



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA
“ELECTRO FERRETERÍA ELIZABETH E.I.R. L.” _ DE
CHIMBOTE, 2019

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

FRUCTUOSO RODRIGUEZ, VIRGINIA SEGUNDA

ORCID ID: 0000-0002-1973-0359

ASESORA

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA
“ELECTRO FERRETERÍA ELIZABETH E.I.R. L.” _ DE
CHIMBOTE, 2019

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

FRUCTUOSO RODRIGUEZ, VIRGINIA SEGUNDA

ORCID ID: 0000-0002-1973-0359

ASESORA

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2022

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Fructuoso Rodríguez, Virginia Segunda

ORCID ID: 0000-0002-1973-0359

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

ASESORA

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADOS

Dr. Espejo Chacón Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Mgtr. Baila Gemin Juan Marco

ORCID ID: 0000-0002-0762-4057

Mgtr. Yepez Pretel Nidia Erlinda

ORCID ID: 0000-0001-6732-7890

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Dr. Espejo Chacón Luis Fernando

Presidente

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco

Miembro

Mgtr. Yopez Pretel Nidia Erlinda

Miembro

Mgtr. Manrique Placido, Juana Maribel

Asesor

AGRADECIMIENTOS

Agradecer la empresa ferretería Elizabeth por haberme brindado la información, para realizar el presente trabajo de investigación

Mgtr. Manrique Placido, Maribel por su apoyo incondicional y por su enseñanza en la elaboración del presente informe que me permitirá obtener el título profesional de contador.

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote – Chimbote escuela profesional de contabilidad, agradezco a todos los docentes que, con su sabiduría, conocimiento y apoyo, motivaron desarrollarme como persona y profesional.

Virginia Fructuoso

DEDICATORIAS

En primer lugar, agradezco a Dios, por ayudarme a terminar este proyecto, gracias por darme la fuerza y el coraje para hacer este sueño realidad, por estar conmigo en cada momento de mi vida, el sacrificio fue grande, pero tú siempre me diste la fuerza necesaria para continuar y lograrlo.

A mi padre y mis hermanos por estar siempre conmigo y apoyarme para poder culminar mis estudios, por alentarme a seguir adelante y brindarme su apoyo desde que inicié a elaborar mi proyecto de tesis hasta el día en que culminé mi informe de investigación.

Virginia Fructuoso

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019. El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo, y una sola empresa. Para llevarla a cabo se utilizó los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas, cerradas y abiertas. Obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 3:** se determinó que, de la microempresa en estudio, utiliza financiamiento interno en un 30% y externo en un 20% del sistema bancario formal (BCP) con una tasa de interés del 1.6% mensual (19% anual), esta entidad le dio mayores facilidades en el otorgamiento de su crédito, el financiamiento obtenido fue a largo plazo, asimismo, el crédito obtenido fue utilizado en capital de trabajo, compra de mercaderías y entre otros. **Respecto el objetivo específico 4:** según el gerente de la microempresa en estudio, afirmo que, a través de este financiamiento la rentabilidad de la empresa se ha incrementado en estos 2 últimos años 2018 y 2019, los ingresos por ventas han mejorado debido a la rotación de inventarios. Finalmente se concluye que tanto la microempresa en caso estudio y las empresas financian sus actividades económicas del sistema bancario formal y del sistema no bancario, toda empresa ya sea grande y/o pequeña trabaja con financiamiento interno propio y financiamiento de terceros, asimismo el crédito obtenido fue utilizado en capital de trabajo, compra de activos fijos, ampliación de local.

Palabras clave: Financiamiento, rentabilidad, Mype.

ABSTRAC

The present research work had as a general objective: Identify and describe the characteristics of the financing and profitability of the microenterprise "Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L." de Chimbote, 2019. The research design was non-experimental - descriptive, and a single company. To carry it out, the following instruments were used: bibliographic records and a pertinent questionnaire of closed and open questions. Obtaining the following results: Regarding the specific objective 3: it was determined that, of the microenterprise under study, it uses internal financing in 30% and external financing in 20% of the formal banking system (BCP) with an interest rate of 1.6% per month (19% per year), this entity gave him greater facilities in granting his credit, the financing obtained was long-term, likewise, the credit obtained was used in working capital, purchase of merchandise and among others. Regarding specific objective 4: according to the manager of the microenterprise under study, I affirm that, through this financing, the profitability of the company has increased in the last 2 years 2018 and 2019, sales revenues have improved due to turnover of inventories. Finally, it is concluded that both the microenterprise in the case study and the companies finance their economic activities from the formal banking system and the non-banking system, every company, whether large and/or small, works with its own internal financing and financing from third parties, as well as the credit obtained. it was used in working capital, purchase of fixed assets, expansion of premises.

Keywords: Financing, profitability, Mype.

CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
CONTRA CARÁTULA.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR.....	iv
AGRADECIMIENTOS.....	v
DEDICATORIAS.....	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRAC.....	viii
CONTENIDO.....	ix
ÍNDICE DE GRAFICOS, TABLAS Y CUADROS.....	xii
I. INTRODUCCIÓN	12
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	17
2.1 Antecedentes	18
2.1.1 Internacional.....	19
2.1.2 Nacionales.....	22
2.1.3 Regionales.....	24
2.1.4 Locales.....	26
2.2 Bases teóricas.....	28
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	28
2.2.1.1 Teorías del financiamiento.....	32
2.2.1.2 Sistema de financiamiento.....	35
2.2.1.3 Tipos de financiamiento.....	38
2.2.1.4 Costo del Financiamiento.....	39
2.2.1.5 Clases de intereses.....	40
2.2.2 Teoría de Rentabilidad.....	43
2.2.2.1 Valor Económico Agregado.....	43
2.2.2.2 Rentabilidad financiera	44

2.2.2.3 Rentabilidad económica.....	45
2.2.2.4 Rendimiento sobre la inversión total.....	46
2.2.2.5 Análisis de la Rotación del Activo Total.....	47
2.2.2. Teorías de las mypes.....	48
2.2.2.1 Teorías de la microempresa.....	49
2.2.2.2. Tipos de empresas según su tamaño.....	50
2.2.2.3 Perfil del empresario de las mypes.....	51
2.2.2.4 Descripción de la MYPE a ser estudiada	51
2.3 Marco conceptual.....	52
2.3.1 Definiciones.....	52
2.3.2 Definición de financiamiento.....	53
2.3.3 Definición de rentabilidad.....	53
2.3.4 Definición de empresas	54
2.3.5 Definición de micro y pequeñas empresas.....	54
III. HIPÓTESIS.....	55
IV. METODOLOGÍA.....	56
4.1 Diseño de investigación.....	56
4.2 Población y muestra.....	56
4.2.1 Población.....	56
4.2.2 Muestra.....	56
4.3 Definición y operacionalización de variable e indicadores.....	57
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	58
4.4.1 Técnicas.....	63
4.4.2 Instrumentos.....	63
4.5 Plan de análisis.....	63
4.6 Matriz de consistencia.....	63
4.7 Principios éticos.....	64
V. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESUSLTADOS.....	65
5.1 Resultados.....	65

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1.....	65
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2.....	66
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3.....	67
5.1.4 Respecto al objetivo específico 4.....	70
5.2. Análisis de resultados	71
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.....	71
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.....	72
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3	73
5.2.4 Respecto al objetivo específico 4.....	74
VI. CONCLUSIONES.....	75
6.1 Respecto al objetivo específico 1.....	75
6.2 Respecto al objetivo específico 2.....	75
6.3 Respecto al objetivo específico 3	76
6.4 Respecto al objetivo específico 4.....	76
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	79
7.1 Referencias bibliográficas.....	79
7.2 Anexos.....	93
7.2.1 Anexo 1: Matriz de consistencia.....	94
7.2.2 Anexos 2: Modelo de Fichas bibliográficas.....	95
7.2.3 Anexos 3: Cuestionario de recojo de información.....	96
7.2.4 Anexo 4: Consentimiento informado.....	102
7.2.5 Anexo 5: Ficha RUC de la empresa del caso.....	103

ÍNDICE DE TABLAS

N° de tabla	Descripción	Página
01	Objetivo específico n°1	65
02	Objetivo específico n°2	66
03	Objetivo específico n°3	67
04	Objetivo específico n°4	70

I. INTRODUCCIÓN

En los países de América Latina las micro y pequeñas empresas se encuentran afectados por problemas sociales, como los de extrema pobreza, falta de empleo apropiado, entre otros; es en este contexto en el cual se desarrollan la mayoría de dichas empresas, las cuales se encuentran en zonas urbanas, zonas rurales y en todos los sectores de la economía. Por lo tanto, estas empresas, representan un gran potencial para el crecimiento económico, desarrollo social y generación de empleo en la región (Sánchez, 2018).

Problemas del desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas en el Perú consideramos la informalidad de las empresas como principal problema. las estadísticas que maneja el Ministerio de la Producción para el año 2012 reflejan que el 58.2% de las empresas que emplean entre dos y cien trabajadores son informales, es decir, de cada 100. 58 de ellas se encuentran en situación informal, tenemos aproximadamente 1,873,318 empresas informales (Tello,2014).

Por otro lado, Rodríguez y Sierralta (s.f.) afirman que, estas empresas no presentan sus libros contables ni presupuestos. porque carecen de un conocimiento adecuado de sus usos y beneficios, lo que trae como consecuencia que los microempresarios pierden el control de sus ganancias o pérdidas después de dos meses de haberse realizado. Es difícil encontrar medios que certifiquen la propiedad de inmuebles desde los centros de producción, no cuentan con título o registro.

Asimismo, Arbulú y Otoya, (2019) sustentan que, la mayoría de las microempresas presentan serias limitaciones en su desempeño como

consecuencia de la baja calificación del empresario y de los trabajadores y de los escasos activos fijos que poseen, trayendo como consecuencia una baja productividad, productos de baja calidad, altos niveles de desperdicios, lo que finalmente se traduce en altos niveles de subempleo, informalidad y pobreza para los trabajadores de este sector.

Gonzales, Ibáñez y Meléndez (2017) manifiestan que una de las soluciones más habituales ha sido la utilización del crédito comercial y de la financiación a corto plazo que, en muchos casos, ha venido acompañada de algún tipo de financiación o apoyo público. En cualquier caso, estas herramientas no son suficientes para garantizar la estabilidad financiera de las empresas más pequeñas en el medio y largo plazo, por lo que se requieren otras alternativas de financiación en forma de capital o deuda a plazos más largos (p.169).

La importancia de la MYPE se evidencia desde diferentes ángulos. En primer lugar, es una de las principales fuentes de empleo; Por tanto, es interesante como herramienta de fomento del empleo en la medida en que solo requiere una inversión inicial y permite el acceso a estratos de bajos ingresos. En segundo lugar, puede convertirse potencialmente en un apoyo importante para la gran empresa al resolver algunos cuellos de botella en la producción. Esto da oportunidad a personas desempleadas y de bajos recursos económicos de generar su propio empleo, y así mismo contribuir a la producción de la gran empresa (Tello, 2014)

Las micro y pequeñas empresas en el Perú son componentes muy importantes del motor de nuestra economía. A nivel nacional, las MYPES brindan empleo al 80% de la población económicamente activa y generan cerca del 40% del

Producto Bruto Interno (PBI). Es indudable que las MYPES abarcan varios aspectos importantes de la economía de nuestro país (Sánchez, 2018).

En la actualidad, la labor que realizan las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) es de indiscutible relevancia, no solo tomando en cuenta su aporte a la generación de empleo, sino también considerando su participación en el desarrollo socioeconómico de las zonas donde se ubican. Sin embargo, las MYPES enfrentan una serie de obstáculos que limitan su supervivencia y desarrollo a largo plazo. Estudios previos indican que la tasa de mortalidad de las pequeñas empresas es mayor. (Avolio, Mesones, Roca, S.f. p. 71).

Perú es el tercer país con mayor número de emprendimientos en etapas tempranas, pero pocos logran consolidarse, según el índice de Actividad Emprendedora Temprana (TEA), elaborado por el estudio de investigación, Perú ocupa el tercer lugar a nivel mundial, líder del proyecto GEM Perú desarrollado por el Centro de Desarrollo Empresarial de la Universidad ESAN, explicó que, según este resultado, 1 de cada 4 peruanos mayores de edad está emprendiendo una empresa o ya es dueño de una empresa. uno, con menos de 3,5 años de funcionamiento. (Ravelo, 2017, p.47).

Por otro lado, la rentabilidad es una forma de medir el desempeño de una compañía a través de indicadores de gestión, los cuales se pueden aplicar desde diferentes tópicos. El endeudamiento y la forma en que deben ser interpretados. A partir del análisis financiero se puede llegar a la identificación de las áreas con fortaleza o debilidad, aspecto fundamental para la retroalimentación y mejora de los niveles de rentabilidad de la empresa (León y Varela, 2011, p. 532). El enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento y**

rentabilidad de la microempresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019?

Para dar respuesta al enunciado del problema se plantea el siguiente

objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019.

Para conseguir los resultados del objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos:

1. Identificar y describir el perfil del representante legal de la microempresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019.
2. Identificar y describir el perfil de la microempresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019.
3. Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019.
4. Identificar y describir las características de la rentabilidad de la microempresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019.

El diseño de la investigación fue cualitativo, descriptivo, no experimental porque se limitó solo a describir las variables del estudio, en base a la revisión bibliográfica documental y de caso. Fue no experimental porque la investigación se delimitó a describir las características de financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa sin manipular nada, es decir la información se tomó tal como estuvo en la realidad y lo manifestó el gerente de la Mype en estudio. Fue descriptivo, porque la investigación se limitó a describir las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa correspondiente. Fue bibliográfico, porque para cumplir

análisis de resultados del objetivo específico 1, 2, 3, y 4 se tomó en cuenta la revisión de la literatura, y las bases teóricas pertinentes. Fue documental, porque la investigación también utilizó documentos oficiales pertinentes. De caso; porque se escogió una sola empresa (institución) para hacer la investigación.

El presente trabajo de investigación se justifica porque permitirá llenar el vacío del conocimiento, las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019, asimismo me permitirá conocer, cuáles son los tipos y formas de financiamiento que obtiene la empresa y cuáles son los apropiados. Asimismo, el presente trabajo de investigación se justifica porque servirá como antecedente y guía metodológica para mejorar otros trabajos de investigación similares que se realicen en los diferentes ámbitos geográficos de nuestra región o país; también aportará datos concretos (específicos) de la empresa del caso de estudio.

