

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL PERÚ: CASO DAFARM S.A.C. -
AYACUCHO, 2021.**

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

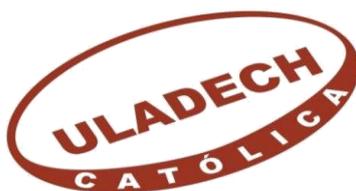
AUTORA

**LEÓN VILCHEZ, KAREN OSHIN
ORCID: 0000-0002-9128-834X**

ASESORA

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

**CHIMBOTE – PERÚ
2022**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL PERÚ: CASO DAFARM S.A.C. -
AYACUCHO, 2021.**

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

AUTORA

**LEÓN VILCHEZ, KAREN OSHIN
ORCID: 0000-0002-9128-834X**

ASESORA

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

**CHIMBOTE – PERÚ
2022**

2. Equipo de Trabajo

AUTORA

León Vilchez, Karen Oshin

ORCID: 0000-0002-9128-834X

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

ASESORA

Alcahuaman Villanueva, Jeny

ORCID: 0000-0003-1033-6328

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

JURADO

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

3. Hoja de Firma del Jurado y Asesor

Mgtr. Juan Marco Baila Gemin,

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Presidente

Mgtr. Julio Javier Montano Barbuda

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Miembro

Mgtr. Juana Maribel Manrique Placido

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Miembro

Mgtr. Jeny Alcahuaman Villanueva

ORCID: 0000-0003-1033-6328

Asesora

4. Agradecimiento y/o Dedicatoria

Agradecimiento

A nuestro Dios, por sus bendiciones, su infinito amor y por permitirme disfrutar a mi familia. A la Alcahuaman Villanueva, Jeny mi asesora quien es mi guía en el aprendizaje, brindándome los últimos conocimientos y aplicando las técnicas necesarias para el desarrollo de mi tesis de investigación por su asesoramiento brindado, apoyo continuo, para que la presente se cristalice.

A todos los que colaboraron y/o participaron e hicieron posible la culminación de mi tesis de investigación, a mi familia por ser el soporte en cada decisión que tomo en mi vida, por sus bellos consejos, a la vida porque me demuestra lo hermoso que es vivir junto a los seres que amo.

DEDICATORIA

Doy gracias a nuestro Padre Celestial que está en los cielos, que me regalo lo más preciado que tengo la vida, quien me guio y me dio fortaleza para alcanzar mis propósitos para así lograr la culminación de mi tesis de investigación, por darme la fuerza y la Fe que necesito, por las personas más importantes en mi vida, quienes siempre me apoyan y están conmigo en los buenos y malos momentos de mi vida.

5. Resumen y Abstract

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa DAFARM S.A.C. – Ayacucho, 2021. La metodología utilizada fue descriptiva- no experimental, transversal, bibliográfica, documental y de caso, la técnica que se utilizó fue la entrevista y el instrumento fue el cuestionario. Respecto al objetivo específico 1: los autores de diferentes investigaciones mencionan que las MYPE a nivel nacional optan por requerir financiamiento de diferentes instituciones financieras, corto plazo, asimismo realizan una evaluación periódica de la rentabilidad de sus empresas, esto con la finalidad de analizar sus utilidades. Respecto al objetivo específico 2: la empresa DAFARM S.A.C.; afirma que las MYPE adquieren un financiamiento, acuden a entidades financieras, el financiamiento le permitirá a las mype mantenerse en el mercado nacional, mejoro la rentabilidad, el uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado. Respecto al objetivo específico 3: las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa DAFARM S.A.C.; efectúan que adquieren un financiamiento, entidades financieras, el financiamiento le permitirá a las MYPE mantenerse en el mercado nacional, mejoro la rentabilidad gracias al financiamiento. Conclusión general: Se propone que la empresa Dafarm S.A.C., debe investigar acerca de las fuentes de financiamiento que existen, para así sacar el máximo provecho al financiamiento.

Palabras claves: Financiamiento, Micro y pequeña empresa, Rentabilidad.

ABSTRACT

The present research work had as a general objective: Identify financing and profitability opportunities that improve the possibilities of the company DAFARM S.A.C. – Ayacucho, 2021. The methodology used was descriptive- non-experimental, cross-sectional, bibliographical, documentary and case-based, the technique used was the interview and the instrument was the questionnaire. Regarding the specific objective 1: the authors of different investigations mention that the MYPE at the national level choose to require financing from different financial institutions, short term, they also carry out a periodic evaluation of the profitability of their companies, this in order to analyze their profits . Regarding specific objective 2: the company DAFARM S.A.C.; affirms that the MYPE acquire financing, go to financial entities, the financing will allow the mype to stay in the national market, improve profitability, the efficient use of said financial resources was the key to generate returns and remain operational in the market. Regarding specific objective 3: national micro and small companies and the company DAFARM S.A.C.; They make that they acquire financing, financial entities, financing will allow MYPE to stay in the national market, improving profitability thanks to financing. General conclusion: It is proposed that the company Dafarm S.A.C. should investigate the sources of financing that exist, in order to get the most out of financing.

Keywords: Financing, Micro and small business, Profitability.

6. Contenido

1. Carátula.....	¡Error! Marcador no definido.
2. Equipo de Trabajo	iii
3. Hoja de Firma del Jurado y Asesor	iv
4. Agradecimiento y/o Dedicatoria	v
5. Resumen y Abstract	vii
6. Contenido	ix
7. Índice de Tablas	xi
I.Introducción	12
II. Revisión de Literatura	16
2.1. Antecedentes	16
2.1.1. <i>Antecedentes Internacionales</i>	16
2.1.2. <i>Antecedentes Nacionales</i>	18
2.1.3. <i>Antecedentes Regionales</i>	21
2.1.4. <i>Antecedentes Locales</i>	24
2.2.1. <i>Teoría del financiamiento</i>	27
2.2.2. <i>Teoría de la rentabilidad</i>	30
2.2.3. <i>Teoría de la micro y pequeña empresa</i>	33
2.3. Marco Conceptual.....	33
III. Hipótesis	35
IV. Metodología.....	36
4.1. Diseño de la investigación.....	36
4.2. Población y muestra	37
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores	38
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	40
4.5. Plan de Análisis	41
4.6. Matriz de consistencia.....	42
4.7. Principios éticos.....	43
V. Resultados	45
5.1. Resultados	45
5.1.1. <i>Respecto al Objetivo Específico 1:</i>	45

5.1.2. <i>Respecto al Objetivo Específico 2:</i>	47
5.1.3. <i>Respecto al Objetivo Específico 3:</i>	48
5.2. Análisis de resultados	50
5.2.1. <i>Respecto al Objetivo Específico 1:</i>	50
5.2.2. <i>Respecto al Objetivo Específico 2:</i>	51
5.2.3. <i>Respecto al Objetivo Específico 3:</i>	51
VI. Conclusiones	53
6.1. Respecto al objetivo específico 1:	53
6.2. Respecto al objetivo específico 2:	53
6.3. Respecto al objetivo específico 3:	53
Aspectos Complementarios	55
Referencias Bibliográficas:	56
Anexos	62
Anexo 01: Carta de presentación	62
Anexo 02: Carta de autorización	63
Anexo 03: Validación del instrumento	64
Anexo 04: Validación por expertos	73
Anexo 05: Balance General	85
Anexo 06: Estado de Resultados	87
Anexo 07: Ratios Financieros	88
Anexo 08: Consulta RUC	90

7. Índice de Tablas

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1	45
Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2	47
Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3	49

I. Introducción

Las micro y pequeñas empresas se establecen por falta de trabajo, porque las personas (que pierden su trabajo o no encuentran trabajo), impulsadas por esta necesidad, buscan la forma de conseguir su propia fuente de ingresos, porque esta necesidad no puede ser satisfecha. ya sea por el Estado, no por las grandes empresas nacionales, ni por las inversiones de las grandes multinacionales.

Cabe resaltar que la económica establecida bajo alguna forma de control, natural o por una persona jurídica, bajo cualquier forma de control comercial u organizativo según lo requiera la ley aplicable, para desarrollar, procesar, fabricar y comercializar productos básicos extraídos, las actividades o la prestación de servicios varían en carácter y tamaño.

La financiación es el proceso mediante el cual un proyecto o negocio se vuelve rentable y proporciona capital (dinero o crédito) para sostenerlo. Como factor de éxito importante para su proyecto o negocio, todos los proyectos requieren una cierta cantidad de financiación, ya que incluyen los recursos que necesita para comenzar.

En Brasil es lo que falta el financiamiento, debido a la crisis política y económica que afectaron las políticas públicas, asimismo el nuevo gobierno intenta impulsar el desarrollo del sector, pero demanda financiamiento para cumplir su propósito. Los proyectos se encuentran frenados en un país con más de 200 millones de ciudadanos y una geografía muy extensa y diversa. (Pautasio, 2021)

En Ecuador, el sistema financiero es uno de los sectores más importantes de la economía del país, ya que previene la inflación y ayuda a estabilizar el empleo y la productividad en otras áreas de la economía. Dentro del sistema financiero en el sector bancario privado y público, cada uno de ellos tiene riesgos, utilidades, desempeño,

crédito, etc. Tienen puntos de vista diferentes sobre sus problemas, por lo que su visión empresarial difiere de las prácticas establecidas. corto, mediano y largo plazo. (Chalén, 2017)

A nivel de Perú, en otras palabras, el objetivo de cualquier negocio es obtener ganancias, que se realizan cuando los ingresos por ventas superan los costos asociados con las actividades necesarias para generar esos ingresos, por otro lado, es un número relativo y se utiliza para determinar el grado de rendimiento asociado con la inversión de una empresa.

Como muchas otras cosas, obtener ganancias es un factor importante en la sostenibilidad a largo plazo y el objetivo final de crecimiento de cualquier empresa. Los modelos se ven como una puerta de entrada a un mejor yo y un estado compartido. Entonces, se argumenta que en tiempos de crisis o cambios económicos o ambientales pueden verse afectados por la naturaleza de su entorno de producción: bajo presupuesto inicial, despidos, falta de inversión, cambios de empresas, entre otras cosas. (Santillán & Utia, 2019, pág. 5)

Por lo que formulo el siguiente enunciado del problema: ¿Las oportunidades de financiamiento y rentabilidad mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso DAFARM S.A.C. - Ayacucho, 2021?, de igual manera se formuló como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa DAFARM S.A.C. - Ayacucho, 2021. Y para el logro de este objetivo se han formulado los siguientes objetivos específicos:

- Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2021

- Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa DAFARM S.A.C. - Ayacucho, 2021
- Efectuar un análisis comparativo del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las mype del Perú y la empresa DAFARM S.A.C. - Ayacucho, 2021

Este informe de investigación se justifica ya que nos permitió acceder a la identificación de las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las MYPES, del Perú, y en especial de la pequeña empresa DAFARM S.A.C. en Ayacucho, esta investigación nos ayudó a comprender mejor los tipos de financiación y qué formas de financiación son más convenientes para las pequeñas empresas en la región ya que gracias a ello obtienen una eficiente rentabilidad, así como lo que se necesita para educar a los propietarios de pequeñas empresas sobre finanzas para que puedan utilizar el crédito en su beneficio, y así promoviendo el desarrollo de la pequeña empresa, la información generada en este informe será estándar para estudiantes de contabilidad, pequeñas empresas y público en general que deseen conocer sobre estos temas.

