.php>
- Benancio, D., & Gonzales, Y. (2015). El financiamiento bancario y su incidencia en la rentabilidad de la microempresa. Caso Ferretería Santa María SAC del Distrito de Huarney. *In Crescendo Institucional, Vol 6, No. 1*, 33-49. Obtenido de <https://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo/article/view/817>
- Bertossi, R. (2009). *Bertossi, Roberto. Financiamiento de pequeñas y medianas empresas*, (primera ed., Vol. I). El Cid Editor. Recuperado el 21 de mayo de 2019, de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3182117&query=financiamiento%2B>
- Cano, M., Olivera, D., Balderrabano, J., & Pérez, G. (2013). Rentabilidad y competitividad en la PYME. *Ciencia administrativa*(2), 80-86. Obtenido de <https://www.uv.mx/iiesca/files/2014/01/11CA201302.pdf>
- Casachahua Barreto , E. D. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones Edwsol S.A.C. Satipo 2020*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Lima-Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20094/CREDITO_RENTABILIDAD_CASACHAHUA_BARRETO_ELIZABETH_DALILA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ccaccya, D. (2015). *Fuentes de financiamiento empresarial*. Lima. Obtenido de <https://xdoc.mx/documents/vii-fuentes-de-financiamiento-empresarial-5e77ceed2647a>
- 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>
- Chalén Troya, A. J. (2017). *Análisis de los factores internos que afectan a la rentabilidad bancaria privada el ecuador periodo 2010-2017*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/05/rentabilidad-bancaria-ecuador.html>

- Díaz, M. (2012). *Análisis contable con un enfoque empresarial*. EUMED. Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1229/que-es-rentabilidad.html>
- Dueñas Vallejo, A. (2017). Metodología de la Investigación Científica. En A. D. Vallejo, *Metodología de la Investigación Científica* (pág. 161). Ayacucho, Huamanga, Perú: Imprenta Multiservicios Publigráf.
- Espinoza, E. (Noviembre de 2016). *Universo, muestra y muestreo*. Obtenido de <http://www.bvs.hn/Honduras/UICFCM/SaludMental/UNIVERSO.MUESTRA.Y.MUESTREO.pdf>
- Fernandez, J. (2007). *Contabilidad financiera para directivos*. España: ANORMI S.L. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=D6uKIUejZ9UC&pg=PA116&dq=recursos+ajenos&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjihohpv7mAhXhD7kGHWANDlwQ6AEIJzAA#v=onepage&q=recursos%20ajenos&f=false>
- Izquierdo, J. (2017). Estrategias de inversión y financiamiento para las MYPE en Chiclayo-Lambayeque, Perú. *Revista EPISTEMIA*, Vol. 1, No. 1, 1-10. Obtenido de <https://revistas.uss.edu.pe/index.php/EPT/article/view/577>
- 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>
- 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

Montenegro Goicochea, M. S. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las MYPES del sector agrario rubro venta de productos agropecuarios del distrito de Tucume - Lambayeque, 2020*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Chiclayo-Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25624/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MONTEGRO_GOICOCHEA_MIRIAM_SOLEDAD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Olaya Ramirez, S. M. (2022). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas: comercial Doña Aurora E.I.R.L Sullana, Piura 2017*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Chimbote-Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/27510/PROPUESTA_MEJORA_OLAYA_RAMIREZ_SOCORRO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

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_YANETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Orueta, I., Echague, M., Bazerque, P., Correa, A., García, C., García, D., . . . Ibáñez, D. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica*. Madrid: Fundación Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores. Obtenido de <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>

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
- Pérez Porto, J. (2021). *Definición de cualitativo*. Obtenido de <https://definicion.de/cualitativo/>
- 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>
- Rodríguez U., M. L. (19 de Agosto de 2013). *Acerca de la investigación Bibliográfica y documental*. Obtenido de <https://guiadetesis.wordpress.com/2013/08/19/acerca-de-la-investigacion-bibliografica-y-documental/>
- Rojas, L. (10 de Mayo de 2019). *Pautas para el financiamiento en las MYPES*. Obtenido de <https://blogs.upn.edu.pe/negocios/pautas-para-el-financiamiento-en-las-mypes/>
- Romero, F., & Centurión, R. (2015). Caracterización del financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubro chifas de Santa y Coishco. *In Crescendo Institucional*, Vol. 6, No. 2, 96-103. Obtenido de <https://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo/article/view/749>
- Sánchez Barraza, B. (2014). *Las MYPES en Perú, su importancia y propuesta tributaria*. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/319655425_LAS_MYPES_EN_PERU_SU_IMPORTANCIA_Y_PROPOSTA_TRIBUTARIA