El resultado del presente informe de investigación, se utilizará como base para llevar acabo, otros trabajos afines en las Mypes del sector comercio, con actividad de compra y venta de materiales para la construcción. Por otro lado, se justifica también porque servirá de modelo metodológica, para la elaboración de futuros informes de investigación que utilicen las mismas variables de estudio, así también ayudará elaborar otros estudios parecidos a este trabajo. Finalmente, este trabajo se justifica porque al culminar el proceso de la elaboración y sustentación de tesis, me permitirá obtener la titulación como contador público, cumpliéndose con lo establecido en el reglamento de investigación de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

II. REVISION DE LITERATURA

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todos los trabajos de investigación realizados por otros investigadores, en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos del Perú; sobre la variable y unidades de análisis referido con nuestro objeto de estudio. Revisando los antecedentes se ha podido encontrar lo siguiente:

Saavedra, Tapia & Aguilar (2018) en su tesis titulada: “El Problema del Financiamiento de las pymes en el Distrito Federal” tuvo como objetivo general determinar cuáles son las fuentes de financiamiento que utilizan las pymes en el distrito federal. y cuáles son las razones por las que no han podido acceder a financiamientos viables y acordes a su realidad. Diseño de investigación fue descriptiva. A llegado la conclusión que las pymes en el Distrito Federal, México se encuentra como principales hallazgos que la edad de los empresario es de entre 40-59 años predominantemente en todos los sectores, en cuanto el nivel de estudios en la industria predomina la secundaria, en el sector comercio la preparatoria y en el sector servicios la licenciatura , en cuanto a las características de las empresas se encontró que en el sector industria se encuentran las empresas más maduras, mientras que en el sector comercio y servicios, se encuentran las empresas más jóvenes, la mayoría están bajo la figura de persona física o persona natural y son predominantemente de tipo familiar. Las principales fuentes de financiamiento que utilizan los sectores industria y comercio son los proveedores y los préstamos de familiares, mientras que el sector servicios utiliza el financiamiento de clientes.

González (2018) en su tesis titulada: “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las PYMES del sector comercio en la ciudad de Bogotá”, tuvo como objetivo general. Determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá. Diseño de investigación fue no experimental. A llegado la conclusión que las PYMES a nivel nacional tienen una serie de dificultades respecto a los recursos de fuentes externas, así como también de internas, la finalidad es que no ayuda avanzar en el rendimiento económico. Así mismo en su gestión financiera constituye una serie de carencias antes el acceso de diferentes alternativas de financiamiento. Por otro lado, la gestión financiera y por otra parte el financiamiento analiza a las organizaciones a mejorar sus objetivos, y también el análisis. De tal manera, en la ciudad de Bogotá, se identifican algunos factores económicos, y también financieros, 50% y 36.26% reportada por la pyme, permitieron analizar la investigación de alcanzar algunos instrumentos financieros.

Villarreal (2018) en su tesis titulado: “La Estrategia Comercial en las ferreterías de la ciudad de Tulcán y la Participación de Mercado”, tuvo como objetivo general. Determinar si la aplicación de Estrategias Comerciales en las ferreterías de la Ciudad de Tulcán incide en su Participación de Mercado. Diseño de investigación fue exploratoria descriptiva explicativa. A llegado la conclusión que la manera de administrar los negocios por parte de los dueños o administradores de las ferreterías de nuestra localidad se basa en un estilo ambiguo de la administración, es decir, que éstas empresas en su mayoría solo se han preocupado en comercializar sus productos sin aplicar técnicamente estrategias de comercialización, lo que ha generado una baja participación de

mercado en la mayoría de los negocios de nuestra ciudad, esto se denota en la tabla N° 65 donde se obtiene un promedio de 2,62.

Peña (2018) en su tesis titulada: financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería Tocache, 2017. Tuvo como objetivo general Describir la incidencia de las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería en el Distrito de Tocache, 2017. Diseño de investigación fue descriptivo. Llega la conclusión que el financiamiento influido positivamente en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería en el Distrito de Tocache, 2017, esta afirmación se corrobora con el valor obtenido del coeficiente de determinación que es de 78,06% este valor nos dice que la rentabilidad obtenida por los empresarios corresponde en su mayoría a las acciones de financiamiento en sus diversas características porque conciben que sin recursos de financiamiento sus actividades económicas tendrían ciertas dificultades porque consideran que es la fuerza de empuje para llevar adelante el negocio, en ese sentido la gestión de recursos económicos es fundamental para lograr la rentabilidad de su negocio.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en diferentes ciudades del Perú; menos del de la Región Ancash; se ha podido encontrar trabajos de investigación sobre aspectos relacionado con la variable de investigación de estudio. Revisando los antecedentes se ha podido encontrar lo siguiente:

Ore (2018) en su Tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Inversiones los ángeles SRL" de Cañete, 2015. Tuvo como objetivo general. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa "Inversiones los Ángeles SRL" de Cañete, 2015. Diseño de investigación fue no experimental, descriptivo. Llega la conclusión que la empresa estudiada utiliza el autofinanciamiento y financiamiento de externos de entidades financieras bancarias, quienes a pesar de tener que cumplir con varios requisitos, le otorgaron créditos, cobrándoles a una tasa de interés baja comparadas a las que ofrece el sistema no bancario formal. Además, este financiamiento ha permitido invertir más en capital de trabajo y ampliación de local mejorando así los ingresos de los dueños y garantizar de esta manera su progreso y desarrollo comercial de la empresa estudiada.

Palacios (2018) en su tesis titulada: "Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras del Perú. Caso: ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018", tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú y de la ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018. Diseño de investigación fue no experimental-descriptivo. Al llegar a la conclusión que, Ferretería Kaisdomo es una empresa familiar, se encuentra empresarialmente formalizado como persona natural con negocio esta mype tiene más de 5 años en el sector rubro, según el dueño de la mype estudiado argumenta que esta empresa no se encuentra asociado a ningún gremio comercial, su principal desafío fue expandir y desarrollar su

negocio. asimismo, esta empresa se formó para obtener ganancia, el cual solicito un préstamo a través de una Línea de crédito en el Banco Continental por S/. 190,000.00. pagando una tasa de interés activa del 20% tasa efectiva anual, (TEA) que incluye interés del crédito, comisiones y otros gastos relacionados al crédito otorgado.

Mayta (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del distrito, provincia de Satipo, año 2017. Tuvo como objetivo general: Describir las características del Financiamiento y la Rentabilidad en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del Distrito, Provincia de Satipo, año 2017. Diseño de investigación fue no experimental, transversal, descriptivo. Llega a la conclusión que la mayoría de las microempresas necesitan de financiamiento para poder operar en el mercado; sin embargo, no pueden desarrollarse por lo que el financiamiento que obtienen es de corto plazo, y, por otro lado, está la poca valoración que le dan a la capacitación, lo que implica que por falta de conocimiento de gestión y manejo empresarial no pueden conducir un negocio con planes estratégicos claros y precisos. Asimismo, según el gerente de la empresa menciona que la rentabilidad de la mype ha bajado.

Espinoza (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector comercio rubro ferreterías del distrito de tumbes, año 2017. tuvo como objetivo general determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector comercio rubro ferreterías del distrito de tumbes, año 2017. Diseño de investigación fue no experimental. llega a la conclusión que las mypes del sector comercio rubro

ferreterías del distrito de tumbes, según el gerente de la mype estudiada, argumenta que, el financiamiento es fundamental para el crecimiento económico de las empresas es por ello la mype obtuvo financiamiento de terceros del sistema bancario formal, el cual el crédito obtenido utiliza en compra de mercaderías, así como nuevos productos para ofrecer a sus clientes, a través de este financiamiento la mype obtuvo una mayor rentabilidad a mediano plazo.

Yacila (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “La económica Zarumilla” E.I.R.L de la provincia de Zarumilla, 2017. Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería “la económica Zarumilla” EIRL. de la provincia de Zarumilla, 2017. Diseño de investigación fue no experimental, descriptivo. Llega la conclusión que las micro y pequeñas empresas tienen dificultades para obtener financiamiento de las entidades del sistema bancaria, el cual no le brinda facilidades para obtener un crédito, por lo que se inclina a solicitar financiamiento de las cajas de ahorro y crédito, invirtiendo dicho financiamiento en capital de trabajo. El propietario de la Ferretería la económica Zarumilla, E.I.R.L 2017 obtuvieron crédito de una caja de ahorro y crédito dicho crédito financiamiento se invirtió en capital de trabajo el cual incremento las utilidades de la empresa de la gestión tanto económica como financiera, reflejándose su crecimiento y su desarrollo económico.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad de la región Ancash; menos de cualquier ciudad, se ha podido encontrar trabajos de investigación sobre aspectos relacionado con la variable de investigación de estudio. Revisando los antecedentes se ha podido encontrar lo siguiente:

Moya (2018) en su tesis titulada: La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de servicios GBH S.A. en la ciudad de Trujillo, año 2015. Tuvo como objetivo general Analizar la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa servicios GBH S.A. en la Ciudad de Trujillo, año 2015. Diseño de investigación fue no experimental. Llega la conclusión que la empresa GBH S.A actualmente no utiliza una gestión financiera adecuada por lo que tiene una baja rentabilidad, por lo que ha generado pérdidas y con ello perjudica la inversión de los accionistas. El desconocimiento de herramientas de gestión financiera y la inexistencia de una persona que le asesore permanentemente para realizar análisis correspondientes para mejorar y lleguen a ser una empresa rentable y competitiva, no cuenta con un plan financiero que le apoye a mejorar la rentabilidad de la empresa, en la que es muy necesario utilizar la herramienta que tiene la gestión financiera para poder alcanzar sus objetivos y metas propuestas que le sea beneficiosa para organización en un determinado tiempo.

Martínez (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso corporación ferretera JG Ángela E.I.R.L., Casma 2016, tuvo como objetivo general. Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y

pequeñas empresas del sector Comercio del Perú: Caso Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L., Casma 2016. Diseño de investigación fue no experimental, descriptivo. Llegado la conclusión que según los autores revisados establecen que, en mayor grado, el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú se solicitan y obtienen por financiamiento de terceros (externo), principalmente del sistema no bancario formal, que cobra una tasa de interés más alta que el sistema bancario, sin embargo, acuden a ellos porque solicitan menos garantías formales que el sistema bancario. En cuanto a la empresa del caso en estudio, esta recurre al financiamiento de terceros (Banco Informal), siendo este el de un prestamista (familiar).

Benancio (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “construcciones Andreita E.I.R.L. - Huarmey, 2017 tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: “Construcciones Andreita E.I.R.L.”-Huarmey, 2017. Diseño de investigación fue no experimental, descriptivo. Llega la conclusión que según la entrevista aplicada a la dueña de la empresa “Construcciones Andreita E.I.R.L”, declara que anteriormente se le fue difícil optar por un crédito ya que no cumplía con todos los requisitos (copia del DNI del titular y conyugue, Vigencia poder, Título de Propiedad, 3 últimos PDT, Facturas o boletas de compras, Constitución de la empresa, Recibo de Luz o Agua), sin embargo pudo regularizar todos sus documentos para adquirir su crédito, es ahí donde empieza a trabajar desde montos pequeños hasta la actualidad, la empresa

solicito un financiamiento a través de Instituciones Financieras, a un corto plazo siendo el destino para capital de trabajo.

Carhuayano (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial Maldonado E.I.R.L. de Casma 2016. Tuvo como objetivo general. Determinar y describir las características del financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L. de Casma 2016. Diseño de investigación fue no experimental, descriptiva. Llega a la conclusión según las encuestas realizadas a la Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L. recibieron financiamiento tercero para llevar adelante su negocio; acudieron mayoría a las instituciones no bancarias, en la cual fue requerida en cajas Rurales y municipales. asimismo, menciona que el financiamiento obtenido utiliza en capital del trabajo, mejoramiento y ampliación de su local.

Castillo (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa ferretería “la solución.” de Huarney, 2017”, siendo su objetivo general. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería “La Solución.” de Huarney, 2017. Diseño de investigación fue no experimental, descriptivo. Al llegar a la conclusión que el cuestionario aplicado al gerente de la empresa Ferretería La Solución, se ha podido evidenciar que la empresa en general funciona a través de créditos ya que estos son el capital que se utiliza para realizar sus actividades. Asimismo, la obtención de créditos por parte de la empresa está resultando beneficio, pues los resultados encontrados

son favorables ya que a raíz de estos créditos se incrementaron las ventas y por ende la utilidad de la misma.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad de la provincia del Santa; menos de cualquier ciudad del Perú, se ha podido encontrar trabajos de investigación sobre aspectos relacionado con la variable de investigación de estudio. Revisando los antecedentes se ha podido encontrar lo siguiente:

Calderón (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “electro ferretera Judith S.R.LTDA. – Chimbote, 2017 tuvo como objetivo general determinar y describir las características del Financiamiento de Las Micro Y Pequeñas Empresas del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa Electro Ferretera Judith S.R.LTDA. Diseño de investigación fue no experimental descriptivo. A llegado la conclusión que la empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal (Banco De Crédito Del Perú), por lo tanto, paga una tasa de interés baja. Sin embargo, el financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial.

Castillo (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “grupo culmen S.A.C.” Chimbote, 2016 tuvo como objetivo general.

Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Grupo Culmen S.A.C” Chimbote, 2016. Diseño de investigación fue no experimental, descriptivo. Llega la conclusión que según el cuestionario aplicado al gerente de la empresa Grupo Culmen S.A.C., se ha podido evidenciar que la empresa en general funciona a través de créditos ya que estos son el capital que se utiliza para realizar sus actividades. Asimismo, la obtención de créditos por parte de la empresa está resultando beneficioso, pues los resultados encontrados son favorables ya que a raíz de estos créditos se incrementaron las ventas, la rentabilidad de la mype aumentado.

Rojas (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “ferretería zohanita” de Chimbote, 2016. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería Zohanita.” de Chimbote, 2017. Diseño de investigación fue no experimental descriptivo. Llega la conclusión que tanto las mypes del sector comercio y la empresa en estudio “Ferretería Zohanita” cuenta con dos tipos de financiamiento: Autofinanciamiento (interno) y el financiamiento por terceros más conocidos como financiamiento externo, que es del sistema bancario fundamentalmente, no obstante que exigen mayores garantías, pero les cobran una tasa de interés baja y aceptable para las micro y pequeñas empresas. Comparación de otras entidades no bancarios como son cajas rurales, cajas municipales entre otros, que se caracterizan por las facilidades de acceso al crédito, a las pequeñas empresas, pero sus costos son muy elevados.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

El financiamiento es un elemento clave en el éxito de cualquier proyecto o empresa ya que involucra los recursos que se necesitarán para ponerlo en marcha, asimismo, el financiamiento es un motor fundamental para el desarrollo de la empresas pues permite que las empresas puedan acceder a los recursos para llevar a cabo sus actividades, planificar su futuro o expandirse como empresa; el cual este puede conseguirse a través de recursos propios, autofinanciación , recursos generados de operaciones propias de la empresa y aportaciones de los socios, emisión de acciones o mediante recursos externos con la generación de una deuda saldable en el corto, mediano o largo plazo. De manera que, entre todas las actividades que desarrolla una empresa u organización, la relacionada con el proceso de obtención del capital que necesita para funcionar, desarrollarse, así como expandirse óptimamente las más importantes, la forma de conseguirlo y acceso al mismo es lo que se denomina financiamiento. Utilización de este financiamiento, pueden ser utilizados en activo fijo en activo corriente o en capital de trabajo (Brealy 2007 citado por Beloso, 2017, p.288).