Por ende, la metodología que se empleará será de tipo cualitativo, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

Los resultados obtenidos con respecto al objetivo específico 1: que las pequeñas empresas constantemente sufren por la falta de liquidez y para hacer frente a este problema recurren al préstamo o de terceros que generalmente son instituciones financieras, todo ello conlleva a que mejore la rentabilidad. Respecto al objetivo específico 2: que las MYPE adquieren un financiamiento, acuden a entidades financieras, el financiamiento le permitirá a las mype mantenerse en el mercado

nacional, mejoro la rentabilidad el uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado, el sector financiero contribuye positivamente en la mejora de su situación económica, presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero y brindan importancia a la adquisición de créditos bancarios. Respecto al objetivo específico 3: De las mype de estudio correspondiente a la literatura pertinente y la mype de estudio DAFARM S.A.C.; se efectúan que adquieren un financiamiento, entidades financieras, el financiamiento le permitirá a las mype mantenerse en el mercado nacional, mejoro la rentabilidad, el uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado.

Concluyendo respecto al objetivo específico 1: en que las empresas a nivel de Perú, en que las empresas sufren por la falta de liquidez y para hacer frente a este problema recurren al préstamo o de terceros que generalmente son instituciones financieras, todo ello conlleva a que mejore la rentabilidad. Con respecto al objetivo específico 2: se concluye que acuden a entidades financieras, el financiamiento, gracias al crédito mejoro la rentabilidad, el uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado. Respecto al objetivo específico 3: se evidencio que adquieren un financiamiento, entidades financieras, mejoro la rentabilidad, el uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes Internacionales

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

considerablemente altos, y el estado ha quitado garantías para las pequeñas empresas como lo era la Progresividad en la tarifa general del impuesto sobre la renta, el estado debe retomar garantías como esta con el fin de aumentar la creación de empresa.

Illanes (2017) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile. Universidad de Chile. Chile. Tuvo como objetivo general: Caracterizar el financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile. La metodología elegida tuvo un enfoque cuantitativo y nivel descriptivo. Llegó a la conclusión siguiente: el nivel de instrucción presenta una influencia significativa negativa en el ROE, al igual que el tamaño que posee la compañía. La explicación que brindaría al respecto sería que las empresas de menor tamaño poseen un nicho de mercado en crecimiento por lo cual se generarían mayores márgenes y ventas.

Vega (2017) en su trabajo de investigación: Fuentes de Financiamiento de las Empresas Constructoras de la Ciudad de Guayaquil Periodo 2010-2016. Universidad de Guayaquil. Ecuador. Tuvo como objetivo general: Proponer una fuente de financiamiento para las empresas constructoras de Guayaquil. La metodología que se utilizó en el trabajo actual es la cuantitativa, donde se utilizó magnitudes numéricas mediante herramientas del campo de la estadística. El tipo de investigación fue el descriptivo y analítico. Su método de razonamiento es el deductivo, fundamentado en argumentos e hipótesis. Llegó a las conclusiones siguientes: Según datos estadísticos del Banco Central del Ecuador, las instituciones financieras privadas aportaron con un 36% de su financiamiento total a inversiones en el sector constructor por tanto la hipótesis planteada se cumple. -

En el periodo 2010-2016, el total de activos tuvo una variación anual positiva hasta el 2013, mientras que para el 2014-2015, la caída es de -8.19%. - Los Pasivos y el Patrimonio siguieron la misma tendencia negativa y a la baja, cerrando el último año en -10,6% y 4.9% respectivamente. - El volumen de vivienda decreció notablemente para el 2015, llegando a ser el 33,5% inferior al año anterior. - El índice de morosidad para el periodo de estudio ha aumentado de forma sostenida.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Casachahua (2021) en su tesis denominado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones Edwsol S.A.C. Satipo 2020. Tuvo como objetivo: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de la MYPE, del sector Comercio INVERSIONES EDWSOL S.A.C., Satipo, 2020. Metodología, el nivel de esta investigación es cuantitativo, no experimental, descriptivo-bibliográfico, documental y de caso. Conclusiones: las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de las MYPE del Perú, estas oportunidades de financiamiento son el financiamiento externo y el interno, además otras fuentes de financiamiento son a través de los títulos valores, letra de cambio, pagares, y factoring. el financiamiento le permitirá mantenerse en el mercado nacional, continuar con sus actividades comerciales y de darse el caso continuar con nuevos proyectos, pero en la provincia de Satipo, todos los proyectos gubernamentales y ONG, solamente dirigen el financiamiento a las empresas agrarias y pecuarias, según INEI 2017.

Fernandez (2020) en su tesis denominado: Caracterización de factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la Mype del sector comercios del Perú, caso botica Saldaña del distrito de Amarilis 2019. Tuvo como objetivo general, determinar las principales características de factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro y/o pequeña empresa del Perú, sector comercio, caso botica Saldaña del distrito de Amarilis, 2019. La investigación cuenta con un diseño no experimental, descriptivo. Conclusiones: La botica tiene una permanencia de 3 años, cuenta con tres trabajadores y está registrada en la SUNAT, cuenta con una licencia de funcionamiento. Sobre el financiamiento un 80% se autofinancio y el otro 20% solicito préstamo bancario a corto plazo. En cuanto a la rentabilidad al 100% mejoro la rentabilidad ya que cuenta con muchos clientes, y es muy rentable. De todo ello se concluye que la MYPE en estudio ha recibido financiamiento y apoyo en su rentabilidad.

Huaman (2017) en su tesis denominado: El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas de la Provincia de Recuay, 2016. Tuvo como objetivo general describir las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro boticas de la provincia de Recuay, 2016. El Tipo de investigación fue cuantitativa y cualitativa, porque para el procesamiento de los datos se utilizó la matemática y la estadística. Llegó a la conclusión siguiente: respecto al financiamiento: el 46% de fuentes de financiamiento fueron mediante el ahorro personal, el 69% si recurren a entidades financieras. Respecto a la capacitación, el 69% si capacita a sus trabajadores con instituciones de reconocimiento oficial, el 62% menciona que no capacita a sus trabajadores de

acuerdo a las normativas. Respecto a la rentabilidad: el 0.05% obtuvo un aumento de rentabilidad de ventas, el 0.10% afirmó que mejoró su rentabilidad patrimonial. Finalmente, las conclusiones son que en la mayoría de las MYPE encuestadas obtienen financiamiento y también invierten en la capacitación de sus trabajadores y también los empresarios se capacitan para obtener financiamiento y aproximadamente cerca de la mitad de la población encuestada opinaron haber logrado rentabilidad que generan ingresos para su empresa.

Balbin (2017) en su tesis denominado: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas, del mercado del distrito, provincia de Satipo Período 2016-2017. Tuvo como objetivo general: determinar en qué medida el financiamiento y la rentabilidad se relacionan con el desarrollo de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas, del mercado del distrito, provincia de Satipo, periodo 2016 - 2017. La investigación fue de tipo cuantitativo, Nivel Descriptivo. Llegó a la conclusión siguiente: Respecto a los empresarios y la MYPES, el 85% de los representantes de las MYPES son dueños, el 35% tiene entre 36 y 45 años, el 55% es de género masculino, el 75% tiene grado de instrucción de superior técnica, el 45% de la MYPES tiene de 11 años a más de presencia en el mercado, 90% tiene de 1 a 2 trabajadores, 100% son formales como persona natural, 85% están en régimen único simplificado y el 100% cuenta con equipo anti- incendio. Respecto al financiamiento de las MYPES: el 80% ha solicitado préstamo, 40% solicitó de una institución bancaria, el monto del crédito fue de S/. 7,500.00 soles a más, se pagó por un periodo no mayor a 12 meses. Respecto a la Rentabilidad de la MYPES: el 100% de los representantes legales encuestados manifestaron que el

financiamiento si mejoro la rentabilidad de la empresa, el 50% se encuentran en el nivel de rentabilidad de 21% a 31%. Finalmente se concluye que las MYPES se consideran que el financiamiento ha incidido en la rentabilidad de las MYPES. **Asto (2018)** en su tesis: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector comercio rubro boticas, del distrito y provincia de Satipo, periodo 2018. Tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el rubro boticas, del distrito de Satipo, provincia Satipo, año 2018. Metodología de la investigación del tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental. Conclusiones: fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva para el desarrollo de las MYPES del Distrito de satipo, gracias a que los representantes han sabido manejar bien sus negocios gracias a que el 80% solicitaron un préstamo a dichas fuentes como el financiero en un 48% y lo han invertido en mercaderías el 90% que solicitaron este préstamo accedieron a créditos entre 2501 a 5000 un total de 45% de solicitantes y lo pagaran en 24 meses el 50% de prestamistas y no tuvieron ningún inconveniente el 85.7% al obtener su préstamo. De acuerdo a los datos obtenidos la mayoría de las MYPES consideran que al obtener su crédito mejoro su rentabilidad eso nos dieron a conocer el 90% de los encuestados en el distrito de satipo y que los representantes legales consideran rentables en un 100% sus negocios y que actualmente se encuentran en el 11 al 20 % la rentabilidad de su negocio.

2.1.3. Antecedentes Regionales

Huallpa (2020) en su tesis denominado: Financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio “botica Afrofarma” S.A.C. -

Ayacucho, 2020. Tuvo como objetivo general: Determinar que el financiamiento y rentabilidad mejora en la micro y pequeña empresa del sector comercio “Botica AFROFARMA” S.A.C. - Ayacucho, 2020. La metodología utilizada es Cuantitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. Conclusiones: Las MYPES cumplen un rol fundamental, su aporte produciendo u ofertando bienes y servicios. Se obtuvo el siguiente resultado: MYPE: De la Tabla y Gráfico 1, nos da a conocer que el tiempo de antigüedad del negocio es más de 2 años, presenta una calificación ni de acuerdo, ni desacuerdo en un 50.0% y en desacuerdo 50.0%. Financiamiento: De la Tabla y Gráfico 5, nos da a conocer que toda MYPE adquiere un financiamiento, presenta una calificación muy de acuerdo en un 12.5%, de acuerdo en un 50.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. Rentabilidad: De la Tabla y Gráfico 13, nos da a conocer que adquiriendo un financiamiento mejoraría la rentabilidad de la empresa, presenta una calificación muy de acuerdo en un 25.0%, de acuerdo en un 25.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 50.0%. Finalmente se concluye que se logró determinar el financiamiento y rentabilidad mejora de la MYPE del sector comercio.