- Santillán Tenorio, J. L., & Utia Marapara, M. A. (2019). *La rentabilidad: un factor importante para el crecimiento de las mypes del Perú*. Universidad peruana unión, Facultad de ciencias empresariales, Lima. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/2516/Jennifer_Trabajo_Bachillerato_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- 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_QUISPE_TANIA_SARELA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR3aM8hu1S8-4eEsJXtKW57W6gQA2IRDmN8Em_wKwAI08S0RMNdl4umCJts
- Soriano, J. (2010). *Introducción a la contabilidad y las finanzas*. Barcelona: Profit Editorial I. Obtenido de <https://webooks.co/images/team/academicos/contabilidad/pdfuniversales/12.introduccion-a-la-contabilidad-y-las-finanzas-1edioriolamat-161007032622.pdf>
- Tamayo. (2014). *Población y Muestra*. Obtenido de <http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/06/poblacion-y-muestra-tamayo-y-tamayo.html>
- Tamayo Tamayo, M. (2012). *Tipos de Investigación*. Obtenido de https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos_de_investigacion.pdf
- Tena Rodríguez, R. (24 de Marzo de 2018). *El financiamiento es importante*. Obtenido de <https://www.rankia.mx/blog/emprendimiento-juntos/3852126-financiamiento-importante>
- Torres Pariona, E. M. (2019). *Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio "DISTRIBUIDORA VALKY OFFICE" S.A.C. - Ayacucho, 2019*. Tesis para Optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Nacional de San Cristobal de Huamanga, Facultad de Ciencias

Económicas, Administrativas y Contables, Ayacucho - Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15135/RENTABILIDAD_Y_TRIBUTACION_TORRES_PARIONA_EDITH_MARISOL.pdf?sequence=1&isAllowed=y

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>

UTPL. (18 de Diciembre de 2017). *3 economías con mayor rentabilidad para Latinoamérica*. Obtenido de <https://noticias.utpl.edu.ec/3-economias-con-mayor-rentabilidad-para-latinoamerica>

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>

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>

Vázquez, R. (22 de Diciembre de 2015). *Recursos propios*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/recursos-propios.html>

Villalobos, F. (2017). Los conceptos de fondeo y financiamiento en el desarrollo de proyectos por medio de participación público-privada (PPP). *Revista Infraestructura Vial, Vol. 19, No. 34*, 10-17. Obtenido de <https://www.scielo.sa.cr/pdf/infraestructura/v19n34/2215-3705-infraestructura-19-34-10.pdf>

Westreicher, G. (2020). *Encuesta*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/encuesta.html>

Zamora Torres, A. I. (2011). *Concepto de Rentabilidad*. Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html>

Anexos

Anexo 01: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Reciba Usted un cordial saludo:

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso F.C.V. MAQUINARIAS S.R.L. - Ayacucho, 2021.**

La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Preguntas

CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA			
1. Tiempo en año que se encuentra en el sector: ...02.....			
2. Formalidad de la empresa:			
Formal <input checked="" type="checkbox"/> Informal ()			
3. Número de trabajadores permanentes: ...02..... eventuales: ...04.....			
4. Motivos de formación de la empresa:			
Maximizar ingresos <input checked="" type="checkbox"/> Generar empleo familiar () Subsistir ()			
Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No