2.2.1.2 Fuentes de Financiamiento

1 Financiamiento interno

Esta fuente se genera dentro de la empresa, ya que se obtienen de las distintas operaciones realizadas por la empresa desde su creación. Entre los más destacados son:

Aportación de los accionistas: es una fuente de financiación interna que viene a ser la aportación que han hecho los socios cuando sea constituida legalmente la empresa. Este dinero se proporciona cuando la empresa se pone en marcha o después de su creación.

Reinversión de utilidades: las utilidades se distribuyen al final del año, pero en este caso se decide mantenerlos como reserva para utilizarlos posteriormente para futuras compras de maquinaria entre otras inversiones. Esta fuente es una de las más comunes para los pequeños negocios y es una de las fuentes más importantes. Las empresas que administran su estructura de capital debidamente organizada, son las que producen más ganancias dependiendo de sus ventas.

Venta de activos: también se le llama desinversión. es la comercialización de bienes tales como propiedades, edificios y maquinaria, así como equipos de oficina entre otros activos que no se utilizan por ser antiguos o en mal estado, lo que sirve para cubrir las necesidades económicas de las empresas que pueden estar pasando (Altamirano, 2022,p.13).

- **Depreciaciones y Amortizaciones:** Son operaciones por las cuales y con el tiempo, las empresas recuperan el costo de la inversión, porque las disposiciones al efecto se apliquen directamente a los gastos de la empresa, reduciendo así las utilidades, por lo tanto, no hay salida de dinero pagando menos impuestos y dividendos.

- **Emisión de acciones:** Las acciones son títulos societarios cuya función principal es atribuir al tenedor la misma calidad de miembro de una sociedad anónima: son títulos que se emiten en forma serial y nominativa, son esencialmente especulativos, quien adquiere una acción no sabe cuánto

ganará, ya que está sujeto a los resultados de los negocios que realice la empresa, y en la forma en que la asamblea realice la empresa, y en la forma en que la asamblea decida distribuir los dividendos

Acción: Es un título nominativo de crédito que representa una de las partes iguales en que se divide el capital social de una empresa. Asimismo, la acción permite al inversionista la posibilidad de participar como socio en una sociedad. Son valores que representan una parte proporcional del capital social de una compañía y que permiten la movilización de un derecho real sobre bienes muebles e inmuebles (Erossa (s.f.).

Fuentes Externas de Financiamiento (Pasivo)

Por otro lado, existen fuentes externas de financiamiento, y son aquellas otorgadas por terceras personas tales como:

- Proveedores
- Anticipo de clientes
- Bancos (créditos, descuento de documentos)
- Acreedores diversos (arrendamiento financiero)
- Público en general (emisión de obligaciones, bonos, etc.)
- Gobierno (fondos de fomento y garantía)

Las fuentes externas del financiamiento se le denomina "Apalancamiento Financiero". A mayor apalancamiento, mayor deuda, por el contrario, un menor apalancamiento, implicaría menos responsabilidad crediticia. En general, el "Apalancamiento" es ventajoso para la estructura financiera de las empresas, siempre y cuando se utilice en forma estratégica. Una fuente externa es fundamental, sobre todo en el comercio al por mayor y al por

menor, son los créditos de los proveedores para la compra de materias primas y mercancías. Estos créditos se otorgan informalmente sin contratos. Lo mismo ocurre con los anticipos de clientes, que son cantidades que los clientes nos dan por adelantado para la compra de materiales o mercancías.

Otra fuente externa de financiamiento muy importante es la representada por las instituciones bancarias, las cuales otorgan créditos a corto, mediano y largo plazo; el primero en forma de créditos directos o bonificaciones, que se otorgan sin necesidad de garantía; los dos últimos son generalmente créditos denominados "Reformados" y para los que es necesaria alguna garantía hipotecaria. (Erossa (s.f.).

Fuentes de financiación externas: provienen de recursos ajenos a las empresas. Esta fuente de financiamiento se da fuera de la empresa, ya que son decididas por terceras personas y porque algunas empresas no es suficiente trabajar con financiamiento interno.

Proveedores: es una de las fuentes más comunes porque son obtenidas mediante las adquisiciones de bienes y servicios que ejecutan las compañías, ya sea a corto como mediano plazo.

Préstamos bancarios: es el dinero que los bancos ofrecen a las empresas a corto y mediano plazo y con diferentes tasas de interés. Es importante que, al momento de acceder a esta fuente, se tome en cuenta su uso que se le va a dar, los descuentos por pagar antes de fecha, sus políticas, tiempo y los escenarios de pago (Altamirano,2022. p.14).

Préstamos: contrato por el cual el prestamista se obliga a entregar al prestatario una cierta cantidad de dinero, a fin de que éste reembolse, en el

plazo convenido, la cantidad recibida, incrementada con los intereses correspondientes.

Línea de crédito: es un contrato por el cual la entidad financiera pone a disposición del usuario una cierta cantidad de dinero por un período determinado (Carranza, 2020. p.8).

Hipoteca (Acreedores Hipotecarios)

Es un traslado condicionado de propiedad que es otorgado por el prestatario (deudor) al prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo generados.

Ventajas.

- Para el prestatario le es rentable debido a la posibilidad de obtener ganancia por medio de los intereses generados de dicha operación.
- Da seguridad al prestatario de no obtener pérdida al otorgar el préstamo.
- El prestamista tiene la posibilidad de adquirir un bien

Desventajas.

- Al prestamista le genera una obligación ante terceros.
- Existe riesgo de surgir cierta intervención legal debido a falta de pago.

Pagare Empresarial y Financiero: Es un título de crédito formal y completo, por medio del cual una persona se compromete a pagar una suma de dinero, en un lugar y fecha concretos, a favor de otra persona o a la orden de ésta, quedando obligados solidariamente todos los firmantes. Es un instrumento negociable el cual es una "promesa" incondicional por escrito, dirigida de una persona a otra, firmada por el formulante del pagaré, comprometiéndose a pagar a su presentación, o en una fecha fija o tiempo futuro determinable,

cierta cantidad de dinero en unión de sus intereses a una tasa especificada a la orden y al portador.

Pagaré Empresarial: Son ofrecidos por empresas al inversionista a pagar una cantidad específica en una fecha determinada, y se venden o cotizan con una tasa de descuento Pagaré Financiero Título de crédito emitido por empresas de factoraje financiero o de arrendamiento financiero, cuyo destino es obtener financiamiento que respalde su operación a mediano plazo, por lo que su plazo puede ser entre uno y tres años, que se garantizan ya sea en forma quirografaria o fiduciaria y que pagan un rendimiento basado en una tasa de referencia, más un premio diferencial (Erossa (s.f)).

Leasing financiero

Leasing se denomina al contrato de arrendamiento financiero entre un arrendatario (empresa) y un arrendador (entidad financiera o banco) con opción de compra obligatoria. Es decir, a través de este contrato, el banco adquiere un activo (muebles, inmuebles, maquinaria y equipo) que la empresa requiere, para su uso y disfrute por un tiempo determinado, a cambio del pago de honorarios por el uso del Derecho. Al término del contrato, la empresa tiene la facultad de comprar el bien mediante un pago previamente pactado (Carhuamanca,2021. P.41).

Podemos afirmar que el leasing es una financiación generalmente otorgada por empresas del sistema financiero, que otorga un crédito de mediano plazo con pagos en cuotas periódicas que tienen un período de vigencia que debe ser igual o inferior a la vida útil del bien arrendado; el monto de los pagos será mayor, ya que debe incluirse los respectivos intereses; lo que genera una desventaja para el arrendatario, ya que este El interés que cobrará el

arrendador es mucho más caro en comparación con un préstamo (Carhuamanca,2021.P.41).

2.2.1.3 Sistema de financiamiento

Banca Múltiples: En términos financieros, un banco múltiple o universal, como también se le conoce, es aquella institución financiera que, siguiendo los lineamientos establecidos por la ley general de bancos, está autorizada para realizar todas aquellas operaciones que realizan las entidades financieras especializadas, por ejemplo, bancos comerciales. inversión, hipotecario, fondos de mercado monetario, etc. El principal objetivo de este tipo de banca es brindar, bajo la misma figura, los servicios que otras instituciones financieras ofrecen de manera individual, además de poder incrementar la participación de las estrategias de inversión. Este modelo de banca se ha beneficiado de varios aspectos como la globalización y la evolución de la banca electrónica, lo que le ha permitido pluralizar ampliamente la oferta bancaria. (Lira,2019).

Instituciones de Micro finanzas No Bancarias (IMFNB): son instituciones de micro finanzas que otorgan préstamos a clientes de bajos ingresos, como microempresas y trabajadores por cuenta propia. son entidades como bancos municipales, edpymes y cajas rurales de ahorro y crédito, entre otras. Una lista completa de instituciones de este tipo que realizan en el país, especialistas en brindar apoyo financiero a personas físicas y al fragmento empresa. Sin embargo, no están autorizados para realizar todas las operaciones que pueden realizar los bancos. Por ejemplo, no pueden abrir cuentas corrientes, cartas de crédito, realizar operaciones de financiamiento de comercio exterior o colocar recursos financieros. Asimismo, dentro de esta

categoría, las Edmypes no pueden, por el momento, captar ahorros del público, a diferencia de las cajas municipales y las cajas rurales (lira, 2019).

a) Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC), cuyo objetivo es promover el ahorro, la inversión y el desarrollo de las MYPE. En este sentido, la Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC) tiene un claro interés en la autonomía institucional y la rentabilidad. Los productos que ofrece son préstamos, depósitos de ahorro y servicios financieros relacionados. Al igual que otras instituciones de micro finanzas, ofrecen préstamos a corto plazo para micro financiar capital operativo (o capital de trabajo), pero cada vez más préstamos a largo plazo para la compra de equipos y maquinaria (Tello, s.f. p. 213).

b) Las Cajas de Ahorro y Crédito Rural (CRACC) ofrece oportunidades para que las familias ahorren su dinero de forma inmediata y segura en la misma comunidad donde viven. La caja puede establecer diferentes modalidades de ahorro. La caja rural permite el acceso inmediato al crédito para atender demandas de préstamos familiares o personales. Los productos que ofrecen suelen ser esencialmente los mismos (préstamos, ahorros, servicios) y todos están conectados financieramente. Todas las cajas rurales ofrecen préstamos especiales para el sector agropecuario (Tello, s.f. p. 214).

c) Entidades desarrolladas de la pequeña y microempresa (EDPYME), que buscan contribuir al progreso y desarrollo de las MYPE y mantienen una preocupación explícita por la auto sostenibilidad y rentabilidad de la institución. Todas ofrecen básicamente los mismos productos (créditos, ahorros, servicios financieros) y algunas ofrecen algún tipo de crédito específico para el sector agropecuario (Tello, s.f. p. 214).

d) Instituciones financieras de segundo piso. Proporcionan recursos para ciertos fines, por ejemplo, el desarrollo de infraestructura. Su peculiaridad más visible es que no cuentan con oficinas para atender al público en general. No reciben depósitos de los ahorradores. También se les conoce como banca de desarrollo o banca de desarrollo. Buscan solucionar problemas de financiamiento en actividades como la agricultura donde los sujetos crediticios suelen ser clasificados como de alto riesgo por la banca comercial (Tello, s.f. p. 214).

Asimismo, los gobiernos pueden utilizar estos bancos para fomentar ciertas actividades económicas, como negocios innovadores, por ejemplo. Utilizan otras entidades como sus intermediarios financieros. Pueden colocar préstamos a corto, mediano o largo plazo. Ofrecen condiciones crediticias (plazos, tasas de interés y otras) más accesibles para los deudores. Esto, en comparación con la banca comercial. Cabe señalar que, aunque el préstamo se realice con recursos de un banco de segundo piso, la aprobación del financiamiento depende del banco de primer piso. Si no se pasan los filtros, el sujeto no accederá al crédito (Tello, s.f. p. 214).

2.2.1.4 Tipos de financiamiento

Actualmente existe diferentes fuentes de financiamiento que las empresas ahora pueden recaudar, es importante separar los tipos de financiamiento en financiamiento a corto y largo plazo. Esto se explica a continuación:

Financiamiento a corto plazo: El financiamiento a corto plazo incluye, pagarés, préstamos bancarios, préstamos comerciales, líneas de crédito, papel comercial y financiamiento de cuentas por cobrar entre otros. Según el tipo

de financiación, las empresas pueden optar por una u otra, teniendo en cuenta las características y ventajas que les resulten más útiles. Un préstamo a corto plazo es un pasivo que generalmente está programado para ser reembolsado en un plazo máximo de un año. Esta financiación es al menos más fácil y rápida de obtener que los préstamos a largo plazo. En general, las tasas de interés involucradas son bajas y no limitan severamente las operaciones futuras de la empresa o los contratos a largo plazo (Josué, 2014).

Ventajas

Las ventajas de obtener financiamiento a corto plazo, es lo siguiente: la tasa de interés que paga son bajas, lo que da una mayor flexibilidad en la gestión de operación de sus negocios.

Desventajas

Desventajas de obtener financiamiento a corto plazo podría no ser adecuada y, para las empresas ya endeudadas, podría no haber fuentes adicionales de fondos disponibles (Basu, 2018).

La financiación a largo plazo: devolución del dinero es superior a un año. Por lo general, se utiliza para grandes proyectos como expansiones, para iniciar un negocio, comprar bienes raíces o realizar inversiones. Dentro de estos financiamientos se encuentran principalmente las hipotecas, los bonos y los arrendamientos, las acciones, entre otros, y la mejor manera de incrementar las posibilidades de adquirir un financiamiento a largo plazo es preparar una solicitud por escrito la cual debe contener elementos principales que te lleven a la aceptación (Josué, 2014).

Dentro del financiamiento a largo plazo se pueden ver algunas obligaciones contraídas por la empresa con terceros y que vencen en un plazo no mayor a cinco años pagando en cuotas periódicas y el balance del efecto general es el desdoblamiento de la deuda en partes, la primera parte es corriente que son cuotas que se vencen dentro de un año y la otra parte es la deuda no corriente la cual se vencen luego de un año (Josué, 2014).