Nuñez (2021) en su tesis denominado: Financiamiento y Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “MARCANIC” S.A.C. - Ayacucho, 2020. Tuvo como objetivo principal: Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio “MARCANIC” S.A.C. - Ayacucho, 2020. Metodología: es Cuantitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. Conclusiones: MYPE: De la Tabla y Gráfico 1, nos da a conocer que la empresa se creó con el objetivo de obtener ganancia, presenta una calificación muy de acuerdo en un 16.7%, de

acuerdo en un 58.3% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 25.0%. Financiamiento: De la Tabla y Gráfico 7, nos da a conocer que acudirían a entidades financieras para obtener un financiamiento, presenta una calificación muy de acuerdo en un 16.7%, de acuerdo en un 58.3% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 25.0%. Rentabilidad: De la Tabla y Gráfico 16, nos da a conocer que la capacitación es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad, presenta una calificación muy de acuerdo en un 33.3%, de acuerdo en un 33.3% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 33.3%.

Miranda & Mucha (2017) en su tesis denominado: Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015. Tuvo como objetivo general: Analizar el financiamiento del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015. El método utilizado fue el deductivo; el tipo de investigación fue aplicada, de nivel correlacional y el diseño no experimental. Llegó a la conclusión siguiente: **1)** El financiamiento con capital propio de las empresas abarroteras del distrito de Ayacucho, ha influenciado directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial y crear el valor de los recursos invertidos con un grado de correlación muy buena, y las empresas en su mayoría recuperaron sus inversiones en más de 2 años y el 20% nunca recuperaron (tabla N° 01, tabla N° 05, tabla N° 07 y tabla N° 31). **2)** En los 3 últimos años, los préstamos obtenidos del sector financiero ha contribuido positivamente en la mejora de su situación económica del 82% en promedio de las empresas en objeto de estudio; dicha contribución se concretó generando una rentabilidad de capital de trabajo, rentabilidad

patrimonial y creación de valor del capital invertido; porque sus préstamos fueron a tasas menores, debido a la mayor proporción de deuda a corto plazo (tabla N° 8, tabla N° 22 y tabla N°23) y el uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado (tabla N° 37). **3)** Las empresas que operaron su giro habitual con préstamos del sector no financiero tuvieron una incidencia directa en obtención de rentabilidad de capital de trabajo, rentabilidad patrimonial y en creación de valor de sus inversiones. El 10% de las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero, por tanto optaron acudir a solicitar, del sector no financiero; debido que estas presentan problemas crediticios y niveles de ingreso bajo, (tabla N° 34). Sin embargo, las empresas que obtuvieron préstamos del sector no financiero tuvieron una rentabilidad de capital de trabajo favorable, rentabilidad patrimonial objetivo y han generado valor de sus inversiones. (Tabla N° 32, tabla N° 35 y tabla N° 36).

2.1.4. Antecedentes Locales

Martel (2020) en su trabajo de investigación denominado: Auditoría, financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de materiales de construcción, Ayacucho 2020. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de auditoría, financiamiento y rentabilidad que permiten el desarrollo de las MYPES del rubro venta de materiales de construcción, Ayacucho, 2020. La metodología fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental. Llegó a la conclusión siguiente: 1. Se identificó la auditoría, financiamiento y rentabilidad de las micro y/o pequeñas empresas del sector servicio del rubro venta de materiales de

construcción, en cuanto al financiamiento se conoció que el 25% estuvo de acuerdo con que la empresa Multinegocios Tito E.I.R.L. constituye un plan de auditoría, mientras que en la empresa Centro Cerámico Tito E.I.R.L., el 75% estuvo totalmente de acuerdo. En referencia al financiamiento se conoció que el 25% estuvo ni de acuerdo ni en desacuerdo con que Multinegocios Tito E.I.R.L. brinda importancia a la adquisición de créditos bancarios, mientras que Centro Cerámico Tito E.I.R.L el 25% estuvo totalmente de acuerdo. Respecto a la rentabilidad, el 75% estuvo en desacuerdo con que la empresa Multinegocios Tito E.I.R.L. generó ganancias óptimas durante los últimos cinco años, por el contrario, la empresa Centro Cerámico Tito E.I.R.L el 50% estuvo totalmente de acuerdo. 2. Se determinaron las oportunidades de auditoría, financiamiento y rentabilidad de las micro y/o pequeñas empresas del rubro venta de materiales de construcción, Ayacucho, 2020, los cuales fueron: aplicar las distintas fases de la auditoría, dar a conocer las ventajas del financiamiento interno y financiamiento externo, específicamente comparando las tasas de interés y plazos establecidos por las entidades financieras y determinar la rentabilidad tanto económica como financiera. 3. Luego de una aplicación de las mejoras de auditoría, financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio del rubro venta de materiales de construcción, que en el estudio fueron conformados por las empresas denominadas Multinegocios Tito E.I.R.L S.A.C. y Centro Cerámico Tito E.I.R.L, se prevé observar efectos satisfactorios a largo plazo, tal es el caso de la minimización de los riesgos existentes, inversión en capital de trabajo e implementación del almacén, y el incremento de la utilidad percibida por la empresa. 4. Se estableció las diferencias significativas entre la auditoría,

financiamiento y rentabilidad de ambas micro y pequeñas empresas que formaron parte de la investigación, de las cuales destaca la gestión de la empresa Centro Cerámico Tito E.I.R.L., que acorde con los resultados obtenidos evidencia que el área contable realiza la ejecución de una auditoría, sin embargo presenta dificultades en sus procedimientos, asimismo emplea ambas fuentes de financiamiento, lo cual se ve reflejado en las óptimas utilidades generadas en el periodo, en comparación con Multinegocios Tito E.I.R.L. dista de lo mencionado anteriormente, ya que no realiza un proceso eficiente de auditoría, además no considera las facilidades que el financiamiento brinda en el desarrollo de operaciones e inversiones, todo ello se refleja en la poca aceptación de las utilidades generadas por la empresa.

Oncebay (2019) en su tesis denominada: Financiamiento, rentabilidad y tributación de la Micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro Plastería “INVERSIONES IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales mejoras del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio, Rubro Plastería “Inversiones IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019. La investigación es Cuantitativa, no experimental, descriptiva, bibliográfica y documental. Llegó a la conclusión siguiente: Respecto al Financiamiento: El 75% afirman que consideran que el financiamiento si mejora la rentabilidad del negocio. El 62% afirman que acudieron para obtener el financiamiento a entidades bancarias. El 75% afirman que si consideran que los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros. Respecto a la Rentabilidad: El 94% afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron.

El 62% afirman que la rentabilidad de su empresa si ha mejorado en los últimos años. Respecto a la Tributación: El 19% afirman que si cuentan con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos. El 75% afirman que los tributos declarados si han sido pagados oportunamente a la Administración Tributaria. El 81% afirman que los Libros de Contabilidad si están al día.

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

2.2.1. Teoría del financiamiento

De modo similar, Torres, Guerrero y Paradas (2017) manifestaron que, el financiamiento es la consecución de recursos económicos para el desarrollo de operaciones, inversiones o crecimiento de una empresa. Pueden conseguirse por diversas fuentes de financiamiento y ser devueltas en diversos plazos de tiempo.

Para Ccaccya (2015), El financiamiento es todo el mecanismo o método que utiliza una empresa para asegurar sus recursos, ya sean bienes o servicios, bajo ciertas condiciones y generalmente involucrando costos financieros. (p.1).

Entonces, se puede decir que es el dinero que el prestamista tiene que pagar por la estructura de recursos que ha utilizado para desarrollar el negocio, ya sean préstamos, bonos, aportes de accionistas, etc. así como para la devolución de dinero generado por la empresa, teniendo en cuenta la obligación de cumplimiento oportuno (Villalobos, 2017).

2.2.1.1.Importancia del financiamiento

Chagerben, Yagual e Hidalgo (2017) se refiere al hecho de que la inversión y la financiación son compartidas y decisivas dentro de las empresas.

2.2.1.2.Dimensiones del Financiamiento

2.2.1.2.1. Tipo de Financiamiento

Córdoba (2016) refiere que el financiamiento puede presentarse de dos tipos: financiamiento interno y externo:

- A. Financiamiento interno: El financiamiento interno hace referencia a la fortuna que se halla dentro de una compañía.
- B. Financiamiento externo: La financiación externa de una empresa son los medios con los que cuenta ésta para hacer frente a sus compromisos de pago o para realizar inversiones productivas para un mayor crecimiento del negocio de forma sostenida en el tiempo.

2.2.1.2.2. Tiempo de financiamiento

Córdoba (2016) señala que el financiamiento se divide en tipos según su tiempo:

A. Financiamiento a Corto plazo: Este tipo de financiamiento generalmente se usa para cumplir con obligaciones operativas recurrentes a largo plazo y/o para cubrir posibles déficits de flujo de efectivo. El capital de trabajo a menudo se usa para cubrir pagos, nómina, gastos operativos y otros gastos.

B. Financiamiento a Largo plazo: La financiación a largo plazo debe ser entendida y utilizada para otro tipo de decisiones que no son operativas, sino de crecimiento y expansión.

2.2.1.2.3. Interés

Intereses en relación con los beneficios recibidos o pagados en la concesión o compra de un préstamo; Esto se logra especialmente por el hecho de que una cierta cantidad de dinero no está disponible durante un cierto período de tiempo. (Morales, 2014).

A. Tasa de interés

El tipo de interés o tasa de interés es el precio del dinero, es decir, es el precio a pagar por utilizar una cantidad de dinero durante un tiempo determinado (Sato, 2018, párr. 1) se resalta que el interés es dinero que se devuelve a un tercero.

Morales (2014) indica que este porcentaje está preestablecido con el dinero y el tiempo también configurado.

B. Monto de pago

Indica la cantidad de dinero que se deriva del préstamo obtenido (Sato, 2018).

2.2.2. Teoría de la rentabilidad

En otras palabras, se define como la capacidad de la empresa para generar utilidades con base en los factores que la empresa utiliza en sus operaciones. (Jara, Sánchez, Bucaram, & García, 2018).

Izquierdo (2017) indica que la rentabilidad: incluye la comparación de los ingresos obtenidos con la cantidad utilizada para obtenerlos con el fin de elegir entre alternativas o evaluar la eficacia de las acciones realizadas de acuerdo con el análisis o consecuencial realizado. (p. 4).

Asimismo, López (2016) cree que las ganancias de una organización son el resultado de sus políticas, lo cual está relacionado con el aumento de la productividad.

En ese sentido, la rentabilidad son aspectos considerados por los dueños y accionistas de una empresa, asimismo permitirá tomar decisiones que oriente el rumbo de la entidad. (Caraballo, Amondarain, & Zubiaur, 2013).

2.2.2.1.Importancia de la Rentabilidad

Según Bernancio y Gonzales (2015) enuncian que la rentabilidad es el eje central de la empresa, porque si es positiva, posibilita su crecimiento y posición de liderazgo en el mercado, son la capacidad de los gerentes para crear valor de manera efectiva para la empresa, y el ruido de la deuda también puede debilitar la formación de utilidades, por lo que no se deben

tomar decisiones que afecten la solvencia de la empresa y permitan así a los inversores obtener beneficios.