Financiamientos internos	1. ¿Hizo uso de capital propio para financiar su empresa?	S. X	
	2. ¿El financiamiento mejora la rentabilidad del negocio?	X	
	3. ¿En menor proporción las Mype se autofinancian o utilizan financiamiento de fuentes informales?	X	
	4. ¿Las empresas presentan dificultades para acceder a préstamos del sector financiero?	X	
Financiamiento externo	5. ¿El tipo de financiamiento que utilizarían para la empresa es el financiamiento propio?	X	
	6. ¿En menor proporción las Mype se autofinancian o utilizan financiamiento de fuentes informales?	X	
	7. ¿Las entidades financieras las que otorgan mayores facilidades?	X	
	8. ¿El financiamiento lo invertiría en capital de trabajo?	X	
Rentabilidad económica	9. ¿Las Mype son rentable?	X	
	10. ¿Generar rentabilidad es el mejor indicador de que en la empresa se está trabajando eficientemente?	X	
Rentabilidad financiera	11. ¿La rentabilidad en la empresa mejoró con relación a los años anteriores?	X	
	12. ¿El financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial?	X	


 ENRIQUE DÍAZ CORDERO

Anexo 02: Validación por expertos

9.3 Anexo 03: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Reciba Usted un cordial saludo:

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas del Perú: Caso** F.C.V. MAQUINARIAS S.R.L. – Ayacucho, 2021

La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Preguntas

CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA			
1. Tiempo en año que se encuentra en el sector:			
2. Formalidad de la empresa:			
Formal () Informal ()			
3. Número de trabajadores permanentes:..... eventuales:.....			
4. Motivos de formación de la empresa:			
Maximizar ingresos () Generar empleo familiar () Subsistir ()			
Factores	PREGUNTAS	Si	No

Relevantes			
Financiamientos internos	1. ¿Hizo uso de capital propio para financiar su empresa?		
	2. ¿El financiamiento mejora la rentabilidad del negocio?		
	3. ¿En menor proporción las mype se autofinancian o utilizan financiamiento de fuentes informales?		
	4. ¿Las empresas presentan dificultades para acceder a préstamos del sector financiero?		
Financiamiento externo	5. ¿El tipo de financiamiento que utilizarían para la empresa es el financiamiento propio?		
	6. ¿En menor proporción las mype se autofinancian o utilizan financiamiento de fuentes informales?		
	7. ¿Las entidades financieras las que otorgan mayores facilidades?		
	8. ¿El financiamiento lo invertiría en capital de trabajo?		
Rentabilidad económica	9. ¿Las MYPE son rentable?		
	10. ¿Generar rentabilidad es el mejor indicador de que en la empresa se está trabajando eficientemente?		
Rentabilidad financiera	11. ¿La rentabilidad en la empresa mejoro con relación a los años anteriores?		
	12. ¿El financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial?		


 Mg. C.P.C. Wilder Huamán Mariño
 (MAT. 017-809)

Anexo 03: Balance General

F.C.V. MAQUINARIAS S.R.L.

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020

(Expresado en miles de Nuevos Soles)

Activo	Año 2021		Año 2020		Variaciones		Pasivo y Patrimonio	Año 2021		Año 2020		Variaciones	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%		S/.	%	S/.	%	S/.	%
	Vertical		Vertical		Horizontal			Vertical		Vertical		Horizontal	
Activo Corriente					Absoluto	Relativo	Pasivo Corriente					Absoluto	Relativo
Efectivo y equivalente de efectivo	18,000	5.0	22,300	11.5	-4,300	-19.3	Obligaciones financieras	1,000	0.3	5,000	2.6	-4,000	-80.0
Inversiones financieras	-	-	-	-	0	-	Cuentas por Pagar Comerciales	33,200	9.2	21,000	10.8	12,200	58.1
Cuentas por Cobrar Comerciales	3,500	1.0	8,900	4.6	-5,400	-60.7	Otras Cuentas por Pagar	58,000	16.0	8,000	4.1	50,000	625.0
Otras Cuentas por Cobrar	9,700	2.7	2,000	1.0	7,700	385.0	Parte Corriente de la deudas a L P	71,000	19.6	59,834	30.9	11,166	18.7
Existencias	15,000	4.2	1,000	0.5	14,000	1,400.0	Total Pasivo Corriente	163,200	45.2	93,834	48.5	69,366	73.9
Gastos Pagados por Anticipado	0	-	0	-	0	-	Pasivo no Corriente						
Total Activo Corriente	46,200	12.8	34,200	17.7	12,000	35.1	Deudas a Largo Plazo	122,000	33.8	2,000	1.0	120,000	6,000.0
Activo no Corriente							Patrimonio						
Inmueble Maquinaria y Equipo (Neto de depreciación acumulada)	315,200	87.2	159,426	82.3	155,774	97.7	Capital Social	60,000	16.6	92,680	47.9	-32,680	-35.3
Otros Activos	0	-	0	-	0	-	Resultados Acumulados	16,200	4.5	5,112	2.6	11,088	216.9
Total Activo No Corriente	315,200	87.2	159,426	82.3	155,774	97.7	Total Patrimonio	76,200	21.1	97,792	50.5	-21,592	-22.1
Total Activo	361,400	100.0	193,626	100.0	167,774	86.6	Total Pasivo y Patrimonio	361,400	100.0	193,626	100.0	167,774	86.6