2.2.1.5 Costo del Financiamiento

El costo de financiamiento está dado por la tasa de interés del préstamo o el descuento requerido por los inversionistas. En una emisión de bonos, sería la comisión de colocación del instrumento. En el caso de emisión de acciones, corresponde a la relación entre el aporte que realiza el nuevo accionista y las utilidades que serán distribuidas como remuneración, es decir, la relación precio/beneficio. Además, habría que sumar los costes asociados a trámites legales, impuestos, agente colocador y apertura de sociedad (bolsa de valores), en su caso, etc. El otro factor que hay que tener en cuenta es el plazo de financiación, el banco tiene un plazo fijo y la emisión de acciones es indefinida Nava (2009, citado por ore,2018).

Según estudios realizados por Sánchez (2018), sostiene que los activos financieros que permiten a una sociedad comercial iniciar el desarrollo de su actividad económica específica van acompañados de los respectivos costos o gastos. Estos recursos pueden ser de origen interno (por ejemplo, aportes de los socios) o de origen externo (los casos más típicos son los préstamos de los bancos).

2.2.1.6 Clases de intereses

Para fines del presente trabajo tomaremos la clasificación según su finalidad, que se encuentra recogida expresamente en el Código Civil.

Tasa de Interés compensatorio: El interés es compensatorio cuando constituye la contraprestación por el uso del dinero o de cualquier otro bien. Es una moratoria cuando se pretende compensar la mora.

Interés Moratorios: tiene por finalidad indemnizar la mora en el pago del crédito y se computa y cobra a partir de la fecha en que el deudor incurre en mora, sin perjuicio del cobro del interés convencional compensatorio pactado, según lo establecido en el artículo 1242 del Código civil. Por otro lado.

Tasas de intereses: es un porcentaje de la transacción que se realiza. Es un porcentaje que se convierte en un monto en efectivo, a través de las cuales pagas por el uso del dinero. Es una cantidad de dinero que normalmente corresponde a un porcentaje de la transacción en efectivo que se está realizando.

Activas y pasivas: son los tipos de interés que nos cobran las entidades financieras por los créditos que nos conceden; mientras que las tasas de interés pasivas son aquellas que las entidades financieras nos pagan por los depósitos que depositamos en ellas.

La tasa nominal y la tasa real: El tipo de interés nominal expresa la capitalización de los intereses devengados por una cantidad de dinero prestado. En cambio, la tasa real refleja el ingreso neto porque resta los efectos de la inflación.

La tasa fija o Variable: tasa fija significa que la tasa de interés de su préstamo no cambiará durante el plazo del préstamo. tasa variable es cuando la tasa de interés de su préstamo puede cambiar según la tasa preferencial del mercado.

La tasa a rebatir: son tipo de interés cuando la bonificación es la que grava el saldo pendiente, es decir, a medida que canceles tu préstamo, el interés también será menor.

Además

La tasa interbancaria: La TIIIE es una tasa que representa las operaciones de crédito entre bancos de nuestro país, se utiliza como referencia para diferentes instrumentos y productos financieros como Tarjetas de Crédito.

La tasa en función de los plazos: Los bancos establecidos son la representación del Perú en eficiencia, además los créditos que colocan se basan en plazos, ya sean de corto o largo plazo.

Modigliani y Miller proponen lo siguiente al tratar de encontrar una respuesta a esta inquietud, que los llevó a formular las proposiciones que dieron origen a los enfoques teóricos más conocidos sobre el costo del capital y que significaron el punto de partida de varios desarrollos en la materia. , ya sea porque los siguientes trabajos intentaron probar las proposiciones propuestas o porque, por el contrario, intentaron demostrar que no resultaban en una buena explicación del comportamiento financiero organizacional. A continuación, se presentan las ideas fundamentales de estos autores que dieron origen a las dos proposiciones tan utilizadas en la teoría financiera (Mondragón & Hernández, Sonia, 2011).

Proposición I: El valor de la empresa no lo da la forma en que se financia, es decir, los niveles de apalancamiento financiero, su estructura financiera, no influyen en su valor, y lo que le da verdadero valor a la empresa son sus activos y su capacidad de generar utilidades. También se considera la presencia de operaciones de arbitraje y que los árbitros puedan subsistir el apalancamiento de la empresa con sus particulares. (Ricra, 2019).

Proposición II: Se argumenta que ya que los dividendos que se pagan a los accionistas comunes no son deducibles para efectos fiscales y los intereses derivados de los pasivos para así reducir al mínimo su costo total de capital (ko). Esto es posible siempre que el costo de los pasivos después de impuestos sea menor que el costo de las acciones ordinarias, los acreedores sean insensibles a los crecientes riesgos de niveles de apalancamiento cada vez más altos, manteniendo constante el costo de la tasa de interés. deuda capital (Ricra, 2019).

2.2.2 Teorías de Rentabilidad

La rentabilidad de una empresa es la capacidad que tiene el negocio de aprovechar sus recursos y generar ganancias o utilidades; Para medirlo, se utilizan indicadores financieros para evaluar la eficacia de la gestión de la organización. Para calcular la rentabilidad de una empresa se utilizan ratios de rentabilidad. Son fórmulas matemáticas que nos permiten revelar la marcha de la empresa, inversión o proyecto a nivel financiero o económico, es decir, la eficiencia con la que se utilizan los recursos para obtener beneficios. Asimismo, la rentabilidad generalmente se expresa como un porcentaje de relación. Por ejemplo, si la empresa invierte 10 dólares y el interés que genera como respuesta es 1 dólar, la rentabilidad es del 10%. Uno

de los métodos más extendidos para calcular la rentabilidad de una acción o de una empresa es la Fórmula Du Pont, que incluye varias variables que calculan el Rendimiento Neto de las Ventas, por un lado, y la rotación de las ventas sobre el patrimonio, dependiendo de cada empresa, el énfasis de la rentabilidad estará puesto en vender a menor coste, o en vender menos, pero con mayor valor (Bembibre,2019).

La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; por ejemplo, se dice que una empresa es rentable cuando sus ingresos son mayores que sus gastos, y la diferencia entre estos es considerada como aceptable; o que un producto, cliente o departamento de empresa es rentable cuando generas más ingresos que costos, y existe cierta diferencia entre estos. Sin embargo, una definición más precisa de la rentabilidad es la de un índice o indicador que mide la relación que existe entre la utilidad o ganancia obtenida o que se va a obtener, y la inversión realizada o que se va a realizar para poder obtenerla. Siendo específicos, la rentabilidad mide qué porcentaje del dinero o capital invertido o que se va a invertir, se ha ganado o recuperado, o se va a ganar o recuperar (Arturo, 2019).

2.2.2.1 Valor Económico Agregado

El Valor Económico Agregado (EVA) es el importe que queda en una empresa una vez cubiertas la totalidad de los gastos y la rentabilidad mínima proyectada o estimada por los administradores. La principal innovación del EVA es, por un lado, la incorporación del costo del capital en el cálculo del resultado del Negocio y, por otro, la modificación del comportamiento de los administradores, quienes pasan a actuar como si fueran ellos mismos los accionistas, y esperaran, al igual que éstos, el mayor rédito por sus inversiones

en la empresa. Asimismo, El VEA o utilidad económica es la rentabilidad que obtiene la empresa al deducir de la utilidad de operación neta de impuestos, el costo de capital de los recursos propios y externos que utiliza. Si el resultado es positivo, la empresa habrá generado una rentabilidad superior a su costo de capital (Valencia, 2018).

La rentabilidad es el rendimiento que produce el capital invertido en un determinado período de tiempo, lo que implica comparar el beneficio generado con el capital invertido o utilizado para obtenerlo. En el momento de su aplicación, las interpretaciones existentes sobre el concepto de utilidad generada (cociente o ratio numerador) y sobre el capital invertido (ratio denominadora) son muchas y variadas, dando lugar a una gran diversidad de opiniones al respecto y, en consecuencia, de los cálculos para obtenerlo, por lo tanto, la rentabilidad es beneficiosa para la empresa (Gironella, 2005, p. 74).

2.2.2.2 Rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera señala la capacidad de la empresa para producir utilidades a partir de la inversión realizada por los accionistas incluyendo las utilidades no distribuidas, de las cuales se han privado. Dicha rentabilidad se calcula mediante el siguiente coeficiente: Utilidad Neta / Capital Contable (Urías, 1991 citado por Morrillo, 2001). Para mejorar el nivel de rentabilidad financiera se pueden incorporar cambios en la rotación del capital contable, en el margen de utilidad neta y, en el apalancamiento financiero, dado que la rentabilidad financiera está compuesta por el producto entre el margen de utilidad neta sobre ventas $\text{Utilidad neta} / \text{Ventas netas}$ y la rotación del capital contable $\text{Ventas netas} / \text{Capital contable}$, (Figura No. 1). Incrementar la

rotación del capital contable no es sencillo por cuanto no depende de la empresa únicamente, sino de las condiciones de mercado que permitan incrementar el nivel de ventas p.37.

La rentabilidad es una medida relativa de las utilidades, es la comparación de las utilidades netas obtenidas en la empresa con las ventas (rentabilidad o margen de utilidad neta sobre ventas), con la inversión realizada (rentabilidad económica o del negocio), y con los fondos aportados por sus propietarios (rentabilidad financiera o del propietario). La Utilidad neta es el incremento del patrimonio resultante de una operación lucrativa de la empresa, esperado por quienes invierten en el capital social de una compañía para incrementar el valor de su inversión (Morrillo, 2001 p.36).

2.2.2.3 Rentabilidad económica

La rentabilidad económica o de inversión es una medida, referida a un determinado período de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de su financiación. Así, según la opinión más extendida, la rentabilidad económica se considera como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo hayan sido financiados, lo que permite comparar la rentabilidad entre empresas sin diferenciar las distintas estructuras financieras. evidenciado en el pago de intereses, afecta el valor de la devolución. La rentabilidad económica se convierte así en un indicador básico para juzgar la eficiencia en la gestión empresarial, ya que es precisamente el comportamiento de los activos, con independencia de su financiación, el que determina, en general, que una empresa sea o no rentable en términos económicos. Asimismo, a rentabilidad económica mide la tasa

de devolución producida por un beneficio económico (anterior a los intereses y los impuestos) respecto al capital total, incluyendo todas las cantidades prestadas y el patrimonio neto (que sumados forma el activo total). (Sanchez,2021).

2.2.2.4 Rendimiento sobre la inversión total

El Margen Neto, conocido también como Margen de Ventas Total, indica el porcentaje de utilidad neta obtenido sobre las ventas, un margen de 25% significa que, de cada colón de venta, la utilidad es de ¢0,25; sin embargo, este indicador no da referencia sobre el valor de las ventas totales, de forma que permita conocer si éstas fueron altas o bajas, la rotación del activo total indica que tan eficaz y efectivamente son utilizadas las inversiones en la empresa (activos) para generar las ventas, Por ejemplo, una rotación de activo con un valor de 2 indica que las ventas fueron dos veces la cantidad del activo; sin embargo, este indicador deja de lado el análisis de la utilidad derivada de esas ventas, la rotación reconoce la influencia de los activos para alcanzar ventas, pero no considera que tanto, a partir de las ventas, la deducción de los gastos necesarios para generarlas, permite llegar a un ingreso residual (león & Varela, 2011 p. 534).

2.2.2.5 Análisis de la Rotación del Activo Total

La rotación del activo total indica el grado de eficiencia y efectividad en la utilización de todos los activos para generar ventas, los proyectos de inversión se reflejan en los activos circulantes y en los activos fijos. la rotación del activo circulante mide la capacidad del activo corriente para transformarse y

producir ventas, mientras que la rotación del activo fijo expresa la efectividad en el uso de las inversiones de naturaleza fija (león & Varela, 2011).

Ambas rotaciones se combinan para mostrar el resultado de la rotación de activo total, incidiendo en las ventas, asimismo, la variación en la rotación total se localiza principalmente en los cambios que se produzcan en la rotación del activo circulante y del activo fijo. El valor de los otros activos también influye en la rotación de activo total; sin embargo, por lo general estos no guardan relación con el nivel de actividad de la empresa, por lo que su comportamiento debe analizarse en relación con las ventas para determinar su efecto en la rotación total (león & Varela, 2011).

2.2.2 Teoría de las mypes

Una mype es una unidad productiva agrupada, dedicada a resolver los problemas económicos en el país. En general, una empresa también se puede definir como una organización formada por personas naturales o jurídicas, bienes materiales y financieros, con el objetivo de producir algo o prestar un servicio que cubra una necesidad y por el que se obtengan beneficios (debitoor, s.f.)

Las mypes pueden llegar a utilizar las utilidades que son generadas por su negocio para poder cubrir el pago de sus pasivos además de poder invertir en nueva maquinaria o en infraestructura; sin embargo, es importante señalar que pocas mypes logran generar recursos extra por lo cual buscan apoyarse en fuentes de financiamiento externas. El financiamiento a través de familiares podría parecer la opción más viable para muchas mypes; los préstamos que llegan a obtener no están condicionados al pago de intereses o plazos, aunque

los importes o cantidades que pueden obtener de estas fuentes son generalmente pequeñas (Saavedra, 2016).

El presente artículo analizaremos la evolución de los principales indicadores de las Mype en el último año. Al legalizar estas entidades resulta deseable por muchos motivos, especialmente en materia recaudatoria y de acceso a nuevos mercados. La clave está no solo en aumentar los costos de la informalidad, sino en promover un marco legal que las incentive a formalizarse. Algunos de los aspectos más importantes que se deben fortalecer recaen en una mayor transparencia gubernamental, en el sentido de que los empresarios no estarían sintiendo una retribución al momento de pagar impuestos (Comex Perú, 2018).

2.2.2.1 Teorías de la microempresa

Según Palacios (2018) manifiesta que las micro y pequeñas empresas la mayoría surgen por necesidades insatisfechas de sectores pobres, por desempleo, bajos recursos económicos, trabas burocráticas, dificultades para obtener créditos, entre otros. Pequeñas empresas cumplen un rol fundamental, su aporte produciendo u ofertando bienes y servicios, adquiriendo y vendiendo productos o añadiéndoles valor agregado constituye un elemento determinante en la actividad económica y generación de empleo, pero, carecen de capacitación, poca gestión de negocios, falta de capitales de trabajo por elevado financiamiento de crédito, poca asistencia técnica, y demasiada informalidad.