2.2.2.2. Dimensiones de la rentabilidad

2.2.2.2.1. Rentabilidad económica

Es cuando la empresa indica la capacidad de los activos de la empresa para generarle resultados económicos favorables, es así que, su cálculo mide la relación entre la utilidad del ejercicio en relación del total de activos (Jara, Sánchez, Bucaram, & García, 2018).

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

a. Resultado del periodo

La utilidad, ganancia o pérdida de una empresa después de deducir los costos asociados con la producción y venta de sus productos. (Gutiérrez & Duque, 2017).

b. Activo total

Incluye todos los atributos de la organización que le permiten desarrollar actividades comerciales. Son bienes y derechos tangibles e intangibles propiedad de la empresa, cuyo uso es para beneficio presente o futuro. (Montiel, 2014).

2.2.2.2.2. Rentabilidad Financiera

Expresa que la rentabilidad que la empresa recibe de la inversión como producto utilizando sus propios recursos, es decir es una inversión en acciones, por lo que la fórmula relaciona la utilidad con el capital. (Jara, Sánchez, Bucaram, & García, 2018).

Pastor (2015) señala la fórmula siguiente:

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

a. Utilidad neta: La utilidad neta es la utilidad obtenida después de deducir todos los costos e impuestos relacionados de los ingresos recibidos por la empresa u organización.

(Gutiérrez & Duque, 2017).

b. Fondos propios: Están disponibles los bienes y derechos de la empresa para hacer frente a sus obligaciones (Di Russo, 2015).

2.2.2.2.3. Margen Comercial

El margen comercial es una medida financiera que mide el margen de utilidad de cada producto o servicio comercializado por una empresa.

a) Ventas netas

Los ingresos netos son los ingresos totales generados por la empresa que vende su producto menos las ventas y los descuentos. (Gutiérrez & Duque, 2017).

b) Costo de ventas

Estos son todos los costos involucrados en la producción, entrega y entrega de un producto o servicio. En otras palabras, todo el dinero que gastas en administrar tu negocio. (Gutiérrez & Duque, 2017).

2.2.3. Teoría de la micro y pequeña empresa

Centurión (2016) señala que: Las MYPE son las unidades económicas constituidas por una persona natural en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (p. 51-52).

La MYPE es una entidad económica formada por personas naturales y jurídicas que reúnan las características de organización o administración de empresa exigidas por la legislación vigente, que lleven a cabo la transformación de la propia empresa y la transformación de bienes o la prestación de servicios. (Sánchez, 2014).

Orueta et al. (2017) toma como base la Ley N° 30056 para diferenciar a las micro, pequeñas y medianas empresas, considerando lo siguiente:

- Microempresas: unidades económicas con ventas anuales hasta 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- Pequeñas empresas: unidades económicas con ventas anuales hasta 1,700 UIT.
- Medianas empresas: unidades económicas con ventas anuales mayores a 1,700 UIT y menores a 2,300 UIT.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Financiamiento

El financiamiento viene a ser un proceso a través del cual una empresa consigue recursos económicos que le permita desarrollar sus actividades, invertir o expandirse del modo que esperan los socios, accionistas o propietarios (Torres et al., 2017; párr. 4).

2.3.2. Rentabilidad

La rentabilidad puede entenderse como los beneficios obtenidos de inversiones específicas. Por lo tanto, es el principal indicador para analizar el comportamiento de una inversión y así comparar diferentes inversiones.

2.3.3. Micro y pequeña empresa

Zamora (2011) es la relación entre el rendimiento de la inversión necesaria para lograrlo, porque mide tanto la eficiencia de la gestión como empresarial, evidenciada por la utilidad de las ventas como la utilización de la inversión, su categoría y frecuencia son tendencias de ganancias.

2.3.3. Comercio

Denominado comercio a la actividad socioeconómica que consiste en la compra y venta de bienes. Cabe resaltar, que es el intercambio de bienes y servicios.

III. Hipótesis

Según Hernandez, Fernandez , & Baptista Lucio, (2014) para que una hipótesis sea probada debe de estar fundamentada en circunstancias que puedan ser observadas y no sean fruto de la imaginación, además de que las variables sobre las que se fundamenta una hipótesis deben de poder ser cuantificadas y estudiadas. Por tanto, al ser un estudio de caso, bibliográfico y documental no hay hipótesis.

IV. Metodología.

4.1. Diseño de la investigación.

Según Valderrama (2015) El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo- bibliográfico- documental y de caso.

Fue no experimental porque no se manipulo ningún aspecto de la variable cosas o personas, ya que la investigación solo se limitó a describir las variables en su contexto dado. Fue descriptivo porque solo se limitó a describir los aspectos más relevantes de la variable. (QuestionPro, 2021)

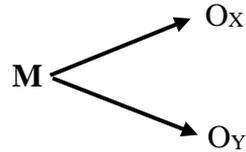
Fue bibliográfico porque una parte de la investigación (objetivo específico 01) comprendió solo a ser una revisión bibliográfica de la literatura pertinente. (Rodríguez, 2013).

Fue documental porque también se revisó algunos documentos (sobre todo estadísticos) pertinente al estudio, finalmente fue de caso porque la investigación se limitó a estudiar una sola empresa o institución.

- **Descriptivo:** En esta investigación me limité a describir las variables en estudio tal como se observaron en el momento en que se recolectó la información. (Tamayo, 2012).
- **Cualitativo:** Es aquella que pretende conseguir unos resultados concretos mediante el uso de métodos o herramientas como pueden ser las encuestas, los grupos de discusión, las entrevistas abiertas o el experimento. (Pérez , 2021)
- **Transversal:** De igual manera, es transversal, según Dueñas (2017); llamado también diseño no experimental transeccional, son investigaciones consistenetes en recopilar información de un tiempo único y determinado,

puede estudiar varios grupos de personas, sociedades, eventos o fenómenos diversos pero ocurridas en un solo tiempo (p. 51).

Esquema



Donde:

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

O_X = Observación de la variable financiamiento

O_Y = Observación de la variable rentabilidad

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

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

Se considero como población a toda las micro y pequeñas empresas del Perú

4.2.2. Muestra

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

En la presente investigación se consideró como muestra a la empresa DAFARM S.A.C

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

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

4.4.1.1. Entrevista

Según Westreicher (2020) Las entrevistas son un elemento común en ciertas situaciones o circunstancias de la vida cotidiana.

Una entrevista es un intercambio de ideas u opiniones mediante una conversación que se da entre dos o más personas.

4.4.2. Instrumento

Para el recojo de información se empleó un cuestionario estructurado de 18 preguntas, en función a los objetivos específicos planteados y de la definición operacional de las variables. En ese sentido la investigación contendrá un cuestionario para cada una de las variables.

4.4.1.2. Cuestionario

El cuestionario es una gran herramienta en las sociologías para adquirir y registrar información. Su adaptabilidad le permite ser utilizado como un instrumento de exploración y como un aparato para evaluar individuos, procedimientos y programas de preparación. Es una estrategia de evaluación que puede cubrir tanto puntos de vista cuantitativos como subjetivos. Su elemento único es registrar los datos solicitados a temas similares, lo que sucede de una manera menos significativa y genérica, que el "acercamiento y personal" de la reunión. Mientras tanto, permite asesorar a una población importante de una manera rápida y

financiera

4.5. Plan de Análisis

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

Para el objetivo específico N° 1 se obtuvo los resultados gracias a los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales.

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

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

4.6. Matriz de consistencia

Título de la Investigación	Enunciado del Problema	Objetivo General y Específicos	Metodología
<p>Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Dafarm S.A.C. – Ayacucho, 2021.</p>	<p>¿Las oportunidades de financiamiento y rentabilidad mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Dafarm S.A.C. – Ayacucho, 2021?</p>	<p>Objetivo general Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa Dafarm S.A.C. – Ayacucho, 2021.</p> <p>Objetivo Específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> - Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2021 - Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa Dafarm S.A.C. – Ayacucho, 2021 - Efectuar un análisis comparativo del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las mype del Perú y la empresa Dafarm S.A.C. – Ayacucho, 2021 	<p>El tipo de investigación Cualitativo</p> <p>Nivel de investigación Nivel descriptivo</p> <p>Diseño de investigación Diseño no experimental, transversal y cualitativo</p> <p>Universo: Las micro y pequeñas empresas del Perú</p> <p>Muestra: Dafarm S.A.C.</p> <p>Técnicas e instrumentos: Entrevista – Cuestionario</p>

4.7. Principios éticos

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

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

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

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

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al Objetivo Específico 1:

Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2021

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1

Factores relevantes	Autor	Resultados	Oportunidades
Fuentes de financiamiento interno	Casachahua (2021)	Las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de las MYPE del Perú, es el financiamiento interno	Las pequeñas empresas constantemente sufren por la falta de liquidez y para hacer frente a este problema recurren al préstamo o de terceros que generalmente son instituciones financieras, todo ello conlleva a que mejore la rentabilidad
	Huallpa (2020)	Toda MYPE adquiere un financiamiento	
	Huaman (2017), Nuñez (2021) & Martel (2020)	Los autores afirman que recurren a entidades financieras para adquirir un crédito	
	Casachahua (2021)	El financiamiento le permitirá mantenerse en el mercado nacional	
	Fernandez (2020) & Balbin (2017)	Manifiesta que el financiamiento si mejoro la rentabilidad de la empresa	
	Miranda & Mucha (2017)	Los autores afirman que el uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado	

Fuentes de financiamiento externos	Casachahua (2021)	las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de las MYPE del Perú, estas oportunidades de financiamiento son el financiamiento externo	Las empresas tienen acceso al financiamiento por parte de las instituciones financieras, asimismo es de suma importancia para el crecimiento de las empresas, asimismo la situación económica mejora y presentaron dificultades por el crédito
	Miranda & Mucha (2017)	Los préstamos obtenidos del sector financiero han contribuido positivamente en la mejora de su situación económica y presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero	
	Martel (2020)	Brinda importancia a la adquisición de créditos bancarios	
Rentabilidad económico	Fernandez (2020)	Los representantes legales consideran rentables sus negocios	Las empresas en cuestión a la rentabilidad son rentables, y mejora el patrimonio y la capacitación es una estrategia para lograr la calidad
	Huaman (2017)	El autor afirma que mejoro su rentabilidad patrimonial	
	Núñez (2021)	La capacitación es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad	
Rentabilidad financiero	Asto (2018)	Las MYPES consideran que al obtener su crédito mejoro su rentabilidad	Las mype, afirman que al obtener el financiamiento mejoro la rentabilidad y mejoro los últimos años
	Balbin (2017)	El financiamiento si mejoro la rentabilidad de la empresa	
	Oncebay (2019)	La rentabilidad de su empresa si ha mejorado en los últimos años y los ingresos de su empresa	

		han mejorado gracias a los servicios financieros	
--	--	--	--

Fuente: Elaboración propia

5.1.2. Respecto al Objetivo Específico 2:

Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa DAFARM S.A.C. – Ayacucho, 2021

Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2

Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Fuentes de financiamiento interno	1. ¿Cree que las oportunidades de financiamiento son el financiamiento interno?	X	
	2. ¿Cree que las MYPE adquieren un financiamiento?	X	
	3. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?		X
	4. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	X	
	5. ¿Cree que el financiamiento le permitirá a las mype mantenerse en el mercado nacional?	X	
	6. ¿El financiamiento si mejoro la rentabilidad?	X	
	7. ¿El uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado?	X	
	8. ¿Cree que las oportunidades de financiamiento son el financiamiento externo?	X	

Fuentes de financiamiento externos	9. ¿Los préstamos obtenidos del sector financiero contribuye positivamente en la mejora de su situación económica?	X	
	10. ¿Las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero?	X	
	11. ¿Cree que las mype brindan importancia a la adquisición de créditos bancarios?	X	
Rentabilidad económica	12. ¿La rentabilidad es rentable?	X	
	13. ¿La empresa mejoro su rentabilidad patrimonial?	X	
	14. ¿La capacitación es una estrategia para lograr la calidad?	X	
Rentabilidad financiera	15. ¿La mayoría de las MYPES consideran que al obtener su crédito mejora su rentabilidad?	X	
	16. ¿La rentabilidad del negocio mejora gracias al financiamiento?	X	
	17. ¿Los últimos años la empresa mejoro su rentabilidad?	X	
	18. ¿Cree que la rentabilidad mejora gracias a los clientes?	X	

Fuente: Elaboración propia

5.1.3. Respecto al Objetivo Específico 3:

Efectuar un análisis comparativo del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las mype del Perú y la empresa Dafarm S.A.C. – Ayacucho, 2021

Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3

Factores relevantes	Objetivo específico 1	Objetivo específico 2	Explicación
Fuentes de financiamiento interno	<p>Casachahua (2021), Huallpa (2020), Huaman (2017), Nuñez (2021) & Martel (2020) Casachahua (2021), Fernandez (2020) & Balbin (2017), Miranda & Mucha (2017)</p> <p>Las pequeñas empresas constantemente sufren por la falta de liquidez y para hacer frente a este problema recurren al préstamo o de terceros que generalmente son instituciones financieras, todo ello conlleva a que mejore la rentabilidad</p>	<p>La empresa de caso, sufren por la falta de liquidez y para hacer frente a este problema recurren al préstamo o de terceros que generalmente son instituciones financieras, todo ello conlleva a que mejore la rentabilidad</p>	Coincide
Fuentes de financiamiento externos	<p>Casachahua (2021), Miranda & Mucha (2017), Martel (2020)</p> <p>Las empresas tienen acceso al financiamiento por parte de las instituciones financieras, asimismo es de suma importancia para el crecimiento de las empresas, asimismo la situación económica mejora y presentaron dificultades por el crédito</p>	<p>La empresa de caso, estas oportunidades de financiamiento son el financiamiento externo, y estos préstamos han contribuido en la situación económica, asimismo presentaron dificultades para acceder al crédito</p>	Coincide
Financiamiento económico	<p>Fernández (2020), Huamán (2017), Nuñez (2021)</p>	<p>La empresa de caso, la rentabilidad es</p>	Coincide

	Las empresas en cuestión a la rentabilidad son rentables, y mejora el patrimonio y la capacitación es una estrategia para lograr la calidad	rentables, y mejora el patrimonio y la capacitación es una estrategia para lograr la calidad	
Financiamiento financiero	Asto (2018), Balbin (2017) & Oncebay (2019) Las mype, afirman que al obtener el financiamiento mejoro la rentabilidad y mejoro los últimos años	La empresa de caso, sostiene que al obtener el financiamiento mejoro la rentabilidad y mejoro los últimos años	Coincide

Fuente: Elaboración propia

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1:

Los resultados obtenidos de las fichas bibliográficas son los siguientes: autores Casachahua (2021), Huallpa (2020), Huamán (2017), Nuñez (2021) & Martel (2020), Casachahua (2021), Fernández (2020) & Balbin (2017), Miranda & Mucha (2017), Mencionan que las pequeñas empresas constantemente sufren por la falta de liquidez y para hacer frente a este problema recurren al préstamo o de terceros que generalmente son instituciones financieras, todo ello conlleva a que mejore la rentabilidad. Casachahua (2021), Miranda & Mucha (2017), Martel (2020) Manifiestan que las empresas tienen acceso al financiamiento por parte de las instituciones financieras, asimismo es de suma importancia para el crecimiento de las empresas, ya que la situación económica mejora y presentaron dificultades por el crédito.

Fernández (2020), Huamán (2017), Nuñez (2021) Manifiestan que las empresas en cuestión a la rentabilidad mejora de manera eficiente y positiva, y mejora el patrimonio. Asto (2018), Balbin (2017) & Oncebay (2019) Las mype, afirman que al obtener el financiamiento mejoro la rentabilidad y mejoro los últimos años.

5.2.2. Respecto al Objetivo Específico 2:

Para dar respuesta a este objetivo se aplicó un cuestionario al Gerente General de la empresa DAFARM S.A.C.; afirma que las MYPE adquieren un financiamiento, acuden a entidades financieras, el financiamiento le permitirá a las mype mantenerse en el mercado nacional, mejoro la rentabilidad, el uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado, el sector financiero contribuye positivamente en la mejora de su situación económica, presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero y brindan importancia a la adquisición de créditos bancarios.

Asimismo, la rentabilidad mejora de manera eficiente y positiva, y mejora el patrimonio, gracias al financiamiento, afirman que gracias a los clientes mejora y en los últimos años mejoro la empresa.

5.2.3. Respecto al Objetivo Específico 3:

De las mype de estudio correspondiente a la literatura pertinente y la mype de estudio DAFARM S.A.C.; se efectúan que adquieren un financiamiento, entidades financieras, el financiamiento le permitirá a las mype mantenerse en el mercado nacional, mejoro la rentabilidad, el uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado, el sector financiero contribuye positivamente en la mejora de su situación económica, presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero y brindan importancia a la adquisición de

créditos bancarios. Asimismo, la rentabilidad mejora de manera eficiente y positiva, por ende, mejora gracias al financiamiento, afirman que gracias a los clientes mejora y en los últimos años mejoro la empresa.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo específico 1:

Con respecto a este objetivo se concluye, en que las empresas a nivel de Perú, en que las empresas sufren por la falta de liquidez y para hacer frente a este problema recurren al préstamo o de terceros que generalmente son instituciones financieras, todo ello conlleva a que mejore la rentabilidad. Las empresas tienen acceso al financiamiento por parte de las instituciones financieras, asimismo es de suma importancia para el crecimiento de las empresas, por ende, la situación económica mejora y presentaron dificultades por el crédito. Asimismo, las empresas son rentables y mejora el patrimonio.

6.2. Respecto al objetivo específico 2:

De acuerdo al cuestionario realizada a la empresa DAFARM S.A.C. se concluye que acuden a entidades financieras, el financiamiento, gracias al crédito mejoro la rentabilidad, el uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado, el sector financiero contribuye positivamente en la mejora de su situación económica, presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero y brindan importancia a la adquisición de créditos bancarios. Por ende, la rentabilidad mejora de manera eficiente y positiva, la formación es una estrategia para conseguir la calidad, también ha mejorado con la financiación, confían gracias a los clientes que ha mejorado y la empresa ha mejorado en los últimos años.

6.3. Respecto al objetivo específico 3:

Se concluye, en cuestión a los objetivos 1 y 2, se evidencio que adquieren un financiamiento, entidades financieras, mejoro la rentabilidad, el uso eficiente de dichos

recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado, el sector financiero contribuye positivamente en la mejora de su situación económica, presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero y brindan importancia a la adquisición de créditos bancarios. Asimismo, la rentabilidad es rentable, cabe resaltar que la capacitación es una estrategia para lograr la calidad y mejora gracias al financiamiento, afirman que gracias a los clientes mejora y los últimos años mejoro la empresa.

Aspectos Complementarios

Propuesta de Mejora

- Se propone que la empresa Dafarm S.A.C., debe investigar acerca de las fuentes de financiamiento que existen, para así sacar el máximo provecho al financiamiento
- Se propone que la empresa Dafarm S.A.C., debe revisar todos los beneficios a los que puede acogerse para así lograr su crecimiento; con esto se quiere dar a entender que no solo el sistema bancario puede ser una opción, sino el estado que también ofrece financiamiento.
- Se propone que la empresa Dafarm S.A.C., contar con personal capacitado en finanzas, el cual evaluaría las diferentes opciones de financiamiento que ofrecen las instituciones financieras que operan en el ámbito de la empresa. Esto le permitiría a la empresa contar con ventajas con respecto a la competencia y tendría mayores posibilidades de obtener más rentabilidad.

Referencias Bibliográficas:

- Amondarain, J., & Zubiaur, G. (2013). Análisis de la rentabilidad. *OpenCourseWare*.
Obtenido de
https://ocw.ehu.eus/file.php/245/TEMA_6_ANALISIS_DE_LA_RENTABILIDAD.pdf
- Anónimo. (24 de Marzo de 2021). *La finalidad de la metodología cuantitativa*. Obtenido de
<https://isdfundacion.org/2018/11/01/finalidad-metodologia-cuantitativa/>
- Asto Clemente, K. E. (2018). *Caracterización del financiamiento y ña rentabilidad de las mypes del sector comercio rubro boticas del distrito y provincial de satipo, periodo 2018*. Trabajo de investigacion para optar el grado academico de bachiller en ciencias adminsitrativas , Universidad católica los ángeles de , Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Satipo-Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/18208/CARACTERIZACION_DEL_FINANCIAMIENTO_ASTO_CLEMENTE_KERLIN_ELVIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Balbin Arteaga, J. (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas, del cercado del distrito, provincia de Satipo Período 2016-2017*. Tesis para optar el título profesional de Licenciado en Administración, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativaivas, Satipo-Perú. Obtenido de
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4552/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MYPES_BALBIN_ARTEAGA_JHON.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Benancio, D., & Gonzales, Y. (2015). El financiamiento bancario y su incidencia en la rentabilidad de la microempresa. Caso Ferretería Santa María SAC del Distrito de Huarney. *In Crescendo Institucional, Vol 6, No. 1*, 33-49.
- Caraballo, T., Amondarain, J., & Zubiaur, G. (2013). *Análisis de la rentabilidad*. Open Course Ware. Obtenido de
https://ocw.ehu.eus/file.php/245/TEMA_6_ANALISIS_DE_LA_RENTABILIDAD.pdf
- Casachahua Barreto , E. D. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones Edwsol S.A.C. Satipo 2020*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Lima-Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20094/CREDITO_RENTABILIDAD_CASACHAHUA_BARRETO_ELIZABETH_DALILA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ccaccya, D. (2015). Fuentes de financiamiento. *Actualidad Empresarial*, 1-2.