Análisis Horizontal	2021		2020		<u>Var. Absoluta</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	18,000	-	22,300	=	-4,300
	Var. Relativa (%)				
	(700 / 3190) * 100			=	-19.3
Análisis Vertical	2021				
Total Activo	361,400				
Efectivo y equivalente de efectivo	18,000				
Cálculo	(3890 / 72791) * 100			=	5.0

Anexo 04: Estado de Resultados

F.C.V. MAQUINARIAS S.R.L.

Estado de Resultados

Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020

(Expresado en miles de Nuevos Soles)

	Año 2021		Año 2020		Variaciones	
	<u>S/.</u>	<u>%</u>	<u>S/.</u>	<u>%</u>	<u>S/.</u>	<u>%</u>
		Vertical		Vertical	Horizontal	
				Absoluto	Relativo	
Ventas netas	250,000	100.0	189,000	100.0	61,000	32.3
Costo de ventas	-155,000	-62.0	-120,960	-64.0	-34,040	28.1
Utilidad bruta	95,000	38.0	68,040	36.0	26,960	39.6
Gastos operacionales						
Gastos de Administración	-52,000	-20.8	-48,000	-25.4	-4,000	8.3
Gastos de Ventas	-24,000	-9.6	-15,190	-8.0	-8,810	58.0
Utilidad operativa	19,000	7.6	4,850	2.6	14,150	291.8
Gastos financieros	-8,000	-3.2	-3,300	-1.7	-4,700	142.4
Otros ingresos	10,000	4.0	8,000	4.2	2,000	25.0
Otros gastos	-3,000	-1.2	-3,870	-2.0	870	-22.5
Utilidad antes de impuestos	18,000	7.2	5,680	3.0	12,320	216.9
Impuesto a la renta	-1,800	-0.7	-568	-0.3	-1,232	216.9
Utilidad neta	16,200	6.5	5,112	2.7	11,088	216.9

Anexo 05: Ratios Financieros

F.C.V. MAQUINARIAS S.R.L.
ANALISIS DE RATIOS
Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020
(Expresado en miles de Nuevos Soles)

Ratios (Razones) de Liquidez

Liquidez Corriente	2,021	2,020
Activo Corriente	46,200	34,200
Pasivo Corriente	163,200	93,834
	= 0.28	= 0.36

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

Prueba Acida (Liquidez Severa)	2,021	2,020
Activos Liquidos	21,500	31,200
Pasivo Corriente	163,200	93,834
	= 0.13	= 0.33

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

Razón Absoluta	2,021	2,020
Efect. y Eq. de Efect+Inv Financieras	18,000	22,300
Pasivo Corriente	163,200	93,834
	= 0.11	= 0.24

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

Capital de Trabajo	2,021	2,020
Act.Cte - Pasivo Cte.	46,200 - 163,200	-117,000
	= -117,000	
	34,200 - 93,834	-59,634
	= -59,634	

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

Ratios (Razones) de Solvencia o Endeudamiento

Endeudamiento a Corto Plazo	2,021	2,020
Pasivo Corriente	$\frac{163,200}{76,200} = 2.140$	$\frac{93,834}{97,792} = 0.960$
Patrimonio Neto		

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

Endeudamiento a Largo Plazo	2,021	2,020
Pasivo No Corriente	$\frac{122,000}{76,200} = 1.600$	$\frac{2,000}{97,792} = 0.020$
Patrimonio Neto		

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

Endeudamiento Total (Solvencia Patrimonial)	2,021	2,020
Pasivo Total	$\frac{285,200}{76,200} = 3.740$	$\frac{95,834}{97,792} = 0.980$
Patrimonio Neto		