Según Urueta (2017) argumenta que las microempresas representan, a su vez, en todos los países donde se reportan datos, el mayor porcentaje dentro de las

MIPYMES. Por ejemplo, de acuerdo con la información del registro único empresarial (RUE) de Colombia, en noviembre de 2015 había 2,5 millones de empresas activas, de las cuales cerca de 1,5 millones correspondían a matrículas de personas naturales y el restante millón a sociedades. De ellas, el 89,4% son microempresas (2,3 millones), el 4,6% pequeñas (115.500), un 1,2% medianas (29.200) y solo el 0,4% grandes (9.000). Además, las microempresas son las principales generadoras de empleo, aportan un 50,3% de los puestos de trabajo, seguidas por las pequeñas empresas con un 17,6% del empleo y las medianas que generan el 12,9%. Es decir, de forma agregada, las MIPYMES generan el 80,8% del empleo total, mientras que las grandes generan un 19,2%

Según estudios realizados por (Cuba, 2016) argumenta que, la informalidad de las mypes es mayor, llega al 70%. Ello porque existen empleados informales dentro de empresas formales. Según el Censo Económico 2008, el 95% son micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes). La legislación indica que las mipymes son, en general, aquellas que venden hasta un máximo de 2.300 UIT. En actualidad existen normas sectoriales especiales para este tipo de empresas.

Las empresarias peruanas poseen una edad promedio de 46 años, pero no se observan diferencias sustanciales en cuanto a la edad promedio y el tamaño de la empresa. Alrededor del 69% de las mujeres poseen estudios superiores, de las cuales 47% corresponde a un nivel universitario y un 5% corresponde a estudios de postgrado. Se evidencia empíricamente que un mayor nivel educativo se asocia con empresas de mayor tamaño (Ministerio de la producción, 2017).

Ministerio de la producción (2017) afirma que, las micro y pequeñas mypes forman para sobrevivir tener un ingreso adicional, por otro lado, nos dice que la mayoría de las empresas forman para obtener ganancia, asimismo, en efecto, el 85% de las conductoras de una MYPE empezaron su negocio debido a que querían realizar un negocio propio; en tanto, en el caso de los conductores de una MYPE, dicho porcentaje fue 80%. Si se analiza según el estrato empresarial, se observa que la proporción de empresarias que iniciaron una MYPE motivadas por tener un negocio propio, ser su propio jefe, para obtener ganancia (p.31).

Ministerio de la producción (2017) menciona que el Perú existen 3.2 millones de trabajadores independientes por cuenta propia, de los cuales el 44.5% fueron mujeres. De esta manera, las mujeres que se desempeñan como trabajadoras independientes representan el 9.1% de la PEA ocupada; mientras que, para el caso de los hombres, dicho porcentaje alcanza el 11.3%. (p. 62).

2.2.2.2 Tipos de empresas según su tamaño

Según Fleitman (2000) nos dice que los tamaños de las empresas están conformados por:

Grandes empresas. Son caracterizados por manejar financiamientos grandes y manejar capitales, en la cual tienen establecimientos propios sus ventas, y saben a tener miles de trabajadores que son de confianza, también cuentan con un sistema de administración y una operación muy avanzada.

Medianas empresas. Son empresas que intervienen de muchas personas y en ocasiones casos hasta miles, principalmente tienen sindicatos, asimismo

hay áreas que son definidas con mucha responsabilidad y cuentan con procedimientos automatizados.

Pequeñas empresas. Son aquellas entidades independientes que principalmente son creadas para ser lucrativo, y por otro lado venta anual en valores no son abunden un determinado tope y también el número de personas que conforman no exceden al determinado limite.

Microempresas. Es la empresa y la propiedad que son de propiedad individual, sus sistemas de fabricación son convenientes artesanales, en la cual principalmente son útiles para el equipo, la maquinaria, producción, ventas, finanzas, administración entre otros (p.22).

2.2.2.3 Perfil del empresario de las mypes

El 51% de los empleadores dueños de una mype en el Perú son mujeres que tienen, en promedio, entre 42 y 43 años. De esta forma, más de la mitad de los empresarios encuestados (51%) son jefes de hogar, lo cual indicaría que una gran participación del ingreso total del hogar (sino es el 100%) depende directamente de las ventas y el desempeño del negocio. Por otro lado, un aspecto importante del perfil del empresario es su familiarización e inclusión en el sistema financiero, así como las prácticas de ahorro formal que emplea, ya que influyen notoriamente en el manejo de cuentas y la formalización en las operaciones de su negocio (**Comexperú,2021**).

Con respecto el perfil de los empresarios, según estudios realizados por (**Quispe, 2018**) afirma que, del 100% de los representantes legales de la MYPES encuestadas, se encontró que el 93% son adultos, un 7% de jóvenes el 33% son de sexo masculino, el 67% de sexo femenino, el 13%, tienen grado de instrucción primaria completa, el 60% secundaria completa, el 20%

educación técnico completa y el 7% educación superior completa. El 53% son solteros, el 40% casados y un 7% convivientes. Un 27% tienen una profesión y un 73% son artesanos.

2.2.2.4 Descripción de la empresa Electro Ferrería Elizabeth E.I.R.L.

La empresa con razón social “Electro Ferrería Elizabeth E.I.R.L” y nombre comercial “Elizabeth” cuenta con el Registro Único de Contribuyentes (RUC) N° 20531905963. Esta empresa peruana, inició sus actividades 01/03/2011, en la ciudad de Chimbote, capital de la provincia del Santa, está ubicado en el mercado ferrocarril N°556 Áncash Santa Chimbote. Esta empresa es una microempresa, financia sus actividades económicas del sistema bancario formal, asimismo, esta empresa es formal, se dedica compra venta de ferretería en general tubos artículos eléctricos y otros. Esta empresa se formó con el fin de obtener ganancia, el sector económico que más desempeña es el comercio.

LA EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA (EIRL) Aquí presentamos algunas de sus principales características, esta empresa está constituida por una sola persona. El patrimonio está compuesto por los bienes aportados de la persona que la constituye. La responsabilidad de la empresa está limitada a su patrimonio. El titular tiene a su cargo tanto la administración como la representación de la empresa (Trigoso,2019).

2.3. Marco teórico conceptual

2.3.1 Definiciones:

2.3.1.1 Definición de financiamientos

El financiamiento es el dinero en efecto, el préstamo que se hace para desarrollar nuestro negocio u otros gastos. Y por el cual la persona que hizo el préstamo se compromete a pagar un plazo determinado, financiar es aportar dinero para una empresa o proyecto, existen varios tipos de financiamiento con créditos bancarios, los proveedores sirven para financiar el capital de trabajo. Financiamiento es una forma de obtener dinero para pagar un servicio cte. Es común que la financiación se canalice a través de créditos o préstamos, quien recibe el dinero, debe devolverlo en el futuro (Pérez & Gardey, 2010).

Asimismo, García (2017) argumenta que el financiamiento es la aportación de dinero que una empresa o persona física realiza y que se necesita para poder llevar a cabo una actividad o proyecto, como puede ser el desarrollo de un negocio propio o la ampliación de uno ya existente. El método más frecuente para conseguir la financiación es por medio de créditos o préstamos. Pueden ser entregados por compañías financieras orientadas a la entrega de créditos, como pueden ser los bancos, o por personas físicas, como amigos o familiares.

2.3.1.2 Definición de rentabilidad

la rentabilidad es uno de los indicadores más relevantes para medir el éxito de una compañía. Una rentabilidad sostenida combinada con una política de dividendos cautelosa, conduce fortalecimiento del patrimonio. las utilidades reinvertidas adecuadamente significan expansión en capacidad instalada, actualización de la tecnología existente, nuevos esfuerzos de marketing,

intensificación de logística, o una mezcla de todos estos puntos. Y por otro lado rentabilidad mide la situación económica de una empresa a través de los ratios en un determinado periodo, indica en qué situación se encuentra la empresa (Zaldívar,2009).

La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. (Zamora, 2011).

2.3.1.3 Definición de empresas

Una empresa es una organización de personas y recursos que busca obtener un beneficio económico del desarrollo de una determinada actividad. Esta unidad de producción puede tener una sola persona y debe buscar el lucro y lograr una serie de objetivos establecidos en su formación, se encarga de realizar actividades utilizando recursos (económicos, materiales, tecnológicos) para lograr sus objetivos (Romero,2011).

La empresa es una organización social que realiza un conjunto de actividades y utiliza una gran variedad de recursos (financieros, materiales, tecnológicos y humanos) para lograr determinados objetivos, como la satisfacción de una necesidad o deseo de su mercado meta con la finalidad de lucrar o no; y que es construida a partir de conversaciones específicas basadas

en compromisos mutuos entre las personas que la conforman (Thompson, 2006).

2.3.1.4 Definición de micro y pequeñas empresas

Según Arbulú y Otoyá (2019) define lo siguiente (Pequeña y Micro Empresa) como: la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios, debiendo contar con las siguientes características:

Número total de trabajadores entre uno (1) y diez (10).

Por otro lado, Herrera, (2021) argumenta que, micro y pequeña empresa (MYPE) Es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización cuyo objeto sea desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Asimismo, las micro y pequeñas empresas son aquellas empresas con potencial de crecimiento, tiene capacidad de generar excedentes, con ingresos y perspectivas de desarrollo para los propietarios y trabajadores.

Asimismo, Herrera, (2021) Las pequeñas y medianas empresas experimentaron una fuerte recuperación económica en 2021 en comparación con 2020. Este año, la digitalización y la relajación de las restricciones abrirán aún más oportunidades para el sector. Sin embargo, también deben ser cautelosos ante los efectos que el conflicto bélico europeo y la incertidumbre política local puedan generar. Pequeña Empresa: ventas anuales que superan las 150 UIT, hasta el monto máximo de 1,700 UIT.

III. HIPÓTESIS

En el presente trabajo de investigación no se aplicó hipótesis debido que la investigación fue de diseño no experimental descriptivo bibliográfico documental y de caso, no se formula Hipótesis

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de investigación

La investigación fue de diseño: cualitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental, porque se limitó solo a describir las variables del estudio, en base a la revisión bibliográfica documental y de caso.

Fue no experimental porque la investigación se delimitó a describir las características de financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa sin manipular nada, es decir la información se tomó tal como estuvo en la realidad y lo manifestó el gerente de la Mype en estudio.

Fue descriptivo, porque la investigación se limitó a describir las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa correspondiente.

Fue bibliográfico, porque para cumplir análisis de resultados del objetivo específico 1, 2, 3, y 4 se tomó en cuenta la revisión de la literatura, y las bases teóricas pertinentes.

Fue documental, porque la investigación también utilizó documentos oficiales pertinentes.

De caso; porque se escogió una sola empresa (institución) para hacer la investigación.

El nivel de investigación fue descriptivo, sólo se limitó a describir las variables de acuerdo con lo que dice la literatura pertinente.

El diseño de la investigación fue no experimental - descriptivo, y una sola Mype.

4.2 Población y muestra

4.2.1 La población: fue todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

4.2.2 Muestra: La muestra fue la micro pequeña empresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L.”, la misma que fue escogida.

4.3 Definición y operacionalización de las variables

MATRIZ OPERACIONALIZACION DE LAS VARIABLES

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	OPERACIONALIZACION DE LAS VARIABLES		INDICADORES	
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	SÍ	NO
Perfil del representante legal	En los últimos años, el nivel educativo de las mujeres que trabajan por cuenta propia no ha tenido cambios, los niveles educativos de primaria y secundaria siguen siendo los más comunes entre dichas trabajadoras. Sin embargo, vale la pena mencionar que el porcentaje de mujeres que trabajan por cuenta propia, que tenían educación superior (Ministerio de la producción, 2017).	1. Su estado civil es: 2. Su edad fluctúa 3. Su grado de instrucción: 4. Su ocupación y/o profesiones:	1. Soltero Casado Viudo Divorciado 2. 18 – 28 29 – 39 40 – 50 Mayores de 50 3. Primaria completa Primaria incompleta Secundaria completa Secundaria incompleta Técnico completo Técnico incompleto Universidad completa Universidad incompleta 4. Empleado Ama de casa Contador Economista ingeniero Administrador Profesor Abogado Otros especificar		

VARIABLES	DEFINICIÓN	OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES		INDICADORES	
	CONCEPTUAL	DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	Sí	No
Perfil de la microempresa	Según Arbulú y Otoyá (2019) definen lo siguiente (Pequeña y Micro Empresa) como, la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial.	1. Sector	1. Comercio Industrial Servicios	¿Su empresa es pequeña empresa? ¿Su empresa es una micro empresa? ¿Su empresa es formal? ¿Su empresa es informal? ¿Su empresa está en algún régimen? ¿Qué tipo de empresa es según el régimen jurídico? SAC SAA EIRL SRL ¿La empresa distribuye las utilidades con los accionistas? ¿La empresa reinvierte las utilidades? ¿Su empresa se formó para obtener ganancias? ¿Su empresa se formó por sobrevivencia o ¿Subsistencia ¿Su empresa es familiar? ¿Su empresa es no familiar? ¿Su empresa cuantos años tiene en el sector rubro? 1 – 2 3 - 5 más de 6	

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES E INDICADORES		
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	SÍ NO
Financiamiento	Según Beloso (2017) nos dice que financiamiento es la manera de obtener el dinero requerido para ejecutar inversiones, desarrollar operaciones e impulsar el crecimiento de la organización; el cual puede conseguirse a través de recursos propios, autofinanciación , recursos generados de operaciones propias de la empresa y aportaciones de los socios, emisión de acciones o mediante recursos externos con la generación de una deuda saldable en el corto, mediano o largo plazo	1 Fuentes financiamiento 2 Sistema de financiamiento 3 Costo del financiamiento 4 Plazos de financiamiento 5 Facilidad de financiamiento 6 Uso del financiamiento 7 Otras formas de financiamiento	1. Interno Externo 2.Sistema bancario sistema no bancario formal Sistema bancario informal 3 Tasa de interés 4 Corto plazo Mediano plazo largo plazo 5 Sistema bancario Sistema no bancario formal Sistema informal 6 Activo fijo Activo corriente Capital de trabajo 7 Sistema factoring Sistema leasing Otros: especificar:	1. ¿Cómo financia su actividad económica? 1.1 ¿Con recursos financieros propios(internos)?... ¿Con recursos financieros de terceros (externos)? 2 Los recursos financieros obtenidos fueron: ¿Del sistema bancario?..... ¿Del sistema bancario formal? ¿Del sistema bancario no formal? 3. ¿Qué tasa de interés pago? Especificar.... 4 ¿El financiamiento externo obtenido fue: ¿De corto plazo? ¿De Mediano plazo? ¿De largo plazo? 5 ¿Qué sistema le otorgo mayores facilidades?: ¿El sistema bancario? ¿El sistema no bancario formal? ¿El sistema bancario informal? 6 ¿El financiamiento obtenido lo invirtió en: activo fijo activo corriente capital de trabajo o en otros? 7. ¿En el financiamiento utiliza el sistema factoring?