- Chagerben, L., Yagual, A., & Hidalgo, J. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Dom. Cien., Vol. 3, No. 2*, 783-798.
- Chalén Troya, A. J. (2017). *Análisis de los factores internos que afectan a la rentabilidad bancaria privada el Ecuador periodo 2010-2017*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/05/rentabilidad-bancaria-ecuador.html>
- Córdoba, M. (2016). *Gestión financiera*. Colombia: ECOE Ediciones.
- Di Russo, L. (2015). *Introducción a la contabilidad*. Argentina: Universidad Nacional del Litoral.
- Dueñas Vallejo, A. (2017). Metodología de la Investigación Científica. En A. D. Vallejo, *Metodología de la Investigación Científica* (pág. 161). Ayacucho, Huamanga, Perú: Imprenta Multiservicios Publigráf.
- Espinoza, E. (Noviembre de 2016). *Universo, muestra y muestreo*. Obtenido de <http://www.bvs.hn/Honduras/UICFCM/SaludMental/UNIVERSO.MUESTRA.Y.MUESTREO.pdf>
- Fernandez Saromo, S. W. (2020). *Caracterización de factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la Mype del sector comercios del Perú, caso botica Saldaña del distrito de Amarilis 2019*. Trabajo de investigación para optar el grado académico de bachiller en ciencias contables y financieras, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Lima-Peru. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27697/RENTABILIDAD_FINANCIAMIENTO_FERNANDEZ_%20SAROMO_SUSEN_WUENDY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Gutiérrez, B., & Duque, M. (2017). Análisis de los factores que inciden en la medición del desempeño empresarial. *Unilibre*, 1-13.
- Hernandez Sampiere, R., Fernandez Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). *Metodología de la investigación*. Mexico. Obtenido de <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Methodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>
- Huallpa Lagos, N. (2020). *Financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio "botica Afrofarma" S.A.C. - Ayacucho, 2020*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y rentabilidad, Ayacucho-Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22385/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_HUALLPA_LAGOS_NIAMEY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Huaman Rondan, G. M. (2017). *El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas de la Provincia de Recuay, 2016*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público,

- Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Huaraz-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2124/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_HUAMAN_RONDAN_GERALDINE_MELISSA.pdf?sequence=4
- Illanes Zañartu, L. F. (2017). *Caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile*. Tesis para optar al grado de magíster en finanzas, Universidad de Chile, Posgrado Economía y Negocios, Santiago-Chile. Obtenido de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%e2%94%9c%e2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Izquierdo, J. (2017). Estrategias de inversión y financiamiento para las MYPE en Chiclayo-Lambayeque, Perú. *Revista EPISTEMIA*, Vol. 1, No. 1, 1-10.
- Jara, G., Sánchez, S., Bucaram, R., & García, J. (2018). Análisis de indicadores de rentabilidad de la pequeña banca privada en el Ecuador a partir de la dolarización. *COMPENDIUM*, Vol. 5, No. 12, 54-76.
- López, F. (2016). *Introducción a la filosofía del margen*. España: ACCID. Obtenido de https://accid.org/wp-content/uploads/2018/10/ACCID_NOTA_TECNICA_LA_GESTION_DEL_MARGEN_ORIGINAL_CAST.pdf
- Martel Paredes, G. (2020). *Auditoría, Financiamiento y Rentabilidad de lad Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio, Rubro venta de materiales de construcción, Ayacucho 2020*. Tesis para optar el grado académico de maestra en contabilidad con mención en auditoría, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17915/AUDITORIA_FINANCIAMIENTO_MYPES_Y_RENTABILIDAD_MARTEL_PAREDES_GLADYS.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Miranda Alhuay, R., & Mucha Bañico, E. D. (2017). *Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015*. Tesis para optar el Título de Contador Público, Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga, Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1651/Tesis%20C164_Mir.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Montiel, S. (2014). *Contabilidad financiera*. Cartagena: Alpha Editores.
- Morales, C. (2014). *Finanzas del proyecto*. Medellín, Colombia: Centro Editorial Esumer.
- Núñez Yancce, F. E. (2021). *Financiamiento y Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio "MARCANIC" S.A.C. - Ayacucho, 2020*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de chrome-

extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23898/MYPE_RENTABILIDAD_NUNEZ%20_YANCC E%20_FIORELA%20_ESTEPHANY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Oncebay Sacsara, K. Y. (2019). *Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio, Rubro Plastería INVERSIONES IKIU S.R.L. - Ayacucho, 2019*. Tesis para Optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14830/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ONCEBAY_SACSARA_KATERIN_YANETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Orueta, I., Echague, M., Bazerque, P., Correa, A., García, C., García, D., . . . Ibáñez, D. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica*. Madrid: Fundación Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores. Obtenido de <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>
- Pastor, A. (2015). *Análisis económico y financiero de la empresa*.
- Pautasio, L. (2021). *Lo que falta en Brasil es financiamiento*. Obtenido de <https://www.telesemana.com/blog/2018/04/04/lo-que-falta-en-brasil-es-financiamiento/>
- QuestionPro. (2021). *¿Qué es la investigación no experimental?* Obtenido de <https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-no-experimental/>
- Quintero Reatiga, J. S. (2018). *Las PYMES en Colombia y las Barreras para su Desarrollo y Perdurabilidad*. Presentado como requisito para optar al título de especialista en Gestión del Desarrollo Administrativo, Universidad Militar Nueva Granada, Facultad de Ciencias Económicas, Bogotá-Colombia. Obtenido de <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/17949/QuinteroReatigaJuanSebastian2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Raffino, M. E. (21 de Julio de 2021). *Concepto de método cualitativo*. Obtenido de <https://concepto.de/metodo-cuantitativo/>
- Rodríguez U., M. L. (19 de Agosto de 2013). *Acerca de la investigación Bibliográfica y documental*. Obtenido de <https://guiadetesis.wordpress.com/2013/08/19/acerca-de-la-investigacion-bibliografica-y-documental/>
- Romero, F., & Centurión, R. (2015). Caracterización del financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubro chifas de Santa y Coishco. *In Crescendo Institucional, Vol. 6, No. 2*, 96-103.
- Sánchez, B. (2014). Las MYPES en Perú. Su importancia y propuesta tributaria. *Quipukamayoc*, 127-131.
- Santillán Tenorio, J. L., & Utia Marapara, M. A. (2019). *La rentabilidad: un factor importante para el crecimiento de las mypes del Perú*. Universidad peruana unión, Facultad de

ciencias empresariales, Lima. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/2516/Jennifer_Trabajo_Bachillerato_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Sato, M. (2018). *Matemática financiera*. Chile: Centro de Investigación para la Educación Superior.
- Sauñe Quispe, T. S. (2018). *Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ventas de Abarrotes del Mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018*. Informe Final del Trabajo de Investigación para optar el título profesional de Licenciado en Administración, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9244/COMPETITIVIDAD_CALIDAD_DE_SERVICIO_FINANCIAMIENTOS_SAUNE_QUISPE_TANIA_SARELA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR3aM8hu1S8-4eEsJXtKW57W6gQA2IRDmN8Em_wKwAI08S0RMNdI4umCJts
- Tamayo. (2014). *Población y Muestra*. Obtenido de <http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/06/poblacion-y-muestra-tamayo-y-tamayo.html>
- Tamayo Tamayo, M. (2012). *Tipos de Investigación*. Obtenido de https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos_de_investigacion.pdf
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. *Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales*, 14(2). Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6430961.pdf>.
- ULADECH. (2019). *Código de ética para la investigación*. Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>
- Valderrama, S. (2015). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica*. Lima: San Marcos. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/335731707/Pasos-Para-Elaborar-Proyectos-de-Investigacion-Cientifica-Santiago-Valderrama-Mendoza>
- Vega Andrade, I. R. (2017). *Fuentes de Financiamiento de las Empresas Constructoras de la Ciudad de Guayaquil Periodo 2010-2016*. Tesis de Grado, Universidad de Guayaquil, Facultad de Ciencias Económicas, Guayaquil-Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/22894/1/TESIS%20SIDRO%20RAMON%20VEGA%20ANDRADE.pdf>
- Villalobos, F. (2017). Los conceptos de fondeo y financiamiento en el desarrollo de proyectos por medio de participación público-privada (PPP). *Revista Infraestructura Vial*, Vol. 19, No. 34, 10-17. Obtenido de

<https://www.scielo.sa.cr/pdf/infraestructura/v19n34/2215-3705-infraestructura-19-34-10.pdf>

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

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

Anexos

Anexo 01: Carta de presentación

"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

Ayacucho, 06 de julio de 2022

Señora:
NATALIE HUAYRA VELARDE
Gerente General de la Empresa DAFARM S.A.C.

Asunto : *Autorización para usar y compartir su información*

De mi mayor consideración:

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

Que, soy alumno de la **Universidad Católica los ángeles de Chimbote – Facultad de Ciencias e Ingeniería**, de la carrera profesional de **Contabilidad**. Me dirijo a usted para solicitarle la **Autorización para usar y compartir su información comercial suya en un estudio de investigación**, le pido la **autorización para permitirme investigar y sacar información de su empresa de DAFARM S.A.C., que es usted representante legal que está a su cargo como Gerente General. Siendo requisito indispensable para elaborar un Proyecto de investigación para optar el título profesional de contador público en ciencias contables y financieras y administrativas, le entregaremos una copia digital.**

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

Atentamente,



KAREN OSHIN LEON VILCHEZ

Anexo 02: Carta de autorización

Carta de autorización

Ayacucho, 06 de julio de 2022.

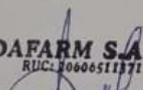
Doctor:

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

De mi especial consideración:

Yo, HUAYRA VELARDE Natalie, con DNI 75285332, gerente general de la empresa de **DAFARM S.A.C.**, con RUC 20606511371, con domicilio legal en el JR. LIBERTAD NRO. 889 URB. CALVARIO AYACUCHO - HUAMANGA - AYACUCHO, **AUTORIZO** a la alumna LEON VILCHEZ, Karen Oshin, con DNI 70467265, de la **Universidad Católica los ángeles de Chimbote - Facultad de Ciencias Contables e Ingeniería, Escuela Profesional de Contabilidad**, con código 3103151435, para que pueda usar y compartir información de la empresa líneas arriba mencionada.