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

Endeudamiento del Activo Total (Apalancamiento Financiero)	2,021	2,020
Pasivo Total	$\frac{285,200}{361,400} = 0.790$	$\frac{95,834}{193,626} = 0.490$
Activo Total		

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

Solvencia General (Autonomía Financiera)	2,021	2,020
Activo Total	$\frac{361,400}{285,200} = 1.270$	$\frac{193,626}{95,834} = 2.020$
Pasivo Total		

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

Ratios (Razones) de Rentabilidad

Rentabilidad Bruta sobre Ventas		
	2,021	2,020
Utilidad Bruta	95,000	68,040
Ventas Netas	250,000	189,000
	= 0.380	= 0.360

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

Rentabilidad Neta		
	2,021	2,020
Utilidad Neta	16,200	5,112
Ventas Netas	250,000	189,000
	= 0.060	= 0.030

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

Rentabilidad Operativa		
	2,021	2,020
Utilidad Operativa	19,000	4,850
Ventas Netas	250,000	189,000
	= 0.080	= 0.030

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

Rentabilidad Utilidad Neta sobre Activos Fijos		
	2,021	2,020
Utilidad Neta	16,200	5,112
Activos Fijos	315,200	159,426
	= 0.050	= 0.030

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

Utilidad Neta sobre Activo Total (Utilidad / Inversión)		
	2,021	2,020
Utilidad Neta	16,200	5,112
Activos Total	361,400	193,626
	= 0.040	= 0.030

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

Ratios (Razones) de Rotación o de Gestión

Rotación de Ctas por Cobrar	2,021		Veces/año	Días
Vtas Anuales al Crédito	250,000	=	40.32	8.93
Promedio de Ctas por Cobrar	$\frac{3,500 + 8,900}{2}$			
		=	$\frac{360}{40.32}$	

20.98 es el número de veces que el saldo de cuentas por cobrar fue liquidada durante el año
Es decir cada 17 días

Rotación de Ctas por Cobrar (un periodo)	2,021			
Cuentas por cobrar (final)	3,500	=	5 días	
Vtas Anuales al Crédito / 360	$\frac{250,000}{360}$			
Nota.- Considerando las ctas por cobrar de un periodo	2,020	=	17 días	
	$\frac{8,900}{189,000 / 360}$			

20.98 es el número de veces que el saldo de cuentas por cobrar fue liquidada durante el año
Es decir cada 17 días

Rotación de Existencias (Inventarios)	2,021		Veces/año	Días
Costo de Mercaderías Vendidas	155,000	=	19.3750	18.58
Promedio de Inventarios	$\frac{15,000 + 1,000}{2}$			
		=	$\frac{360}{19.375}$	

5.02 es el número de veces que la empresa demora en vender sus existencias.
Es decir cada 72 días

Rotación de Cuentas por Pagar	2,021		Veces/año	Días
Compras Anuales al Crédito	165,056	=	6.09	59.11
Promedio de Cuentas por Pagar	$\frac{33,200 + 21,000}{2}$			
		=	$\frac{360}{6.09}$	

18.72 es el número de veces que el saldo de cuentas por pagar fue liquidada durante el año
Es decir cada 19 días

Anexo 06: Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda
Número de RUC: 20606881020 - F.C.V. MAQUINARIAS S.R.L.
Tipo Contribuyente: SOC.COM.RESPONS. LTDA
Nombre Comercial: -
Fecha de Inscripción: 12/11/2020 Fecha de Inicio de Actividades: 18/11/2020
Estado del Contribuyente: ACTIVO
Condición del Contribuyente: HABIDO
Domicilio Fiscal: MZA. B1 LOTE. 4 URB. MARIA PARADO DE BELLIDO - EMADI (A ESPALDAS DE LA LOSA MAMA ZORI) AYACUCHO - HUAMANGA - AYACUCHO
Sistema Emisión de Comprobante: COMPUTARIZADO Actividad Comercio Exterior: SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad: COMPUTARIZADO
Actividad(es) Económica(s): Principal - 4653 - VENTA AL POR MAYOR DE MAQUINARIA, EQUIPO Y MATERIALES AGROPECUARIOS Secundaria 1 - 4520 - MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES Secundaria 2 - 9609 - OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):