VARIABLES	DEFINICIÓN	OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES		E INDICADORES		
	CONCEPTUAL	DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	SI	NO	
Rentabilidad	Bembibre (2009) argumenta la rentabilidad mide la eficiencia con la cual una empresa ejecuta sus recursos financieros disponibles, es decir, que una empresa es eficiente ya que no desperdicia sus recursos. Toda empresa utiliza recursos financieros para obtener diferentes tipos de beneficios.	1 Rentabilidad sobre ventas 2 Rentabilidad sobre el activo 3 Rentabilidad financiera	1 Precio promedio de venta Volumen de ventas 2 Capital de trabajo Activos fijos 3 Endeudamiento Patrimonio	1 ¿Los ingresos por venta ha mejorado debido a la rotación de activos o rotación de inventarios? 2 ¿El precio de venta de sus productos ha mejorado en los dos últimos años? 3 ¿El volumen de ventas de sus productos ha mejorado en los dos últimos años? 4 ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado? 5 ¿La utilidad neta de su empresa aumentado en los 2 últimos años? 6 ¿La utilidad neta de su empresa aumentado en su mayor proporción que el aumento del activo total de su empresa 7 ¿La variación de su utilidad neta ha sido mayor a la variación del patrimonio? 8 ¿En los últimos años su empresa se ha endeudado más?		

Fuente: Elaborado en base explicación de Vásquez, F. (2019).

4.4 Técnicas e instrumentos:

4.4.1 Técnicas

Para recoger los datos (información) de la Mype a ser estudiada se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad.

4.4.2 Instrumentos

Para recoger los datos (información) de la Mype a ser estudiada se utilizó un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes.

4.5 Plan de análisis

El plan de análisis consiste en describir y explicar los resultados de cada uno de los objetivos específicos de la investigación en función de los antecedentes y de las bases teóricas pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1,2,3, y 4 se ha utilizado la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas y abiertas; luego para hacer el análisis de resultados del objetivo 1,2,3y 4 fue comparado con los antecedentes nacionales, regionales, locales y las bases teóricas pertinentes.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 01.

4.7 Principio éticos

La investigación fue diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas por la Escuela de Pre Grado ciñéndose a la estructura aprobada por la Universidad, con la finalidad de conocer las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Electro ferretería Elizabeth E.I.R.L.” La presente investigación se elaboró en base al código de ética del contador y los principios éticos de: integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado profesional. Cumpliendo las leyes y reglamentos rechazando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de la investigación.

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADO

5.1 Resultados.

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Identificar y describir el perfil del representante legal de la microempresa “Electro Ferrería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019.

TABLA 01: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1

ÍTEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
PERFIL DEL REPRESENTANTE LEGAL		
Su estado civil es:		
✓ Soltero		X
✓ Casado		X
✓ Viudo		X
✓ Divorciado	X	
Su edad fluctúa		
✓ 18 – 28		X
✓ 29 – 39		X
✓ 40 – 50		X
✓ Mayores de 50		X
Grado de instrucción:		
✓ Primaria completa		X
✓ Primaria incompleta		X
✓ Secundaria completa	X	
✓ Secundaria incompleta		X
✓ Técnico completo		X
✓ Técnico incompleto	X	
✓ Universidad completa		X
✓ Universidad incompleta		X
Su ocupación y/ o profesión es:		
✓ Empleado		X
✓ Ama de casa		X
✓ Contador		X
✓ Economista		X
✓ Ingeniero		X
✓ Administrador		X
✓ Profesor		X
✓ Abogado		X
✓ Otros especificar		Comerciante

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado.

5.1.2 Respecto el objetivo específico 2: Identificar y describir el perfil de la microempresa “Electro ferretería Elizabeth, E.I.R.L.” de Chimbote, 2019

TABLA 02: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2

ÍTEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
PERFIL DE LA MICROEMPRESA		
¿Su empresa es pequeña empresa?		X
¿Su empresa es una micro empresa?	(Microempresa)	
¿Su empresa es formal?	(formal)	
¿Su empresa es informal?		X
¿Su empresa está en algún régimen?	X	
¿Qué tipo de empresa es según el régimen jurídico?		
✓ SAC		X
✓ SAA		X
✓ EIRL	X	
✓ SRL		X
¿La empresa distribuye las utilidades con los accionistas?		X
¿La empresa reinvierte las utilidades?	X	
¿Su empresa se formó para obtener ganancias?	X	
¿Su empresa se formó por sobrevivencia o subsistencia?		X
¿Su empresa es familiar?		X
¿Su empresa es no familiar?	X	
¿Su empresa cuantos años tiene en el sector rubro?		
✓ 1 – 2		X
✓ 3 - 5		X
✓ más de 6	X	

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa “Electro ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019.

TABLA 03: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 3

ÍTEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
FINANCIAMIENTO		
Cómo financia su actividad económica		
¿Recursos financieros internos? (propios)	x	
✓ Recursos generados por la propia empresa	x	
✓ Recursos proporcionados por los accionistas		x
¿Recursos financieros externos(terceros)?	x	
¿En qué proporción financia?		
✓ 20 % - 80%	externas:20%	
✓ 30% - 70%	propias:30%	
✓ 50% - 50%		x
✓ 60% - 40 %		x
Los recursos financieros obtenidos fueron de:		
✓ Sistema bancario formal	x	
✓ Sistema no bancario		x
✓ Sistema informal		x
De que banco especificar:		
✓ BCP	x	
✓ Scotiabank		x
✓ BBVA		x
✓ Interbank		x

Los recursos financieros obtenidos fueron de:

Sistema no bancario

- | | |
|-----------------------|---|
| ✓ Caja del santo | X |
| ✓ Caja Sullana | X |
| ✓ Financiera efectiva | X |

Los recursos financieros obtenidos fueron de:

Sistema informal

- | | |
|---------------------|---|
| ✓ Usureros | X |
| ✓ Panderos | X |
| ✓ Prestamistas | X |
| ✓ Juntas | X |
| ✓ Otros especificar | |

cual fue el monto de la tasa de interés pago mensual:

especificar (1.6 % mensual)

Los créditos recibidos fueron de:

- | | |
|-----------------|---|
| ✓ largo plazo | X |
| ✓ corto plazo | X |
| ✓ mediano plazo | X |

¿Qué sistema le dio mayores facilidades en el otorgamiento del financiamiento?

- | | |
|------------------------------|---|
| ✓ El sistema bancario formal | X |
| ✓ El sistema no bancario | X |
| ✓ Sistema informal | X |

En que utiliza los créditos recibidos:

- | | |
|-----------------------|---|
| ✓ En activo corriente | X |
|-----------------------|---|

✓ En activo fijo		x
✓ En capital de trabajo	x	
✓ Otras formas de inversión		x
¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?	x	
¿Los créditos otorgados fueron oportunos por qué?	x	
¿Qué tiempo más o menos demoro en el otorgamiento de su crédito?		
¿Cuál fue el principal problema que tuvo en todo el proceso de solicitar su crédito? (préstamo)		
La empresa utiliza otras formas de financiamiento		
✓ utiliza finamieto de sus proveedores		x
✓ utiliza el leasing		x
✓ utiliza el factoring		x
¿Sus proveedores les aumenta el costo de la mercadería que les da como crédito?		x
¿En qué monto más o menos?		
¿plazo de financiamiento por proveedores?		
✓ 3 meses		x
✓ 6 meses		x
✓ 12 meses		x

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado.

5.1.4 Respecto al objetivo específico 4: Identificar y describir las características de la rentabilidad de la microempresa “Electro ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019.

TABLA 04: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 4

ÍTEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
RENTABILIDAD		
¿Los ingresos por venta ha mejorado debido a la rotación de activos o rotación de inventarios?	x	
¿El precio promedio de la venta de sus productos han mejorado en estos 2 últimos años 2018 y 2019?	x	
¿El volumen de ventas de sus productos ha mejorado en estos 2 últimos años 2018 y 2019?	x	
¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado debido a un aumento de las ventas netas?		
¿La utilidad neta de su empresa aumentado en los 2 últimos años 2018 y 2019?	x	
¿La proporción de aumento de su actividad neta ha sido mayor a la variación de sus ventas netas?	x	
¿La utilidad neta de su empresa aumentado en su mayor proporción que el aumento del activo total de su empresa?	x	
¿La variación de su utilidad neta ha sido mayor a la variación del patrimonio?		
¿La variación de la utilidad neta ha sido mayor a la variación de su capital social de su capital adicional?		x
¿En estos 2 últimos años 2018, 2019 su empresa se ha endeudado más?		x

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1.

Perfil del representante legal de la microempresa en estudio, no con concuerda con los antecedentes obtenidos: **Saavedra, Tapia & Aguilar (2018)** afirman que, la edad de los propietarios es de entre 40-59 años predominantemente en todos los sectores, en cuanto el nivel de estudios en la industria predomina la secundaria, en el sector comercio bachillerato y en el sector servicios la licenciatura , en cuanto a las características de las Mypes se encontró que en el sector industria se encuentran las empresas más maduras, mientras que en el sector comercio y servicios, se encuentran las empresas más jóvenes, la mayoría están bajo la figura de persona física o persona natural y son predominantemente de tipo familiar (**Ministerio de la producción, 2017**) argumenta que, las microempresas son dirigidas principalmente por mujeres, alrededor del 69% de las mujeres poseen estudios superiores, de las cuales 47% corresponde a un nivel universitario y un 5% corresponde a estudios de postgrado, estas mypes tienen 2 a 4 trabajadores como máximo 10. Se evidencia empíricamente que un mayor nivel educativo se asocia con empresas de mayor tamaño (Ministerio de la producción, 2017). Por otro lado, según estudios realizados por (**Quispe, 2018**) afirma que, del 100% de los representantes legales de la MYPES encuestadas, se encontró que el 93% son adultos, un 7% de jóvenes el 33% son de sexo masculino, el 67% de sexo femenino, el 13%, tienen grado de instrucción primaria completa, el 60% secundaria completa, el 20% educación técnico completa y el 7% educación superior completa. El 53% son

solteros, el 40% casados y un 7% convivientes. Un 27% tienen una profesión y un 73% son artesanos.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.

Perfil de la microempresa en estudio, no concuerda con las bases teóricas obtenidos: **Ministerio de la producción (2017)** afirma que la mayoría de las micros y pequeñas empresas forman para sobrevivir tener un ingreso adicional, por otro lado, se dice que las micros y pequeñas empresas se han formado para obtener ganancia. Asimismo, en efecto, el 85% de las conductoras de una mype empezaron su negocio debido a que querían realizar un negocio propio. **(Cuba, 2016)** describe que la mitad de las Mypes son formales y las otras no. Formalidad en el sentido de operar legalmente, observando las normas vigentes. Por el lado laboral, la informalidad es mayor, llega al 70%. Ello porque existen empleados informales dentro de empresas formales. **palacios (2018)** afirma que, esta empresa es familiar, se encuentra empresarialmente formalizado como persona natural con negocio esta empresa tiene más de 5 años en el sector rubro, según el dueño de la Mype estudiado argumenta que esta empresa no se encuentra asociado a ningún gremio comercial, su principal desafío fue expandir y desarrollar su negocio. asimismo, esta empresa se formó para obtener ganancia y tener un ingreso.

Por otro lado **(Urueta, 2017)** argumenta que, Además, las microempresas son las principales generadoras de empleo, aportan un 50,3% de los puestos de trabajo, seguidas por las pequeñas empresas con un 17,6% del empleo y las medianas que generan el 12,9%. Es decir, de forma agregada, las MIPYMES generan el 80,8% del empleo total, mientras que las grandes generan un 19,2%.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.

Con respecto al financiamiento de la microempresa en estudio, concuerda con los antecedentes obtenidos: **(Ore, 2018)** afirma que la empresa estudiada utiliza el financiamiento interno (propio) y financiamiento de externos (de terceros) de entidades financieras del sistema bancario formal, quienes a pesar de tener que cumplir con varios requisitos, le otorgaron créditos, cobrándoles a una tasa de interés baja comparadas a las que ofrece el sistema no bancario formal. Asimismo, **(Calderón, 2018)** argumenta que la empresa obtiene financiamiento de terceros del sistema bancario formal, el cual paga una tasa de interés baja, el financiamiento obtenido utilizo en capital de trabajo, asimismo, este financiamiento le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial. Asimismo, el financiamiento ayuda proteger los bienes personales de la empresa, financiamiento es una alternativa que pone en marcha nuevos negocios. asimismo, tanto la Mype de caso estudio y las micro y pequeñas empresas cuentan con financiamiento de terceros del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad de desarrollo económico de las Mypes, según **Rojas, 2018)** argumenta que la Mype estudiado cuenta con dos tipos de financiamiento: Autofinanciamiento (interno) y el financiamiento de terceros más conocidos como financiamiento externo, que es del sistema bancario formal, no obstante que exigen mayores garantías, pero les cobran una tasa de interés baja y aceptable para los empresarios.

5.2.4. Respecto al objetivo específico 4.

Con respecto a la rentabilidad de la microempresa en estudio concuerda, con los antecedentes obtenidos: **(Espinoza, 2017)** afirma que, las Mypes del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, según el gerente de la Mype estudiada, argumenta que, el financiamiento es fundamental para el crecimiento económico de las empresas es por ello la empresa obtuvo por financiamiento de terceros del sistema bancario formal, el cual el crédito obtenido utilizó en compra de mercaderías, así como nuevos productos para ofrecer a sus clientes, a través de este financiamiento la empresa obtuvo una mayor rentabilidad a mediano plazo. **(Peña, 2018)** argumenta que, el financiamiento ha influido positivamente en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería en el Distrito de Tocache, 2017 esta afirmación se corrobora con el valor obtenido del coeficiente de determinación que es de 78,06% este valor nos dice que la rentabilidad obtenida por los empresarios corresponde en su mayoría a las acciones de financiamiento en sus diversas características, porque conciben que sin recursos de financiamiento sus actividades económicas tendrían ciertas dificultades, consideran el financiamiento es la fuerza de empuje para llevar adelante el negocio. por otro lado **(Valencia, 2018)** describe que la rentabilidad sobre la inversión (ROI) muestra la generación de utilidad con respecto a lo invertido y considera el costo de financiamiento de sus pasivos, La rotación del activo total indica el grado de eficiencia y efectividad en la utilización de todos los activos para generar ventas los proyectos de inversión se reflejan en los activos circulantes y en los activos fijos.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Se llega las siguientes conclusiones: Perfil del representante legal de la microempresa “Electro Ferrería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019, su estado civil es divorciada, actualmente tiene 38 años de edad vive con sus padres, grado de instrucción tiene secundaria completa, técnico incompleta, su ocupación es comerciante, ama lo que hace, es creativa, nunca deja de emprender, conoce a sus clientes sabe entenderlos, mantiene un sano optimismo. Lunes a sábado se encuentra laborando en su empresa atendiendo a sus clientes, esta empresaria se dedica principalmente comprar y vender accesorios para la construcción y otros, ofrece servicio de calidad a sus clientes.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

Con respecto el perfil de la microempresa estudiada “Electro Ferrería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019, la empresa se encuentra ubicado en Chimbote en el mercado ferrocarril N°556 es una microempresa Responsabilidad limitada, actualmente tiene 3 trabajadores laborando en la empresa, asimismo, la empresa tiene 11 años en el sector rubro y se dedica compra y venta de artículos de ferretería en general, vende al por menor, tubos, artículos eléctricos, pinturas, vidrios y otros. esta empresa reinvierte sus utilidades haciendo publicidad su negocio, así como lanzando nuevos productos, ofertas y promociones, esta empresa se formó con el fin de obtener ganancia, ampliar su local, y hacer crecer su empresa.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

Con respecto el financiamiento de la microempresa estudiada “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019 según el gerente de la microempresa financia sus actividades económicas con financiamiento interno en un 30% y externo en un 20% de terceros del sistema bancario formal (BCP) con una tasa de interés del 1.6% mensual (19% anual), esta entidad financiera le dio mayores facilidades en otorgamiento de crédito, asimismo, el crédito obtenido fue utilizado en capital de trabajo y en compra de mercaderías. Aprobación del proceso de otorgamiento del crédito demoro 2 días, al momento de solicitar el crédito no tuvo ningún inconveniente ya que la Mype cuenta con todos los requisitos que les pide la institución, según el gerente de la empresa del caso estudio, el financiamiento obtenido fue a largo plazo.