Atentamente,

DAFARM S.A.C.
RUC: 20606511371


Natalie Huayra Velarde
GERENTE GENERAL

Anexo 03: Validación del instrumento

9.3 Anexo 03: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

Reciba Usted un cordial saludo:

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

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

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

Preguntas

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


Mg. C. Leonel Ananís Guillido


 Mg. CPC. Víctor Ramos Galindo

Relevantes			
Fuentes de financiamiento interno	1. ¿Cree que las oportunidades de financiamiento son el financiamiento interno?	X	
	2. ¿Cree que las MYPE adquieren un financiamiento?	X	
	3. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?		X
	4. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	X	
	5. ¿Cree que el financiamiento le permitirá a las mype mantenerse en el mercado nacional?	X	
	6. ¿El financiamiento si mejoro la rentabilidad?	X	
	7. ¿El uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado?	X	
Fuentes de financiamiento externos	8. ¿Cree que las oportunidades de financiamiento son el financiamiento externo?	X	
	9. ¿Los préstamos obtenidos del sector financiero contribuye positivamente en la mejora de su situación económica?	X	
	10. ¿Las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero?	X	
	11. ¿Cree que las mype brindan importancia a la adquisición de créditos bancarios?	X	
Financiamiento económico	12. ¿La rentabilidad es rentable?	X	
	13. ¿La empresa mejoro su rentabilidad patrimonial?	X	

	14. ¿La capacitación es una estrategia para lograr la calidad?	X	
Financiamiento financiero	15. ¿La mayoría de las MYPES consideran que al obtener su crédito mejora su rentabilidad?	X	
	16. ¿La rentabilidad del negocio mejora gracias al financiamiento?	X	
	17. ¿Los últimos años la empresa mejoro su rentabilidad?	X	
	18. ¿Cree que la rentabilidad mejora gracias a los clientes?	X	

Gracias por su Apoyo


 Mg. CFC. Luis F. Ramos Galindo

9.3 Anexo 03: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Reciba Usted un cordial saludo:

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

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

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

Preguntas

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


Dr. Ulises Pizarro Esquivel
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 017 111


 Dr. Uldarico Pylisco Esquivel
 Contador Público Colegiado Certificado
 Matrícula N° 017 121

Relevantes			
Fuentes de financiamiento interno	1. ¿Cree que las oportunidades de financiamiento son el financiamiento interno?	X	
	2. ¿Cree que las MYPE adquieren un financiamiento?	X	
	3. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?		X
	4. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	X	
	5. ¿Cree que el financiamiento le permitirá a las mype mantenerse en el mercado nacional?	X	
	6. ¿El financiamiento si mejoro la rentabilidad?	X	
	7. ¿El uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado?	X	
Fuentes de financiamiento externos	8. ¿Cree que las oportunidades de financiamiento son el financiamiento externo?	X	
	9. ¿Los préstamos obtenidos del sector financiero contribuye positivamente en la mejora de su situación económica?	X	
	10. ¿Las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero?	X	
	11. ¿Cree que las mype brindan importancia a la adquisición de créditos bancarios?	X	
Financiamiento económico	12. ¿La rentabilidad es rentable?	X	
	13. ¿La empresa mejoro su rentabilidad patrimonial?	X	

	14. ¿La capacitación es una estrategia para lograr la calidad?	X	
Financiamiento financiero	15. ¿La mayoría de las MYPES consideran que al obtener su crédito mejora su rentabilidad?	X	
	16. ¿La rentabilidad del negocio mejora gracias al financiamiento?	X	
	17. ¿Los últimos años la empresa mejoro su rentabilidad?	X	
	18. ¿Cree que la rentabilidad mejora gracias a los clientes?	X	

Gracias por su Apoyo



Dr. Uldarico Pizarra Esquivel
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 017 121

9.3 Anexo 03: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Reciba Usted un cordial saludo:

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

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

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

Preguntas

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


Mg. C.P.C. CARLOS OMAR RUIZ
017-433


 MPE C.P.C. CARLOS ORE RUIZ
 017-433

Relevantes			
Fuentes de financiamiento interno	1. ¿Cree que las oportunidades de financiamiento son el financiamiento interno?	X	
	2. ¿Cree que las MYPE adquieren un financiamiento?	X	
	3. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?		X
	4. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	X	
	5. ¿Cree que el financiamiento le permitirá a las mype mantenerse en el mercado nacional?	X	
	6. ¿El financiamiento sí mejoro la rentabilidad?	X	
	7. ¿El uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado?	X	
Fuentes de financiamiento externos	8. ¿Cree que las oportunidades de financiamiento son el financiamiento externo?	X	
	9. ¿Los préstamos obtenidos del sector financiero contribuye positivamente en la mejora de su situación económica?	X	
	10. ¿Las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero?	X	
	11. ¿Cree que las mype brindan importancia a la adquisición de créditos bancarios?	X	
Financiamiento económico	12. ¿La rentabilidad es rentable?	X	
	13. ¿La empresa mejoro su rentabilidad patrimonial?	X	

	14. ¿La capacitación es una estrategia para lograr la calidad?	X	
Financiamiento financiero	15. ¿La mayoría de las MYPES consideran que al obtener su crédito mejora su rentabilidad?	X	
	16. ¿La rentabilidad del negocio mejora gracias al financiamiento?	X	
	17. ¿Los últimos años la empresa mejoro su rentabilidad?	X	
	18. ¿Cree que la rentabilidad mejora gracias a los clientes?	X	

Gracias por su Apoyo


 Mgr. C.P.C. CARLOS ORE RUIZ
 017-433

Anexo 04: Validación por expertos

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. **Apellidos y nombres del informante (Experto):** ORE RUIZ, Carlos.
- 1.2. **Grado Académico:** Magister.
- 1.3. **Profesión:** Contador
- 1.4. **Institución donde labora:** Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga.
- 1.5. **Cargo que desempeña:** Asesor del Rector.
- 1.6. **Denominación del instrumento:** Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Dafarm S.A.C. – Ayacucho, 2021.
- 1.7. **Autor del instrumento:** LEON VILCHEZ, Karen Oshin.
- 1.8. **Carrera:** Contabilidad

II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO INTERNO							
1. ¿Cree que las oportunidades de financiamiento son el financiamiento interno?	✓		✓		✗		
2. ¿Cree que las MYPE adquieren un financiamiento?	✓		✗		✗		
3. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	✓		✓		✗		
4. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	✗		✗		✗		
5. ¿Cree que el financiamiento le permitirá a las mype mantenerse en el mercado nacional?	✓		✓		✗		

6. ¿El financiamiento si mejoro la rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. ¿El uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Dimensión 2: FUENTES DE FINANCIAMIENTO EXTERNOS							
8. ¿Cree que las oportunidades de financiamiento son el financiamiento externo?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Los préstamos obtenidos del sector financiero contribuye positivamente en la mejora de su situación económica?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. ¿Las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. ¿Cree que las mype brindan importancia a la adquisición de créditos bancarios?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Dimensión 3: FINANCIAMIENTO ECONOMICO							
12. ¿La rentabilidad es rentable?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. ¿La empresa mejoro su rentabilidad patrimonial?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. ¿La capacitación es una estrategia para lograr la calidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DIMENSIÓN 4: FINANCIAMIENTO FINANCIERO							
15. ¿La mayoría de las MYPES consideran que al obtener su crédito mejora su rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
16. ¿La rentabilidad del negocio mejora gracias al financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
17. ¿Los últimos años la empresa mejoro su rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

18. ¿Cree que la rentabilidad mejora gracias a los clientes?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
--	-------------------------------------	--------------------------	-------------------------------------	--------------------------	-------------------------------------	--------------------------	--

Ítems correspondientes al Instrumento 2

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: RENTABILIDAD ECONOMICA							
1. ¿La rentabilidad es rentable?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
2. ¿La empresa mejoro su rentabilidad patrimonial?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
3. ¿La capacitación es una estrategia para lograr la calidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Dimensión 2: RATIOS FINANCIERAS							
4. ¿La mayoría de las MYPES consideran que al obtener su crédito mejora su rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
5. ¿La rentabilidad del negocio mejora gracias al financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
6. ¿Los últimos años la empresa mejoro su rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
7. ¿Cree que la rentabilidad	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

mejora gracias a los clientes?							
--------------------------------	--	--	--	--	--	--	--

Otras observaciones generales:



Mgtr. C.F.C. CARLOS ORE RUIZ
017-433

Firma

Apellidos y Nombres del experto

DNI N° 28210866

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. **Apellidos y nombres del informante (Experto):** Ramos Galindo, Luis Paulino.
- 1.2. **Grado Académico:** Magister
- 1.3. **Profesión:** Contador
- 1.4. **Institución donde labora:** CESDE.
- 1.5. **Cargo que desempeña:** Docente.
- 1.6. **Denominación del instrumento:** Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Dafam S.A.C. – Ayacucho, 2021.
- 1.7. **Autor del instrumento:** LEON VILCHEZ, Karen Oshin.
- 1.8. **Carrera:** Contabilidad

II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO INTERNO							
1. ¿Cree que las oportunidades de financiamiento son el financiamiento interno?	✓		✓		✗		
2. ¿Cree que las MYPE adquieren un financiamiento?	✓		✓		✗		
3. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	✗		✗		✗		
4. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	✓		✗		✗		
5. ¿Cree que el financiamiento le permitirá a las mype mantenerse en el mercado nacional?	✗		✗		✗		

6. ¿El financiamiento si mejoro la rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. ¿El uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Dimensión 2: FUENTES DE FINANCIAMIENTO EXTERNOS							
8. ¿Cree que las oportunidades de financiamiento son el financiamiento externo?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Los préstamos obtenidos del sector financiero contribuye positivamente en la mejora de su situación económica?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. ¿Las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. ¿Cree que las mype brindan importancia a la adquisición de créditos bancarios?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Dimensión 3: FINANCIAMIENTO ECONOMICO							
12. ¿La rentabilidad es rentable?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. ¿La empresa mejoro su rentabilidad patrimonial?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. ¿La capacitación es una estrategia para lograr la calidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DIMENSIÓN 4: FINANCIAMIENTO FINANCIERO							
15. ¿La mayoría de las MYPES consideran que al obtener su crédito mejora su rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
16. ¿La rentabilidad del negocio mejora gracias al financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
17. ¿Los últimos años la empresa mejoro su rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

18. ¿Cree que la rentabilidad mejora gracias a los clientes?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
--	-------------------------------------	--------------------------	-------------------------------------	--------------------------	-------------------------------------	--------------------------	--------------------------

Ítems correspondientes al Instrumento 2

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: NIVELES DE ANÁLISIS DE RENTABILIDAD							
1. ¿La rentabilidad es rentable?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
2. ¿La empresa mejoro su rentabilidad patrimonial?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
3. ¿La capacitación es una estrategia para lograr la calidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Dimensión 2: RATIOS FINANCIERAS							
4. ¿La mayoría de las MYPES consideran que al obtener su crédito mejora su rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
5. ¿La rentabilidad del negocio mejora gracias al financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
6. ¿Los últimos años la empresa mejoro su rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
7. ¿Cree que la rentabilidad	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

mejora gracias a los clientes?								
--------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

Otras observaciones generales:



Mg. CPC. Luis P. Ramos Galindo

Firma

Apellidos y Nombres del experto

DNI N° 28284432

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto): QUISPE PALIMNO, Máximo
- 1.2. Grado Académico: Magister.
- 1.3. Profesión: Contador
- 1.4. Institución donde labora: RED SALU AYACUCHO.
- 1.5. Cargo que desempeña: Auditor.
- 1.6. Denominación del instrumento: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Dafam S.A.C. – Ayacucho, 2021.
- 1.7. Autor del instrumento: LEON VILCHEZ, Karen Oshin.
- 1.8. Carrera: Contabilidad

II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO INTERNO							
1. ¿Cree que las oportunidades de financiamiento son el financiamiento interno?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
2. ¿Cree que las MYPE adquieren un financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
3. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
4. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
5. ¿Cree que el financiamiento le permitirá a las mype mantenerse en el mercado nacional?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