6.4 Respecto al objetivo específico 4

Con respecto la rentabilidad de la microempresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote 2019, según el gerente de la microempresa en estudio argumenta que las ventas han mejorado debido la rotación de inventarios, en estos dos últimos años 2018 y 2019 el precio promedio de las ventas ha mejorado, siendo así la rentabilidad de la empresa aumentado debido de las ventas netas, la utilidad neta de la microempresa aumentado en estos dos últimos años 2018 y 2019, el aumento de sus actividades asido mayor a la variación de las ventas netas, la utilidad neta de la empresa incrementado mayor proporción que el aumento de los bienes de la empresa.

ELECTRO FERRETERIA ELIZABETH E.I.R.L.			
RUC: 20531905963			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
AL 31 DE DICIEMBRE 2019			
Expresado en Nuevos Soles			
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	107,197.00	Obligaciones Financieras	20,000.00
Cuentas Por Cobrar Comerciales	5,000.00	Cuentas por Pagar Comerciales	113,232.00
Cuentas x Cobrar Div. Relacionadas		tributos por Pagar	
Existencias (neto)	200,548.00	Cuentas Por Pagar Vinculadas	
Otras Cuentas Por Cobrar		TOTAL PASIVO CORRIENTE	133,232.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	312,745.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Activos Adq. Arrendamiento Financiero		pasivo diferido	
Inmuebles Maq. Y Equipo	110,211.00	TOTAL PASIVO NO CTE	-
(-) Depreciacion Acumulada	-13,958.00		
Otras Cuentas Por Cobrar		PATRIMONIO	
TOTAL ACTIVO NO CTE	96,253.00	Capital	250,000.00
		Resultados Acumulados	10,766.00
		Resultado al 31 de Diciembre 2019	15,000.00
		TOTAL PATRIMONIO	275,766.00
TOTAL ACTIVO	408,998.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	408,998.00

ELECTRO FERRETERIA ELIZABETH E.I.R.L.	
RUC:20531905963	
ESTADO DE RESULTADOS	
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre 2019	
Expresado en Nuevos Soles	
	IMPORTE
VENTAS	148,232.00
COSTO DE VENTAS	-113,232.00
UTILIDAD BRUTA	35,000.00
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos de Administracion	
Gastos de Ventas	
UTILIDAD OPERATIVA	35,000.00
OTROS INGRESOS (GASTOS)	
Ingresos Financieros	
Ingresos No gravados	
Gastos Financieros	-20,000.00
Otros Ingresos	
Otros Gastos	
Resultados al 31 de Diciembre 2019	15,000.00

6.5 Respecto al objetivo general 5.

En conclusión, tanto la microempresa “Electro Ferrería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, y las empresas en general trabajan con dos tipos de financiamiento. Financiamiento interno (propio) y financiamiento externo (de terceros) que es del sistema bancario formal, toda empresa desarrolla sus actividades económicas con financiamiento de terceros ya sea de las entidades financieras del sistema bancario formal y/o de las entidades del sistema bancario no formal. Se ha podido ver que toda empresa ya sea pública o privada trabajan con financiamiento de terceros, a través de este financiamiento las empresas obtuvieron mayores ingresos, ha incrementado la rentabilidad de las empresas, asimismo estas entidades financieras formales les cobra una tasa de interés baja, sin embargo les pide mayores garantías, en cambio entidades informales como cajas municipales y rurales y entre otras estas no les pide muchos papeleos, sin embargo estas entidades no bancarias les cobra una tasa de interés muy alto.

Finalmente, se le recomienda tanto la microempresa en estudio y las empresas que obtengan sus recursos financieros de las entidades formales ya que les cobra una tasa de interés baja, a comparación de otras entidades no bancarias, además este el financiamiento les permite desarrollar y hacer crecer su negocio, Para que la empresa pueda mantener sus bienes es necesario los recursos financieros, asimismo para garantizar su continuidad de la empresa deben proveer de recursos financieros, mantener los recursos a la mano para emplearlos como capital de trabajo o para sobrevivir en periodos malos del negocio. también les ayuda a protegerlos bienes personales.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas

Altamirano, C. (2022). “*Fuentes de financiamiento sobre la estructura de capital de una empresa Inmobiliaria en la provincia de Jaén, 2021*”: recuperado de:

https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/5961/C.Altamirano_Tesis_Titulo_Profesional_2022.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Arbulú, J. y Otoya, J. (2019). *Características e importancia de la pyme en nuestra economía*. Recuperado de:

<http://cendoc.esan.edu.pe/fulltext/e-journals/PAD/7/arbulu.pdf>

Arturo, K. (2019). *Crece negocios*. Recuperado de:

<https://www.crecenegocios.com/rentabilidad/>

Avolio, Mesones, Roca. (s.f.). *Factores que Limitan el Crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú (MYPES)*. Recuperado de:

[file:///C:/Users/Administrador/Downloads/4126-15740-1-PB%20\(41\).pdf](file:///C:/Users/Administrador/Downloads/4126-15740-1-PB%20(41).pdf)

Carhuamanca, L. (2021). *Leasing y los Beneficios Tributarios en las Empresas de Transporte de Carga de la Provincia de Huancayo -2020*. Recuperado de:

https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12848/3525/T037_4288877_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Carranza, F. (2020). *Financiamiento de Pymes Familiares en Contextos de Inestabilidad*. Recuperado de:

[https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/bitstream/handle/ues21/21173/ENTREGA%20%204%20-%20Fede%20Carranza%20\(1\).pdf?sequence=1](https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/bitstream/handle/ues21/21173/ENTREGA%20%204%20-%20Fede%20Carranza%20(1).pdf?sequence=1)

Comex Perú. (2021). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2021*. Recuperado de:

<https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-comexperu-001.pdf>

Basu, C. (2018). *Las ventajas y desventajas de la financiación a corto plazo.*

Recuperado de:

<https://www.cuidatudinero.com/13182339/las-ventajas-y-desventajas-de-la-financiacion-a-corto-plazo>

Belloso, R. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas*

empresas ferreteras. Recuperado de:

<http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133/125>

Bembibre, V. (2019). *Definición de Rentabilidad.* Recuperado de:

<https://www.definicionabc.com/economia/rentabilidad.php>

Benancio, R (2018). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “construcciones Andreita E.I.R.L.” - Huarney, 2017. (tesis para optar el título de contador público). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.* Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3825/fn_anciamiento_micro_y_pequenas_empresa_benancio_rodriguez_rosa_angelica.pdf?sequence=1&isallowed=y

Castillo, J. (2018). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa ferretería “la solución.” de Huarney, 2017. (tesis para optar el título de contador público). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.* Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5638/fi_nanciamiento_sector_comercio_castillo_salas_jorge_bernardo.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Castillo, R. (2018). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “grupo culmen S.A.C.” Chimbote, 2016. (tesis para optar el título de contador público). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.* Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7821/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_CASTILLO_PINTADO_ROSA_MERCEDES.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Carhuayano, J. (2018). *caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial Maldonado E.I.R.L. de Casma 2016. (tesis para optar el título de contador público). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:*

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2786/financiamiento_sector_comercio_carhuayano_mendez_justina_angelica.pdf?se

Calderón, E. (2018). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “electro ferretera Judith S.R.LTDA.” – Chimbote, 2017. (tesis para optar el título de contador público). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:*

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6096/financiamiento_micro_y_pequenas_empresas_calderon_pedrozo_eric_julio.pdf

Comex Perú. (2018). *situación de las mype en 2017: muchos retos en el camino. Recuperado de:*

<https://www.comexperu.org.pe/articulo/situacion-de-las-mype-en-2017-muchos-retos-en-el-camino>

Cuba, E. (2016). *La micro y pequeña empresa. Recuperado de:*

<https://elcomercio.pe/opinion/colaboradores/micro-pequena-empresa-elmer-cuba-208461>

Debitoor. (s.f.). *definición empresa. Recupera de:*

<https://debitoor.es/glosario/definicion-empresa>

El comercio, (2016). *Lo que deben enfrentar las mypes para sobresalir. Recuperado de:*

<https://elcomercio.pe/suplementos/comercial/finanzas/mypes-crecimiento-1001886>

Espinoza, D. (2017). *caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector comercio rubro ferreterías del distrito de tumbes, año 2017. (tesis para optar el título de contador público). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:*

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5264/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ESPINOZA_MORAN_DEYVI_JOEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Erossa, V. (s.f.). *Fuentes de Financiamiento a Mediano y Largo Plazo, y su Costo*. Recuperado de:

<https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/academia%20de%20finanzas/finanzas%20ii%20mauricio%20a.%20chagolla%20farias/administracion%20financiera%20capitulo%206.pdf>

Fleitman, F. (2000). *Caracterización de micro y pequeñas empresas agropecuarias de la región Altos de Chiapas*. Disponible en: <http://www.scielo.org.mx/pdf/remexca/v4n6/v4n6a11.pdf>

Gonzales, Ibáñez y Meléndez. (2017). *Vehículos especiales y otras iniciativas de financiación de las PYMES a través de los mercados de capitales*. Recuperado de:

<https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>

Gonzales, S. (2018). *la gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá. Tesis de Maestría. Universidad Nacional de Colombia*. Recuperado de:

<http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gestión%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%2>

Gironella, E. (2005). *El apalancamiento financiero: de cómo un aumento del endeudamiento puede mejorar la rentabilidad financiera de una empresa*. Recuperado de:

https://accid.org/wp-content/uploads/2018/09/analisis_castellano_071-091.pdf

García, I. (2017). Definición de Financiación. Recuperado de:

<https://www.economiasimple.net/glosario/financiacion.pdf>

Josué. (2014). *Tipos de financiamiento*. Recuperado de:

<https://financiamiento.org.mx/tipos-de-financiamiento/>

Lira, P. (2019). *Finanzas y financiamiento*. Recuperado de:

http://www.ussvirtual.edu.pe/eventos/jovemp/pdf/libro_finanzas.pdf

León, B. (2017). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería santa*

maría S.A.C. de Casma, 2016. (tesis para optar el título de contador público). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3676/financiamiento_micro_y_pequenas_empresas_leon_chico_brandon_b_rucce.pdf

Martínez, M. (2018) *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso corporación ferretera JG Ángela E.I.R.L., Casma 2016. (tesis para optar el título de contador público). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.* Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2037/sector_comercio_financiamiento_martinez_ardiles_maria_julia.pdf?sequence=1

Morrillo, M. (2001). *Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos.* Recuperado de:

<https://www.redalyc.org/pdf/257/25700404.pdf>

Mendoza, C. (s.f.). *el pago de interés en el sistema financiero y la afectación a la tutela jurídica de usuarios de créditos de consumo.* Recuperado de:

<https://www.pj.gob.pe/wps/wcm/connect/d5c8178042eff44f8a84bed49215945d/11.+el+pago+de+intereses+en+el+sistema+financiero.pdf?mod=aj>

Mondragón & Hernández, Sonia. (2011). *Marco conceptual de las teorías de la irrelevancia, del trade-off y de la jerarquía de las preferencias.* Recuperado de:

http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123-14722011000100007

Mayta, B. (2019). *caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del distrito, provincia de satipo, año 2017. (tesis para optar el título de contador público). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.* Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4439/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_MYPES_MAYTA_PARDAVE_BETTY_ELIZABETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Moya, D. (2018). *La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de servicios GBH S.A. en la ciudad de Trujillo, año*

2015. (tesis para optar el título de contador público). Universidad cesar vallejo. Recuperado de:

http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/364/moya_gd.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ministerio de la producción. (2017). *perfil de la mujer emprendedora en Perú*. Recuperado de:

file:///C:/Users/Administrador/Downloads/mujer_empre.pdf

Ore, S. (2018). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "inversiones los ángeles SRL" de cañete, 2015*. (tesis para optar el título de contador público). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2884/financiamiento_mypes_ore_laura_sussi_abigail.pdf?sequence=1&isAllowed=y

OCDE, (2018). *financiamiento de pymes y emprendedores 2018*. Recuperado de: <https://www.oecd.org/cfe/smes/SPA-Highlights-Financing-SMEs-and-Entrepreneurs-2018.pdf>

Palacios, R. (2018). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú. caso: ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018*. (tesis para optar el título de contador público). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5831/ferreteria_financiamiento_palacios_flores_robert_yurandil.pdf?sequence=1&is

Peña, E. (2018). *financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería tocache, 2017*. (tesis para optar el título de contador público). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6665/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_%20PE%C3%91A_MATOS_EVER.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Palacios, A. (2018). *Perú: situación de las micro y pequeñas empresas*. Recuperado de:

<https://www.connuestroperu.com/economia/58055-peru-situacion-de-las-micro-y-pequeñas-empresas>

Pérez & Gardey. (2010). *Definición de financiamiento*. Recuperado de:

<http://definicion.de/financiacion/>

Quispe, H. (2018). *caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro confección de prendas deportivas del mercado san José de la ciudad de Juliaca 2017. (tesis para optar el título de contador público)*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2589/financiamiento_capacitacion_rentabilidad_mypes_quispe_hancco_hugo_wilson.pdf?sequence=3&isallowed=y.

Ravelo, J. (2017) *Las mypes en el Perú*. Recuperado de:

[file:///C:/Users/Administrador/Downloads/3952-15066-1-PB%20\(4\).pdf](file:///C:/Users/Administrador/Downloads/3952-15066-1-PB%20(4).pdf)

Rodríguez & Sierralta. (s.f.). *El problema del financiamiento de la microempresa en el Perú*. Recuperado de:

<http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/iusetveritas/article/viewFile/15749/16184>

Rojas, A. (2018). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería monteró S.A.C. – tingo maría, 2017. (tesis para optar el título de contador público)*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5163/financiamiento_micro_y_pequeñas_empresas_rojas_huerta_anali_meliccia.pdf?sequence=1&isallowed=y

Rojas, E. (2018). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “ferretería zohanita” de Chimbote, 2016. (tesis para optar el título de contador público)*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8532/financiamiento_micro_y_pequeñas_empresas_rojas_flores_edith_rosario.pdf?sequence

- Ricra, M. (2019). *Estructura óptima de capital*. Recuperado de:
http://www.aempresarial.com/servicios/revista/284_9_dzpvnvzdgzg_kkraemvolquvefskkrqsufiqsdpwjpcuzuudgqs.pdf
- Perú. (2018). *Tipos de empresa*. Recuperado de:
<https://peru.info/es-pe/negocios/noticias/5/23/seis-tipos-de-empresas-que-puedes-abrir-en-peru.pdf>
- Romero, P. (2011). *Concepto, características, clasificación y funciones de la empresa*. Recuperado de:
<http://empesaromero.blogspot.com/2011/01/definicion-de-empresa.html>
- Saavedra, M. (2016). *La problemática del financiamiento de la PYME en México: el caso de las sociedades financieras populares*. Recuperado de:
<http://publicaciones.unaula.edu.co/index.php/VisionContable/article/view/45/353>
- Saavedra & Aguilar. (2018). *El Problema del Financiamiento de la PYME en el Distrito Federal. (tesis para optar el título del contador público)*. Universidad Nacional Autónoma de México. Recuperado de:
<http://www.alafec.unam.mx/docs/asambleas/xiv/ponencias/4.01.pdf>
- Sánchez, J. (2021). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. Recuperado de:
<http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisr.pdf>
- Sánchez, B. (2018). *Las mypes en Perú. su importancia y propuesta tributaria*. Recuperado de:
<file:///C:/Users/Administrador/Downloads/5433-Texto%20del%20art%C3%ADculo-18749-1-10-20140316.pdf>
- Sánchez, J. (2018). *Coste de la estructura financiera*. Recuperado de:
<https://economipedia.com/definiciones/coste-la-estructura-financiera.html>
- Tello, S. (2014). *Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país*. Recuperado de:

[file:///C:/Users/ROSA%20RODRIGUEZ/Downloads/Dialnet-ImportanciaDeLaMicroPequeñasYMedianasEmpresasEnEID-5157875%20\(4\).pdf](file:///C:/Users/ROSA%20RODRIGUEZ/Downloads/Dialnet-ImportanciaDeLaMicroPequeñasYMedianasEmpresasEnEID-5157875%20(4).pdf)

Thompson, I. (2006). *Concepto de Empresa*. Recuperado de:

<https://www.promonegocios.net/empresa/concepto-empresa.html>

Tello, S. (s.f.). *Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país*. recuperado de:

<file:///C:/Users/Administrador/Downloads/623-3428-2-PB.pdf>

Trigoso, M. (2019). *la empresa en el Perú: clasificación y la responsabilidad social empresarial*. Recuperado de:

<file:///C:/Users/ROSA%20RODRIGUEZ/Downloads/2736-Texto%20del%20art%C3%ADculo-6818-1-10-20200126.pdf>

Urueta, I. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica*. Recuperado de:

<http://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudioCompleto.pdf>

Valencia, w. (2018). *Indicador de Rentabilidad de Proyectos: el Valor Actual Neto (VAN) o el Valor Económico Agregado (EVA)*. Recuperado de:

<https://www.redalyc.org/pdf/816/81622582003.pdf>

Villarreal, E. (2018). *“La Estrategia Comercial en las ferreterías de la ciudad de Tulcán y la participación de mercado” (tesis para optar el título de contador público). universidad politécnica estatal del Carchi*. Recuperado de:

<http://repositorio.upec.edu.ec/bitstream/123456789/139/1/130%20la%20estrategia%20comercial%20en%20las%20ferreterias%20de%20la%20ciuda>

Varela & león. (2011). *la rentabilidad como fuente de crecimiento y sostenibilidad en el entorno empresarial*. Recuperado de:

<https://revistas.ucr.ac.cr/index.php/economicas/article/view/7056/6741>

Yacila, F. (2018). *caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “la económica zarumilla” E.I.R.L de la provincia de*

zarumilla, 2017. (tesis para optar el título de contador público). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6322/
FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_YACILA_CRUZ_FELIX
SANTOS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6322/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_YACILA_CRUZ_FELIX_SANTOS.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Zaldívar, S. (2009). *análisis de la rentabilidad económica. tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. Recuperado de:

<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3193616&query=rentabilidad>

Zamora, A. (2011). *concepto de rentabilidad*. Recuperado de:

[https://www.eumed.net/libros-
gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html.pdf](https://www.eumed.net/libros-gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html.pdf)

Zamora, S. (2017). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “grupo culmen S.A.C.” Chimbote, 2016. (tesis para optar el título de contador público)*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2126/ca
racterizacion_financiamiento_zamora_tirado_santos_ronald.pdf?seque
ncepdf.](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2126/caracterizacion_financiamiento_zamora_tirado_santos_ronald.pdf?sequencepdf)

Herrera, B. (2021). *Análisis estructural de las mypes y pymes*. Recuperado de:

[file:///C:/Users/Administrador/Downloads/3706-
Texto%20del%20art%C3%ADculo-12533-1-10-
20140303%20\(3\).pdf](file:///C:/Users/Administrador/Downloads/3706-Texto%20del%20art%C3%ADculo-12533-1-10-20140303%20(3).pdf)

7.2 ANEXOS

7.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS
<p>Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019</p>	<p>Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Identificar y describir el perfil del representante legal de la microempresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019. 2. Identificar y describir el perfil de la microempresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote,2019. 3. Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019. 4. Identificar y describir las características de la rentabilidad de la microempresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019.

7.2.2 Anexo 0 2: Modelo de fichas

Modelo 1

Autor(a).....

Título.....

Año.....

Editorial o imprenta.....

Ciudad, país.....

Nº de edición.....

Traductor.....

Nº de página.....

Modelo 2

Autor (a):	Editorial:
Título:	Ciudad, país:
Año:.....	
Resumen:	
.....	
.....	
.....	
.....	
Número de edición:	
Traductor:	

7.2.3 Anexo 03: Cuestionario del recojo de información del caso del estudio



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la micro y pequeña empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R. L.” _ de Chimbote, 2019.**

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

Encuestador (a):Fecha: **20 / 09/ 2019**

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL O PROPIETARIO DE LA MYPE:

N°	CATEGORÍAS VARIABLES	PREGUNTAS	RESPUESTAS	
			SI	NO
	PERFIL DE LA MYPE			
1		¿Su empresa es pequeña empresa?		
2		¿Su empresa es una micro empresa?		
3		¿Su empresa es formal?		
4		¿Su empresa es informal?		

5		¿Su empresa está en algún régimen?		
6		¿Qué tipo de empresa es según el régimen jurídico? <input type="checkbox"/> SAC <input type="checkbox"/> SAA <input type="checkbox"/> EIRL <input type="checkbox"/> SRL		
7		¿La empresa distribuye las utilidades con los accionistas? empresa reinvierte las utilidades		
8		¿Su empresa se formó para obtener ganancias?		
9		¿Su empresa se formó por sobrevivencia o Subsistencia?		
10		¿Su empresa es familiar?		
11		¿Su empresa es no familiar?		
12		¿Su empresa cuantos años tiene en el sector rubro? <input type="checkbox"/> 1 – 2 <input type="checkbox"/> 3 - 5 <input type="checkbox"/> más de 6		
	PERFIL DEL DUEÑO Y/O REPRESENTANTE LEGAL			
13		Su estado civil es: <input type="checkbox"/> Soltero <input type="checkbox"/> Casado <input type="checkbox"/> Viudo <input type="checkbox"/> Divorciado		
14		Su edad fluctúa <input type="checkbox"/> 18 - 28 <input type="checkbox"/> 29 – 39 <input type="checkbox"/> 40 – 50		

		<ul style="list-style-type: none"> ✓ Mayores de 50 		
15		<p>Grado de instrucción:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Primaria completa ✓ Primaria incompleta ✓ Secundaria completa ✓ Secundaria incompleta ✓ Técnico completo ✓ Técnico incompleto ✓ Universidad completa ✓ Universidad incompleta 		
16		<p>Su ocupación y/ o profesión es:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Empleado ✓ Ama de casa ✓ Contador ✓ Economista ✓ ingeniero ✓ Administrador ✓ Profesor ✓ Abogado ✓ Otros especificar 		
	FINANCIAMIENTO			
17		<p>¿Cómo financia su actividad económica?</p> <p>¿Recursos financieros internos? (propios)</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Recursos generados por la propia empresa ✓ Recursos proporcionados por los accionistas 		
18		<p>¿Recursos financieros externos(terceros)?</p>		
19		<p>¿En qué proporción financia?</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ 20 % - 80% ✓ 30% - 70% 		

		<ul style="list-style-type: none"> ✓ 50% - 50% ✓ 60% - 40 % 		
20		<p>Los recursos financieros obtenidos fueron de:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Sistema bancario ✓ Sistema no bancario ✓ Sistema informal 		
21		<p>De que banco especificar:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ BCP ✓ Scotiabank ✓ BBVA ✓ Interbank 		
22		<p>Los recursos financieros obtenidos fueron de:</p> <p>sistema no bancario</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Caja del santo ✓ Caja Sullana ✓ Financiera efectiva 		
23		<p>Los recursos financieros obtenidos fueron de:</p> <p>Sistema informal</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Usureros ✓ Panderos ✓ Prestamistas ✓ Juntas ✓ Otros especificar 		
24		<p>cual fue el monto de la tasa de interés pago mensual: especificar</p>		
25		<p>Los créditos recibidos fueron de:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ largo plazo ✓ corto plazo ✓ mediano plazo 		
26		<p>Qué sistema le dio mayores facilidades en el otorgamiento del financiamiento:</p> <p>El sistema bancario</p>		

		Sistema no bancario Sistema informal		
27		En que utiliza los créditos recibidos: <ul style="list-style-type: none"> ✓ En activo corriente ✓ En activo fijo ✓ En capital de trabajo ✓ Otras formas de inversión 		
28		¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados? porque		
29		¿Los créditos otorgados fueron oportunos porque?		
30		¿Qué tiempo más o menos demoro en el otorgamiento de su crédito?		
31		¿Cuál fue el principal problema que tuvo en todo el proceso de solicitar su crédito? (préstamo)		
32		La empresa utiliza otras formas de financiamiento <ul style="list-style-type: none"> ✓ utiliza finamieto de sus proveedores ✓ utiliza el leasing ✓ utiliza el factoring 		
33		¿Sus proveedores les aumenta el costo de la mercadería que les da como crédito?		
34		¿En qué monto más o menos?		
35		¿plazo de financiamiento por proveedores? <ul style="list-style-type: none"> ✓ 3 meses ✓ 6 meses ✓ 12 meses 		
	RENTABILIDAD			
36		¿Los ingresos por venta ha mejorado debido a la rotación de activos o rotación de inventarios?		

37		¿El precio promedio de la venta de sus productos han mejorado en estos últimos 2 años 2018 y 2019?		
38		¿El volumen de ventas de sus productos ha mejorado en estos 2 últimos años 2018 y 2019 ?		
39		¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado?		
40		¿La utilidad neta de su empresa aumentado en los 2 últimos años 2018 y en el 2019?		
45		La proporción de aumento de su actividad neta ha sido mayor a la variación de sus ventas netas		
46		¿La utilidad neta de su empresa aumentado en su mayor proporción que el aumento del activo total de su empresa		
47		¿La variación de su utilidad neta ha sido mayor a la variación del patrimonio?		
48		La variación de la utilidad neta ha sido mayor a la variación de su capital social de su capital adicional		
49		¿En los últimos años 2018, 2019 su empresa se ha endeudado más?		

Fuente: Elaborado en base explicación de Vásquez, F. (2019).

7.2.4 Anexo 04: Consentimiento informado.



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

“Año de la lucha contra la corrupción”

Chimbote 20 de septiembre 2019

Señora:

Reyes Beltran Elizabeth Bexabe

ELECTRO FERRETERA ELIZABETH E.I.R.L.

Presente.

ASUNTO: Permiso para visitar sus instalaciones y recolectar información

De mi especial consideración:

Por medio de la presente le hago llegar mi cordial saludo, ya la vez solicitarle brindar las facilidades a la estudiante FRUCTUOSO RODRIGUEZ VIRGINIA del VIII Ciclo de la Escuela Profesional de Contabilidad de nuestra Universidad que lo visitara, para que pueda recolectar información y realizar su Proyecto de Tesis Con fines de obtener información que le permita llevar a cabo el buen desarrollo y ejecución de su proyecto con el tema CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LA MICRO EMPRESA ELECTRO FERRETERA ELIZABETH E.I.R.L., CHIMBOTE 2019; precisando que la referida información estará bajo la asesoría y supervisión del docente Mgtr. Nidia Erlinda Yopez y los resultados se harán a conocer a su persona posteriormente

Seguros de contar con el apoyo y aceptación nos despedimos no sin antes agradecerle atención a nombre de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Atentamente.

ELECTRO FERRETERA ELIZABETH E.I.R.L.

Elizabeth Bexabe Reyes-Beltran
GERENTE GENERAL

7.2.5 Anexo 05: Ficha RUC de la empresa del caso.

Número de RUC:	20531905963 - ELECTRO FERRETERA ELIZABETH E.I.R.L.		
Tipo Contribuyente:	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA		
Nombre Comercial:	-		
Fecha de Inscripción:	29/12/2010	Fecha de Inicio de Actividades:	01/03/2011
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	NRO. S/N INT. 556 MERCADO FERROCARRIL (ENTRE GALVEZ Y ESPINAR) ANCASH - SANTA - CHIMBOTE		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 4752 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA		
	BOLETA DE VENTA		
	GUIA DE REMISION - REMITENTE		
Sistema de Emisión Electrónica:	FACTURA PORTAL DESDE 23/05/2019 DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 17/12/2019		
Emisor electrónico desde:	23/05/2019		
Comprobantes Electrónicos:	FACTURA (desde 23/05/2019), GUIA (desde 27/05/2019), BOLETA (desde 17/12/2019)		
Afiliado al PLE desde:	01/01/2016		
Padrones:	NINGUNO		
Fecha consulta: 08/08/2022 19:41			