6. ¿El financiamiento si mejoro la rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. ¿El uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Dimensión 2: FUENTES DE FINANCIAMIENTO EXTERNOS							
8. ¿Cree que las oportunidades de financiamiento son el financiamiento externo?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Los préstamos obtenidos del sector financiero contribuye positivamente en la mejora de su situación económica?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. ¿Las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. ¿Cree que las mype brindan importancia a la adquisición de créditos bancarios?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Dimensión 3: FINANCIAMIENTO ECONOMICO							
12. ¿La rentabilidad es rentable?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. ¿La empresa mejoro su rentabilidad patrimonial?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. ¿La capacitación es una estrategia para lograr la calidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DIMENSÓN 4: FINANCIAMIENTO FINANCIERO							
15. ¿La mayoría de las MYPES consideran que al obtener su crédito mejora su rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
16. ¿La rentabilidad del negocio mejora gracias al financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
17. ¿Los últimos años la empresa mejoro su rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

18. ¿Cree que la rentabilidad mejora gracias a los clientes?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
--	-------------------------------------	--------------------------	-------------------------------------	--------------------------	-------------------------------------	--------------------------	--------------------------

Ítems correspondientes al Instrumento 2

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: NIVELES DE ANÁLISIS DE RENTABILIDAD							
1. ¿La rentabilidad es rentable?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
2. ¿La empresa mejoro su rentabilidad patrimonial?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
3. ¿La capacitación es una estrategia para lograr la calidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Dimensión 2: RATIOS FINANCIERAS							
4. ¿La mayoría de las MYPES consideran que al obtener su crédito mejora su rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
5. ¿La rentabilidad del negocio mejora gracias al financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
6. ¿Los últimos años la empresa mejoro su rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
7. ¿Cree que la rentabilidad	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

mejora gracias a los clientes?							
--------------------------------	--	--	--	--	--	--	--

Otras observaciones generales:



Dr. C.P. Alfredo César Palomino
MAT. N.º 017-242

Firma

Apellidos y Nombres del experto

DNI N° 42303402

Anexo 05: Balance General

DAFARM S.A.C.

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020

(Expresado en miles de Nuevos Soles)

Activo	Año 2021		Año 2020		Variaciones		Pasivo y Patrimonio	Año 2021		Año 2020		Variaciones	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%		S/.	%	S/.	%	S/.	%
		Vertical		Vertical	Absoluto	Relativo			Vertical		Vertical	Absoluto	Relativo
Activo Corriente							Pasivo Corriente						
Efectivo y equivalente de efectivo	30,000	11.7	25,600	11.6	4,400	17.2	Obligaciones financieras	20,000	7.8	18,000	8.2	2,000	11.1
Inversiones financieras	-	-	-	-	0	-	Cuentas por Pagar Comerciales	26,000	10.1	21,000	9.5	5,000	23.8
Cuentas por Cobrar Comerciales	6,500	2.5	5,800	2.6	700	12.1	Otras Cuentas por Pagar	46,000	17.9	42,000	19.0	4,000	9.5
Otras Cuentas por Cobrar	10,000	3.9	8,000	3.6	2,000	25.0	Parte Corriente de la deudas a L.P.	71,000	27.7	59,834	27.1	11,166	18.7
Existencias	30,000	11.7	60,000	27.2	-30,000	-50.0	Total Pasivo Corriente	163,000	63.5	140,834	63.8	22,166	15.7
Gastos Pagados por Anticipado	0	-	0	-	0	-	Pasivo no Corriente						
Total Activo Corriente	76,500	29.8	99,400	45.0	-22,900	-23.0	Deudas a Largo Plazo	25,448	9.9	3,000	1.4	22,448	748.3
Activo no Corriente							Patrimonio						
Inmueble Maquinaria y Equipo (Neto de depreciación acumulada)	180,000	70.2	121,457	55.0	58,543	48.2	Capital Social	30,000	11.7	30,000	13.6	0	-
Otros Activos	0	-	0	-	0	-	Resultados Acumulados	38,052	14.8	47,023	21.3	-8,971	-19.1
Total Activo No Corriente	180,000	70.2	121,457	55.0	58,543	48.2	Total Patrimonio	68,052	26.5	77,023	34.9	-8,971	-11.6
Total Activo	256,500	100.0	220,857	100.0	35,643	16.1	Total Pasivo y Patrimonio	256,500	100.0	220,857	100.0	35,643	16.1
								0.00		0			

Analisis Horizontal	<u>2021</u>		<u>2020</u>		<u>Var. Absoluta</u>
Efectivo y equivalente de efec	30,000	-	25,600	=	4,400

Var. Relativa (%)

$$(700 / 3190) * 100 = 17.2$$

Analisis Vertical

2021

Total Activo 256,500

Efectivo y equivalente de efec 30,000

Cálculo $(3890 / 72791) * 100 = 11.7$

Anexo 06: Estado de Resultados

DAFARM S.A.C.

Estado de Resultados

Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020

(Expresado en miles de Nuevos Soles)

	<u>Año 2021</u>		<u>Año 2020</u>		<u>Variaciones</u>	
	<u>S/.</u>	<u>%</u>	<u>S/.</u>	<u>%</u>	<u>S/.</u>	<u>%</u>
	<u>Vertical</u>		<u>Vertical</u>		<u>Horizontal</u>	
					<u>Absoluto</u>	<u>Relativo</u>
Ventas netas	356,000	100.0	256,800	100.0	99,200	38.6
Costo de ventas	-220,720	-62.0	-164,352	-64.0	-56,368	34.3
Utilidad bruta	135,280	38.0	92,448	36.0	42,832	46.3
Gastos operacionales						
Gastos de Administración	-60,000	-16.9	-2,000	-0.8	-58,000	2,900.0
Gastos de Ventas	-30,000	-8.4	-29,200	-11.4	-800	2.7
Utilidad operativa	45,280	12.7	61,248	23.9	-15,968	-26.1
Gastos financieros	-10,000	-2.8	-8,000	-3.1	-2,000	25.0
Otros ingresos	10,000	2.8	8,000	3.1	2,000	25.0
Otros gastos	-3,000	-0.8	-9,000	-3.5	6,000	-66.7
Utilidad antes de impuestos	42,280	11.9	52,248	20.3	-9,968	-19.1
Impuesto a la renta	-4,228	-1.2	-5,225	-2.0	997	-19.1
Utilidad neta	38,052	10.7	47,023	18.3	-8,971	-19.1

	<u>2021</u>		<u>2020</u>		<u>Var. Absoluta</u>
Ventas netas	356,000	-	256,800	=	99,200
	<u>Var. Relativa (%)</u>				
			(23390 / 167910) * 100	=	38.6
	<u>2021</u>				
Ventas netas	356,000	100%			
Costo de ventas	220,720				
Cálculo			(118606 / 191300) * 100	=	62.0

Anexo 07: Ratios Financieros

DAFARM S.A.C.
ANÁLISIS DE RATIOS
 Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020
 (Expresado en miles de Nuevos Soles)

Ratios (Razones) de Liquidez

	2,021	2,020
Liquidez Corriente		
Activo Corriente	76,500	99,400
Pasivo Corriente	163,000	140,834
	= 0.47	= 0.71
Prueba Acida (Liquidez Severa)		
Activos Líquidos	36,500	31,400
Pasivo Corriente	163,000	140,834
	= 0.22	= 0.22
Razón Absoluta		
Efect. y Eq. de Efect+Inv Financieras	30,000	25,600
Pasivo Corriente	163,000	140,834
	= 0.18	= 0.18
Capital de Trabajo		
Act.Cte - Pasivo Cte.	76,500	-86,500
	- 163,000	- 140,834
	= -86,500	= -41,434

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

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

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

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

Ratios (Razones) de Rotación o de Gestión

Rotación de Ctas por Cobrar	2,021	Veces/año	Días
Vtas Anuales al Crédito	356,000	=	360
Promedio de Ctas por Cobrar	6,500 + 5,800 2	=	6,150 = 57.89 57.89
			6.22
Rotación de Ctas por Cobrar (un periodo)	2,021		
Cuentas por cobrar (final)	6,500	=	7 días
Vtas Anuales al Crédito / 360	356,000 / 360		
Nota.- Considerando las ctas por cobrar de un periodo	2,020		
	5,800	=	8 días
	256,800 / 360		
Rotación de Existencias (Inventarios)	2,021	Veces/año	Días
Costo de Mercaderías Vendidas	220,720	=	360
Promedio de Inventarios	30,000 + 60,000 2	=	45,000 = 4.9049 4.9049
			73.40
Rotación de Cuentas por Pagar	2,021	Veces/año	Días
Compras Anuales al Crédito	165,056	=	360
Promedio de Cuentas por Pagar	26,000 + 21,000 2	=	23,500 = 7.02 7.02
			51.28

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

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

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

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

Ratios (Razones) de Solvencia o Endeudamiento

Endeudamiento a Corto Plazo		2,021		2,020	
Pasivo Corriente		<u>163,000</u>	=	<u>140,834</u>	=
Patrimonio Neto		68,052	=	77,023	=
					1.830

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

Endeudamiento a Largo Plazo		2,021		2,020	
Pasivo No Corriente		<u>25,448</u>	=	<u>3,000</u>	=
Patrimonio Neto		68,052	=	77,023	=
					0.040

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

Endeudamiento Total (Solvencia Patrimonial)		2,021		2,020	
Pasivo Total		<u>188,448</u>	=	<u>143,834</u>	=
Patrimonio Neto		68,052	=	77,023	=
					1.870

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

Endeudamiento del Activo Total (Apalancamiento Financiero)		2,021		2,020	
Pasivo Total		<u>188,448</u>	=	<u>143,834</u>	=
Activo Total		256,500	=	220,857	=
					0.650

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

Solvencia General (Autonomía Financiera)		2,021		2,020	
Activo Total		<u>256,500</u>	=	<u>220,857</u>	=
Pasivo Total		188,448	=	143,834	=
					1.540

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

Anexo 08: Consulta RUC

CONSULTA RUC

Resultado de la Búsqueda
Número de RUC: 20606511371 - DAFARM S.A.C.
Tipo Contribuyente: SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Nombre Comercial: DAFARM S.A.C.
Fecha de Inscripción: 14/09/2020 Fecha de Inicio de Actividades: 25/09/2020
Estado del Contribuyente: ACTIVO
Condición del Contribuyente: HABIDO
Domicilio Fiscal: JR. LIBERTAD NRO. 889 URB. CALVARIO AYACUCHO - HUAMANGA - AYACUCHO
Sistema Emisión de Comprobante: COMPUTARIZADO Actividad Comercio Exterior: IMPORTADOR
Sistema Contabilidad: COMPUTARIZADO
Actividad(es) Económica(s): Principal - 4772 - VENTA AL POR MENOR DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS Y MÉDICOS, COSMÉTICOS Y ARTÍCULOS DE TOCADOR EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816): NINGUNO
Sistema de Emisión Electrónica: