



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LA PEQUEÑA EMPRESA “EBREL
S.A.C.” - CHIMBOTE, 2023.**

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

AUTORA

ROMERO SANCHEZ, LOIDA ELIZABET

ORCID: 0000-0002-8230-271X

ASESOR

VASQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-0990-4140

CHIMBOTE – PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0095-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **10:00** horas del día **14** de **Enero** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Presidente
MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER Miembro
SOTO MEDINA MARIO WILMAR Miembro
Mgtr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA PEQUEÑA EMPRESA "EBREL S.A.C." - CHIMBOTE, 2023.**

Presentada Por :
(0103161335) **ROMERO SANCHEZ LOIDA ELIZABET**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **MAYORIA**, la tesis, con el calificativo de **13**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el TITULO PROFESIONAL de **Contador Público**.

Los miembros del Jurado de Investigación firman a continuación dando fe de las conclusiones del acta:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Presidente

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
Miembro

SOTO MEDINA MARIO WILMAR
Miembro

Mgtr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA PEQUEÑA EMPRESA "EBREL S.A.C." - CHIMBOTE, 2023. Del (de la) estudiante ROMERO SANCHEZ LOIDA ELIZABET, asesorado por VASQUEZ PACHECO FERNANDO se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 0% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

Por lo tanto, dichas coincidencias detectadas no constituyen plagio y la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Cabe resaltar que el turnitin brinda información referencial sobre el porcentaje de similitud, más no es objeto oficial para determinar copia o plagio, si sucediera toda la responsabilidad recaerá en el estudiante.

Chimbote, 11 de Marzo del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatorias

Primeramente, dedico este trabajo a Dios Todopoderoso, quien es fuente de sabiduría y poder, quien me ayuda siempre en mi vida cotidiana y profesional.

A mi familia, a quienes amo y admiro mucho, pues me apoyan a alcanzar mis metas y objetivo, a mis padres y hermanos; ellos representan lo más preciado que Dios me ha dado en esta vida.

Agradecimientos

A mi eterno Dios Todopoderoso, fuente de sabiduría e inspiración, quien me ayuda en cada área de mi vida, quien me sostiene con su mano para levantarme y no rendirme, a pesar de las dificultades que encuentro en el camino, gracias a él por darme la oportunidad de prepararme para la vida profesional.

A mis amados padres, quienes me guían por el buen camino desde que nací, quienes me enseñan a valorar lo poco que tengo para alcanzar mis metas y objetivos, gracias a ellos y a mis hermanos por el apoyo que me siguen brindando desde que comencé mi carrera profesional.

Gracias a mi asesor Fernando Vásquez Pacheco por la buena enseñanza que he podido adquirir, gracias por la paciencia hacía mi persona de ayudarme a mejorar este trabajo de investigación.

Índice de contenido

Carátula.....	I
Acta de sustentación	II
Constancia de originalidad.....	III
Dedicatorias	IV
Agradecimientos	V
Índice de contenido.....	VI
Lista de matrices y tablas.....	X
Resumen.....	XI
Abstract.....	XII
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	13
II. MARCO TEÓRICO	19
2.1 Antecedentes:	19
2.1.1 Internacionales	19
2.1.2 Nacionales.....	20
2.1.3 Regionales.....	21
2.1.4 Locales	22
2.2 Bases teóricas:.....	24
2.2.1 Teoría del financiamiento	24
2.2.1.1 Teorías del financiamiento	24
2.2.1.2 Fuentes de financiamiento.....	24
2.2.1.2.1 Fuentes de financiamiento interno.....	25
2.2.1.2.2 Fuentes de financiamiento externo.....	25
2.2.1.3 Sistemas de financiamiento	27
2.2.1.3.1 Bancario.....	27
2.2.1.3.2 No bancario formal.....	27
2.2.1.3.3 No bancario informal.....	27
2.2.1.4 Plazos de financiamiento.....	28
2.2.1.4.1 Financiamiento a corto plazo	28
2.2.1.4.2 Financiamiento a largo plazo.....	28
2.2.1.5 Costos del financiamiento	28
2.2.1.5.1 Tasa de interés	28

2.2.1.5.2	Tipos de tasas de interés	28
2.2.1.6	Facilidades de financiamiento	31
2.2.1.6.1	Cajas municipales de ahorro y crédito.....	31
2.2.1.6.2	Cajas rurales de ahorro y crédito	31
2.2.1.7	Usos del financiamiento	31
2.2.1.7.1	Capital de trabajo	31
2.2.1.7.2	Modernización de la empresa.....	31
2.2.1.7.3	Activo circulante	32
2.2.1.8	Otras formas del financiamiento.....	32
2.2.1.8.1	Crowdfunding	32
2.2.1.8.2	Playfunding	32
2.2.1.8.3	Business ángel.....	33
2.2.1.8.4	Venture capital	33
2.2.2	Teoría de la rentabilidad	33
2.2.2.1	La rentabilidad empresarial	34
2.2.2.2	Ratios de rentabilidad	34
2.2.2.2.1	Ratios de Liquidez	35
2.2.2.2.2	Ratios de gestión.....	36
2.2.2.2.3	Ratios de rentabilidad	38
2.2.3	Teoría de la empresa	40
2.2.3.1	Teorías de la empresa	40
2.2.3.1.1	Teoría Neoclásica	40
2.2.3.1.2	Teoría de los costos de transacción	41
2.2.3.2	Clasificación de las empresas.....	41
2.2.3.2.1	Según su forma jurídica.....	41
2.2.3.2.2	Según la procedencia de su capital	42
2.2.3.2.3	Según el tamaño.....	42
2.2.4	Teoría de la micro y pequeña empresa	43
2.2.4.1	Importancia de las MYPE.....	43
2.2.5	Teoría de los sectores económico-productivos	43
2.2.5.1	Clasificación de los sectores productivos.....	43
2.2.6	Teoría del sector comercio.....	44

2.2.7	Breve descripción de la empresa del caso de estudio	44
2.3	Marco conceptual:	45
2.3.1.	Definiciones de financiamiento	45
2.3.2.	Definiciones de rentabilidad	45
2.3.3	Definiciones de empresa	45
2.3.4	Definiciones de micro y pequeñas empresas (MYPE)	46
2.3.5	Definiciones de sector comercio	46
2.4	Hipótesis.....	47
III.	METODOLOGÍA.....	48
3.1	Tipo, nivel y diseño de investigación.....	48
3.1.1	Tipo de investigación.....	48
3.1.2	Nivel de investigación.....	48
3.1.3	Diseño de investigación	48
3.2	Población y muestra	48
3.2.1	Población:	48
3.2.2	Muestra	48
3.3	Definición conceptual y operacionalización de las variables.....	48
3.3.1	Matriz 1: Definición conceptual y operacionalización de la variable complementaria respecto al objetivo específico 1	49
3.3.2	Matriz 2: Definición conceptual y operacionalización de la variable complementaria respecto al objetivo específico 2.....	51
3.3.3	Matriz de definición y operacionalización de la variable financiamiento: objetivo específico 3.....	52
3.3.4	Matriz de definición y operacionalización de la variable rentabilidad: objetivo específico 4.....	55
3.4	Técnicas e instrumentos de recolección de información.....	58
3.4.1	Técnicas	58
3.4.2	Instrumentos.....	58
3.5	Método de análisis de datos	58
3.6	Aspectos éticos.....	58
3.6.1	Respeto y protección de los derechos de los intervinientes:	58
3.6.2	Cuidado del medio ambiente.....	58
3.6.3	Libre participación por propia voluntad:.....	58

3.6.4	Beneficencia, no maleficencia:	59
3.6.5	Integridad y honestidad:	59
3.6.6	Justicia.....	59
IV.	RESULTADOS	60
4.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	60
4.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	61
4.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	62
4.4	Respecto al objetivo específico 4:.....	64
V.	DISCUSIÓN	66
5.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	66
5.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	66
5.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	66
5.4	Respecto al objetivo específico 4:.....	67
VI.	CONCLUSIONES	69
6.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	69
6.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	69
6.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	69
6.4	Respecto al objetivo específico 4:.....	70
6.5	Respecto al objetivo general	70
VII.	RECOMENDACIONES	72
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:	73
	ANEXOS	81
	Anexo 1: Matriz de consistencia lógica	81
	Anexo 2. Instrumento de recolección de información	82
	Anexo 3: Validez del instrumento.....	86
	Anexo 4: Consentimiento informado	90
	Anexo 5: Documento de aprobación de institución para la recolección de información	91
	Anexo 6: Evidencias de ejecución (declaración jurada)	92
	Anexo 7: Ficha RUC	93

Lista de matrices y tablas

Lista de matrices

Matriz 1: Operacionalización de la variable del objetivo específico 1.....	49
Matriz 2: Operacionalización de la variable del objetivo específico 2.....	50
Matriz 3: Operacionalización de la variable del objetivo específico 3.....	52
Matriz 4: Operacionalización de la variable del objetivo específico 4.....	55

Lista de tablas

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1.....	60
Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2.....	61
Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3.....	62
Tabla 4: Resultados del objetivo específico 4.....	64

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “EBREL S.A.C.” de Chimbote, 2023. La investigación fue de diseño-no experimental-descriptivo-documental y de caso, para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes; encontrando los siguientes resultados: **Respecto a las características del financiamiento de la pequeña empresa del caso de estudio**, según el gerente general de dicha empresa, utilizó financiamiento externo, mediante el BBVA, como no tuvo problemas para acceder a dicho préstamo, pagó una TEA del 23.70%, con un plazo de 24 meses (mediano plazo). **Respecto a la rentabilidad de la pequeña empresa del caso de estudio**, la rentabilidad mejoró debido a los ingresos por ventas, pues, aunque aún no ha invertido en tecnología, ha diversificado los productos que ofrece al cliente; como parte de la innovación, la empresa dio a conocer el negocio, a través de tarjetas publicitarias; por otro lado, capacita de vez en cuando a su personal del área de ventas. Finalmente se **concluye** que, la pequeña empresa realizó sus actividades económicas recurriendo a financiamiento externo, cuyo crédito otorgado fue del Sistema Bancario, porque cumplió con los requisitos exigidos; por otra parte, la rentabilidad de la pequeña empresa ha mejorado gracias a la diversificación de productos que ofrece en el mercado, el cual permitió que más clientes prefieran comprar en el establecimiento comercial.

Palabras clave: Financiamiento, MYPE, rentabilidad, sector comercio.

Abstract

The general objective of this research work was: Identify and describe the characteristics of the financing and profitability of the small company “EBREL S.A.C.” de Chimbote, 2023. The research was of a non-experimental-descriptive-documentary and case design, to collect information the survey technique was used and as an instrument a questionnaire with relevant closed and open questions; finding the following results: Regarding the characteristics of the financing of the small company in the case study, according to the general manager of said company, he used external financing, through BBVA, as he had no problems accessing said loan, he paid a TEA of 23.70%, with a term of 24 months (medium term). Regarding the profitability of the small company in the case study, profitability improved due to sales income, since, although it has not yet invested in technology, it has diversified the products it offers to the client; As part of the innovation, the company made the business known through advertising cards; On the other hand, it trains its sales staff from time to time. Finally, it is concluded that the small company carried out its economic activities by resorting to external financing, whose credit was granted from the Banking System, because it met the required requirements; On the other hand, the profitability of the small business has improved thanks to the diversification of products offered in the market, which allowed more customers to prefer to buy at the commercial establishment.

Keywords: Financing, MYPE, profitability, commerce sector.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En todo el mundo, las PYME desempeñan un papel vital en el crecimiento económico, la creación de empleo, el desarrollo local y regional y la cohesión social. Prácticamente todas las empresas en el área de la OCDE son pequeñas y medianas empresas, que en promedio generan alrededor del 60% de los empleos y entre el 50% y el 60% del valor agregado. El acceso al financiamiento es un requisito previo esencial para el desarrollo y establecimiento de pequeñas y medianas empresas. Las dificultades tradicionales que enfrentan las PYME en muchos países a este respecto limitan su establecimiento y crecimiento, lo que a menudo conduce a la intervención gubernamental a través de políticas. Una base de evidencia confiable es esencial para adoptar políticas apropiadas. **(Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico, 2018)**

Existen 25 millones de PYME en Europa, que representan el 99% de la estructura empresarial europea, crean 2 de cada 3 puestos de trabajo y representan el 50% del PIB europeo. El 50% de las pymes llevan a cabo actividades innovadoras que reflejan su papel clave para garantizar la prosperidad y la competitividad europeas, así como su potencial para la soberanía tecnológica y económica. Las pymes europeas también son muy diversas, desde profesionales autónomos y microempresas del sector servicios hasta medianas empresas con procesos tradicionales o nuevas empresas tecnológicas. **(Guerrero, 2020)**

El "Informe de Financiación de las Pymes Españolas" elaborado por la Asociación Española de Sociedades de Garantía Recíproca (SGR-Cesgar) pone de manifiesto que la situación financiera de las pymes es preocupante. La encuesta, que abarca todos los sectores de actividad, incluidos los autónomos y el sector primario, concluyó que seis de cada diez (57,9%) empresas (más de 2 millones de pymes) necesitaron financiación en 2021. Se trata del porcentaje más alto de la serie histórica y supera en más de 23 puntos porcentuales la tasa de 2019 (34,8%). El presidente de SGR-Cesgar afirmó que este incremento refleja el impacto de la epidemia de coronavirus en el entorno empresarial español. Los productos de financiamiento más suscritos son, por orden, préstamos comerciales, créditos de proveedores, préstamos bancarios y líneas ICO. Las investigaciones también muestran que el 85,1% de las

pequeñas y medianas empresas con necesidades de financiamiento se resuelven con ayuda de financiación externa, de las cuales el 66,4% se resuelven con financiación bancaria. Como resultado, el uso de financiación bancaria ha disminuido en comparación con 2019. Por el contrario, el uso de financiación externa no bancaria ha aumentado significativamente, alcanzando el 27,2% en 2021 (5,5% en 2019). Debido a la disminución de la actividad económica en los últimos años, la participación del capital fijo como opción de financiación para las pymes disminuye y ocupando un 19%. **(Díaz, 2022)**

Las micro, pequeñas y medianas empresas (PYME) representan el 99,5% de las empresas, el 60% del empleo y aprox. 25% del producto interno bruto (PIB) de América Latina y el Caribe (ALC). A pesar de su importancia social y económica, las pymes enfrentaron importantes dificultades para acceder al crédito incluso antes de que la pandemia de Covid-19 arrasara el mundo. **(Herrera, 2020)**

En Colombia, cuya base empresarial está compuesta por micro, pequeñas y medianas empresas (99,4%), el crédito se convierte en un aspecto fundamental que permite mantener los flujos de caja, el capital de trabajo y financiar la compra de equipos y bienes físicos. propiedad. Un estudio de McKinsey reveló que el 62% de las pymes no tiene acceso a ningún tipo de financiación y el 38% tiene un acceso limitado al crédito. Un informe sobre financiamiento de microempresas elaborado por la Banca de las Oportunidades y el DANE encontró que sólo el 16,9% de los encuestados pudo acceder al crédito en el plazo de un año. Muchos emprendedores incluso se niegan a solicitar un préstamo porque odian las deudas (32,5%) o no cumplen con los requisitos (13,4%). **(Confecámaras, 2022)**

Según el **Diario Oficial El Peruano (2023)**, las micro y pequeñas empresas del Perú juegan un papel importante en la economía del país, ya que actualmente representan el 21% del producto bruto interno (PBI) y 99% del empleo formal. Es por ello que la **Sociedad de Comercio Exterior del Perú (COMEX PERÚ)** señala que es importante estar atentos a la situación económica de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del Perú, que representan el 99,5% del total de empresas formales del país, ya que el acceso a mayores fuentes de financiamiento trae muchas ventajas. Por otro

lado, también aumenta su contribución al crecimiento económico del país. **(Sociedad de Comercio Exterior del Perú, 2022)**

El crédito MYPE del Sistema Financiero alcanzó los S/37.749 millones, creciendo a una tasa promedio de 6,8% en los últimos cuatro años y con una tasa de dolarización mínima del 3%. La banca múltiple (48,1%) y cajas municipales (32,8%) son las principales entidades financieras en otorgar créditos a este segmento empresarial. Si bien la banca múltiple tiene la mayor participación en el crédito a las Mypes (48,1%), en los últimos cuatro años viene redireccionando sus créditos hacia grandes corporaciones, pasando de 32,1% al 39,3% de su cartera y reduciéndose de 12,2% a 10,9% en el caso de Mype. Por su parte, las cajas municipales dirigen más del 80% de sus préstamos empresariales al segmento Mype, acumulando en los dos últimos años un crecimiento de 31,6%. **(Peñaranda, 2018)**

Según cifras del BCRP, el crédito del sector privado alcanzó los 386.526 millones de dólares en noviembre de 2021. De ellos, el 65,4% corresponde a crédito empresarial y el resto (34,6%) a crédito personal. Del monto total del crédito empresarial, el 50,4% se invirtió en pequeñas, medianas y microempresas, mientras que el resto (49,6%) se invirtió en grandes empresas. Cabe señalar que el Perú cuenta con casi 1,7 millones de pequeñas, medianas y microempresas formales, de las cuales el 95,2% son microempresas; el 4,1% son pequeños; El 0,2% son de tamaño mediano. Además, estas empresas utilizan más del 90% de la PEA del sector privado. Por lo tanto, promover más líneas crediticias permite que la economía alcance un mayor crecimiento y dinamismo. **(COMEX Perú, 2022)**

Según los datos 2017-2018 de la Encuesta Empresarial, el 78% de las empresas de cinco o más empleados tienen algún préstamo o línea de crédito en el banco. Esto coloca al Perú muy por encima del promedio regional del 48%. Sin embargo, la Corporación Financiera Internacional (CFI) estima que el 45% de las microempresas y pymes sufren algunas o todas las restricciones crediticias. El acceso a la financiación es más limitado para las pequeñas empresas (de 5 a 19 empleados), las empresas minoristas y las empresas propiedad de mujeres. Las empresas dicen que las

instituciones financieras no son su principal opción de financiación cuando necesitan acceder a capital de trabajo o inversiones. (**Banco Mundial, 2021**)

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional, se encontraron los siguientes trabajos de investigación: **López y Farías (2018)** realizaron un trabajo de investigación denominado: “Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil” en Ecuador. Finalmente, **Laudani et al. (2020)** realizaron un trabajo de investigación denominado: “Financiamiento en las PyMEs en el país de Argentina

Asimismo, revisando la literatura pertinente a nivel nacional se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Correa (2018)** realizó un trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso comercial de Abarrotes “Campos” del distrito de Tumbes, 2017”. También **Miguel (2021)** realizó un trabajo de investigación denominado: “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio “Ascensores Innova” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020”. Por último, **Santos (2020)** realizó un trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, caso: Avícola Choque S.A.C., Satipo, 2019”.

De igual forma, al revisar la literatura pertinente a nivel regional se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Pablo (2022)** realizó un trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “Grupo Oro Verde S.R.L.” - Huaraz y propuesta de mejora, 2022”. Finalmente, **Prudencio (2022)** quien realizó un trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa “Negocios Josué y Ester” – Huaraz, 2022.”.

Los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales revisados, si bien es cierto han establecido y analizado algunas características del financiamiento y rentabilidad en las MYPE estudiadas, no han evidenciado todas las características de

las variables consideradas; por lo tanto, sigue habiendo un vacío del conocimiento respecto a las características del financiamiento en este tipo de empresas.

Revisando la literatura pertinente a nivel local se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Fructuoso (2022)** quien ha realizado un trabajo de investigación, denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa “Electro ferretería Elizabeth E.I.R.L.” _ de Chimbote, 2019.”. Finalmente, **Ruiz (2023)** quien realizo un trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “Inmobiliaria San Andrés S.A.C.” - Chimbote, 2023. Finalmente, revisando la literatura pertinente no se ha encontrado ninguna investigación sobre las características del financiamiento y rentabilidad sobre el estudio del caso; es decir, no existe ningún trabajo de investigación sobre las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “EBREL S.A.C.”, por lo tanto, existe un vacío de conocimiento.

Por las razones expuestas, la formulación del problema de investigación fue el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “EBREL S.A.C.” de Chimbote, 2023 ?**

Para dar respuesta al enunciado del problema, se planteó el siguiente objetivo general: **Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “EBREL S.A.C.” de Chimbote, 2023.** Para poder lograr el objetivo general, se planteó los siguientes objetivos específicos:

1. Identificar y describir el perfil del gerente general de la pequeña empresa “EBREL S.A.C” de Chimbote, 2023.
2. Identificar y describir el perfil de la pequeña empresa “EBREL S.A.C” de Chimbote, 2023.
3. Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “EBREL S.A.C” de Chimbote, 2023.
4. Identificar y describir las características de la rentabilidad de la pequeña empresa “EBREL S.A.C” de Chimbote, 2023.

Este trabajo de investigación se justifica porque permitió conocer las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “EBREL S.A.C”, que se encuentra ubicada en Chimbote, en el interior del Mercado La Perla JA09 (Frente al Mega plaza) Santa, Ancash; dado a que es importante conocer éstas variables, ya que en la actualidad el financiamiento que otorga el sistema bancario exige requisitos que muchas de las MYPE no pueden cumplir, y por otro lado el sistema no bancario, como las cajas de ahorro y crédito, cooperativas y entre otras, otorgan préstamos; pero a cambio de intereses altos que el dueño debe pagar oportunamente; éste problema en cierta manera, no permite que la rentabilidad de las MYPE sean óptimas para el crecimiento de las mismas.

Los resultados de esta investigación serán útiles, ya que se utilizarán como base para realizar otras investigaciones en las empresas del sector comercio y para el conocimiento personal e institucional.

La metodología aplicada en la investigación fue de tipo cualitativo con un nivel descriptivo. El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo, y de una sola MYPE, para ello se escogió a la pequeña empresa “EBREL S.A.C” como caso de estudio; para el recojo de información se utilizó la técnica de entrevista, la cual consistió en aplicar un cuestionario con preguntas que fueron respondidas por el representante de la microempresa.

Por último, este trabajo se justifica porque cumple con lo establecido en el reglamento de investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En la investigación se entendió por antecedentes internacionales a todos los trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier país del mundo, menos Perú; que contengan las variable y unidades de análisis de nuestro trabajo de investigación.

López y Farías (2018) en su tesis titulada: “Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil”, tuvo como objetivo específico 2: Determinar el estado actual de la problemática por desconocimiento de otros mecanismos de financiamiento en el mercado bursátil por parte de las Pymes, cuya metodología utilizada fue cuantitativa, no experimental descriptiva y explicativa. Para el recojo de información se utilizaron encuestas dirigidas a la Pymes del sector comercial e industrial en la ciudad de Guayaquil obteniendo la siguiente conclusión: se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conlleva un menor coste; esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes empresas. Hoy en día precios accesibles es lo que buscan todas las unidades económicas, ya sea desde contratar un guardia de seguridad hasta contratar una empresa auditora pero siempre comparando precios y tomando la decisión de ahorrar con un producto o servicio rentable, y así ser eficientes en el manejo de sus recursos financieros.

Laudani et al. (2020) en su tesis titulada: “Financiamiento en las PyMEs” del país de Argentina, tuvo como objetivo general: analizar en forma simple y práctica qué impacto tiene el financiamiento en las Pymes en la ciudad de San Rafael durante el año 2019, cuya metodología utilizada fue de análisis cualitativo y descriptivo. Para el recojo de datos se llevó a cabo entrevistas a reconocidas Pymes de San Rafael y a una entidad financiera, lo cual se concluyó que, por el lado de las entidades financieras, a pesar de tener líneas especiales dedicadas a las Pymes, sus créditos no tienen las condiciones necesarias para que las empresas vean posible acceder a ellas, además admitieron que no existe posibilidad para las

empresas recién formadas y con poco tiempo en el mercado. Por el lado de las Pymes, se concluyó que no sienten ser respaldadas por el Estado Nacional, las entidades financieras les piden muchos requisitos, documentos e informes, y cuando las tienen, el crédito al que podían acceder ya no se encuentra vigente, por ello la opción más utilizada por la Pymes ha sido financiarse mediante sus proveedores.

2.1.2 Nacionales

En la investigación se entendió por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en diferentes ciudades del Perú, menos en alguna ciudad de la región Ancash; que hayan utilizado las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Correa (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso comercial de Abarrotes “Campos” del distrito de Tumbes, 2017”, tuvo como objetivo específico 2: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de comercial de abarrotes “Campos” del distrito de Tumbes, 2017., cuya metodología fue de nivel descriptivo, con un nivel cualitativo de diseño no experimental, para el recojo de información utilizó un cuestionario como instrumento, llegando a las siguientes conclusiones: Respecto al financiamiento: el financiamiento que obtuvo la empresa fue mediante cajas municipales, a corto plazo debido a que esta entidad da mayores facilidades de financiamiento. Este financiamiento fue utilizado en la compra de mercadería. Respeto a la rentabilidad: el representante legal de la empresa estudiada manifiesta que, tuvo acogida en el mercado, motivo por el cual su negocio es rentable; así mismo, su rentabilidad no ha disminuido en los dos últimos años. Finalmente, concluye que los resultados obtenidos sobre el financiamiento mejoran la capacidad de utilidad de los recursos económicos permitiendo obtener liquidez para continuar sus actividades empresariales.

Miguel (2021) en su tesis titulada: “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio “Ascensores Innova” E.I.R.L. -

Ayacucho, 2020.”, tuvo como objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Ascensores Innova” E.I.R.L de Ayacucho, 2020; cuya metodología utilizada fue cualitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfica y documental; para el recojo de información se utilizó un cuestionario como instrumento, llegando a las siguientes conclusiones: La empresa comercial del caso de estudio utilizó financiamiento a través de las entidades financieras de Ayacucho, esto debido a la mayor facilidad que se le dio para la obtención del préstamo, el cual fue a largo plazo e invertido para la ampliación y mejoramiento del local de ventas; asimismo concluyó que el financiamiento obtenido en la empresa “Ascensores Innova E.I.R.L., mejoró la rentabilidad.

Santos (2020) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, caso: Avícola Choque S.A.C., Satipo, 2019”, tuvo como objetivo general: Establecer las características del financiamiento y rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector comercio, caso AVÍCOLA CHOQUE S.A.C. de Satipo, año 2019., cuya metodología utilizada fue descriptivo, diseño no experimental-transversal y de nivel cuantitativo, para el recojo de información utilizó la técnica de la encuesta y la revisión bibliográfica, llegando a obtener las siguientes conclusiones: accedió al financiamiento externo e interno durante el año 2019, mediante préstamos, aportes de los socios y créditos de bancos y cajas municipales de ahorro y crédito. Por otro lado, la empresa del caso de estudio señaló que la fuente de financiamiento, el tipo de financiamiento y el tipo de la entidad financiera influyeron positivamente en la rentabilidad de la empresa y que el plazo de devolución no perjudicó en la rentabilidad de la empresa en dicho periodo.

2.1.3 Regionales

En la investigación se entendió por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en diferentes ciudades de la región de Ancash; menos en alguna ciudad de la provincia del Santa; que hayan utilizado las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Pablo (2022) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “Grupo Oro Verde S.R.L.” - Huaraz y propuesta de mejora, 2022” tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “Grupo Oro Verde S.R.L.” – Huaraz y propuesta de mejora, 2022, cuya metodología fue cualitativa, descriptiva, no experimental, bibliográfico, documental y de caso, utilizo como instrumento de recolección de datos una entrevista, llegando a las siguientes conclusiones: Respecto a financiamiento lo obtuvo mediante un tercero (familiar) con un interés del 8% mensual, el cual lo utilizó para capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad: con las ganancias obtenidas en la pequeña empresa, se han podido cumplir con los compromisos pactados, siendo rentable económica y financieramente en el año 2022.

Prudencio (2022) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa “Negocios Josué y Ester” – Huaraz, 2022.”, tuvo como objetivo específico 2: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “Negocios Josué y Ester” de Huaraz, 2022., cuya metodología utilizada fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, para el recojo de información utilizó como técnica una encuesta; llegando a la siguientes conclusiones: Respecto al financiamiento al principio fue mediante recursos financieros propios, con el fin de evitar deudas, pero luego recurrió al financiamiento de terceros, siendo la caja de Huancayo (Sistema no bancario formal) con un largo plazo, el cual lo utilizo para capital de trabajo y mejoramiento de local- Respecto a la rentabilidad el volumen de ventas de sus productos a mejorado en los dos últimos años y que su nivel de rentabilidad se ha mantenido adecuado gracias al financiamiento externo recibido.

2.1.4 Locales

En la investigación se entendió por antecedentes locales a cualquier trabajo de investigación realizado en alguna ciudad de la provincia del Santa que hayan utilizado las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Fructuoso (2022) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa “Electro ferretería Elizabeth E.I.R.L.” _ de Chimbote, 2019.” tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019, cuya metodología utilizada fue no experimental, descriptivo, y una sola empresa; para el recojo de información utilizó como instrumento, un cuestionario con preguntas cerradas y abiertas, obteniendo las siguientes conclusiones: Respecto a financiamiento: la microempresa utilizó financiamiento interno (30%) y externo (20%) del sistema bancario formal (BCP) con una tasa de interés del 1.6% mensual (19% anual) a largo plazo y lo utilizo en compra mercaderías, etc., Respecto a la rentabilidad, a incrementado en los años 2018 y 2019, esto a través del financiamiento recibido, el cual permitió mejorar los ingresos por ventas.

Ruiz (2023) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “Inmobiliaria San Andrés S.A.C.” - Chimbote, 2023.”, tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “INMOBILIARIA SAN ANDRES S.A.C.”, de Chimbote, 2023., cuya metodología utilizada fue de diseño no experimental-descriptivo-documental y de caso, para la recopilación de información utilizó un cuestionario como instrumento, concluyendo lo siguiente: la pequeña empresa accedió a financiarse a través del banco BCP, mediante el programa Reactiva Perú a una TEA del 1.28%, en un plazo de 24 meses, el cual utilizo para la construcción de pabellones de nichos y mausoleos; respecto a la rentabilidad mejoró gracias a la inversión en mejora de la tecnología y diversificación de sus servicios, mejorando así sus ingresos económicos.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

En la actualidad la teoría del financiamiento ha ido desarrollando aspectos, tipos y métodos que han contribuido a interpretar y modificar fenómenos de la actual sociedad. A esta teoría la restringe su realce en los problemas y menesteres de esta sociedad, ya que tienen un nivel alto de desarrollo de los mercados financieros y la deficiente apreciación de los componentes relacionados con la naturaleza particular y colectiva de los intermediarios y decisores. Dentro del plano teórico se tiene seis ideas como concernientes de la teoría y son: “el valor actual neto”, “la relación riesgo-rendimiento”, “la eficiencia de los mercados de capital”, “la estructura financiera”, la teoría de opciones” y la “teoría de agencia”. Estas ideas contribuyen de forma trascendental al desarrollo de esta teoría. **(De la Oliva, 2016)**

Teoría de Pecking Order (Myers y Majluf)

Esta teoría fue desarrollada en el año 1984, el cual analizó una empresa con recursos y con oportunidades de crecer que requería financiamiento, donde asumieron mercados financieros perfectos, pero exceptuando que los inversionistas no conocen el valor de los recursos que existen ni de las nuevas oportunidades, es por ello que no pueden fijar el valor de las acciones que se propalan para que las nuevas inversiones sean financiadas. Las empresas prefieren financiamiento interno que externo si esta se encuentra en niveles de endeudamiento altas, donde los gerente e inversionistas prevean costos de tensión financiera, siendo así, ellos tomarían la decisión de emitir acciones como fuente de financiamiento. Esta teoría explica porque el tamaño del financiamiento externo viene de deuda y porque las empresas con mayores ingresos se endeudan menos, las empresas que tienen menos ganancias requieren más financiamiento externo, haciendo que se endeuden más como consecuencia. **(Grado, 2011)**

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

Como fuentes del financiamiento tenemos:

2.2.1.2.1 Fuentes de financiamiento interno

a) Financiamiento con capital propio.

Según el noticiero **Radio Programas del Perú (2017)**, si un emprendedor cuenta con dinero del que pueda disponer un negocio rentable, es una buena manera de invertirlo. Ya sea porque cuenta con ahorros o tiene liquidez por la venta de un activo personal, el financiamiento propio es la opción más recomendable porque no está asociada al pago de intereses ni a una devolución de dinero.

b) Financiamiento por los socios o accionistas.

El capital social se refiere a la cantidad total de fondos depositados después del establecimiento o ampliación de capital de la empresa. Generalmente un socio o accionista es la persona que aporta el capital. Al constituir una persona jurídica de la empresa, el capital social se divide en derechos de propiedad, participaciones o participaciones. **(Muñoz, 2022)**

2.2.1.2.2 Fuentes de financiamiento externo

a) Crédito bancario.

El significado de crédito o financiamiento bancario es que permite a personas y empresas tomar recursos tales como dinero, bienes y servicios, que no tenían en ese momento e invertirlos en su negocio, generando ingresos futuros y creando así valor en la economía. **(Gallo, 2022)**

Se refiere a fondos que son prestados por terceros, como los bancos y entidades financieras de ahorro y crédito o inversión, estos fondos se prestan temporalmente con fechas de devolución programadas, más un monto adicional, conocido como interés. **(Emprendedores, 2020)**

b) Financiamiento por medio de Leasing.

Es un sistema de financiamiento que proporciona incentivos tributarios para bienes de inversión y activos fijos. Consiste en un contrato de arrendamiento financiero por un período pre acordado, donde el cliente y el banco acuerdan cuotas periódicas. Al finalizar el contrato, el inquilino tiene la opción de comprar la propiedad de la

propiedad y pagar el monto de la opción de compra especificado en el contrato. **(Banco Interamericano de Finanzas, s.f.)**

c) Financiamiento por medio de Factoring.

Es un mecanismo por el cual una empresa o entidad le otorga un derecho de cobro a una entidad financiera, mediante un crédito; esto con el único fin de que la entidad financiera le abone una cantidad de dinero. Se puede decir que el factoring otorga también servicios que son adicionales tales como asesoría comercial y la gestión del cobro. **(Martin, s.f.)**

d) Créditos de proveedores

Esta fuente de financiamiento hace que los proveedores otorguen un compromiso de pago a corto plazo a las empresas que adquieren mercancías y materias primas, de esta manera, sus operaciones se pueden mantener con normalidad.

Este mecanismo beneficia tanto al emprendedor como al proveedor, pues el empresario puede pagar en treinta días o hasta doce meses la mercadería recibida; y el proveedor recibe el pago con intereses en algunos casos. **(Feliu, 2021)**

e) Tarjeta de créditos de comercios

Son créditos otorgados a las empresas a través de tarjetas, que poder ser utilizados como una fuente de financiamiento a corto plazo, como compra de mercaderías, materiales, útiles de oficina, etc. **(Feliu, 2021)**

f) Bonos

Son pagares que una empresa emite con la finalidad de tener fondos que provienen del mercado financiero; los bonos tienen una determinada fecha de vencimiento. **(Resendiz, 2021)**

g) Acciones

Es una representación del capital de los accionistas en una organización, siendo una buena alternativa de financiamiento a largo plazo, ya que la empresa puede emitir acciones ordinarias y preferentes. **(Resendiz, 2021)**

h) Hipoteca

Es un préstamo que se obtiene para la adquisición de un inmueble, con condiciones de pagos más los intereses que deberá cumplir el prestatario al prestamista que es el banco. (**Resendiz, 2021**)

2.2.1.3 Sistemas de financiamiento

2.2.1.3.1 Bancario

Conjunto de entidades financieras clasificadas como bancos, cuyo negocio principal es captar dinero público mediante depósitos, u otros medios, junto a su propio capital y utilizarlo en la obtención de créditos a personas y empresas en distintas modalidades. Las entidades o bancas privadas están dentro del grupo “Banca Múltiple” conocidos como el Banco de Crédito del Perú BCP, BBVA, Scotiabank, Interbank, Banco Ripley, etc., luego están los bancos del sector público como el Banco de la Nación, AGROBANCO, entre otros. (**Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2020**)

2.2.1.3.2 No bancario formal

Es un grupo de entidades financieras no consideradas como bancos, captan recursos del público y lo canalizan, este sistema facilita la obtención de créditos a personas naturales y jurídicas. La conforman: Sistema de Cooperativo de ahorro y crédito, Compañías de Seguros, Cajas Municipales de ahorro y crédito, empresas de arrendamiento financiero, y otro más. (**SBS y AFP, 2020**)

2.2.1.3.3 No bancario informal

Conjunto de personas o medios que otorgan préstamos que esta fuera del sistema financiero, es decir es informal, ya que no hay un ente regulador que lo supervise. Ejemplo de esto son los prestamos familiares, amigos, los “panderos” o juntas, casas de empeño, entre otros. Sus tasas de interés suelen ser altos, pero de fácil obtención, por lo que resulta factible para algunos, sobre para aquellos que no califican positivamente en el sistema financiero. (**Diario Oficial El Peruano, 2020**)

2.2.1.4 Plazos de financiamiento.

2.2.1.4.1 Financiamiento a corto plazo

Como bien sabemos las empresas necesitan de financiamiento y el financiamiento a corto plazo se obtiene por menos de un año.

Resendiz (2021) afirma:

Es un mecanismo utilizado por las empresas para obtener liquidez de manera rápida y saldar así operaciones que les permitan crear ingresos; en general, las empresas optan por este tipo de financiamiento porque evalúan recibir una ganancia mayor al costo financiero del crédito. Es perfecto para las pequeñas y medianas empresas, ya que se llevan a cabo en un periodo menor a 12 meses.

2.2.1.4.2 Financiamiento a largo plazo

Existe también el financiamiento a largo plazo que consiste en la devolución de los fondos obtenidos que superen el año calendario.

Carmona (2021) indica sobre el financiamiento a largo plazo:

Se refiere cuando en una organización se tiene un proyecto mayor a un año, como, cuando se adquiere una maquinaria o cuando se edifica un inmueble. Para que una empresa acceda a este tipo de financiamiento es necesario tener un buen historial crediticio, presentar un flujo de efectivo sólido y que el proyecto presente confianza a quienes prestan dinero.

2.2.1.5 Costos del financiamiento

2.2.1.5.1 Tasa de interés

Es un pago que el prestamista debe pagar por el dinero prestado, la tasa de interés se cancela junto a las cuotas mensuales, es decir se le adiciona, por lo que al final pagará más del monto prestado y suele expresarse como un interés anual. **(Pérez, 2019)**

2.2.1.5.2 Tipos de tasas de interés

Según **Banco Finandina (2020)** los tipos de interés son:

- a) **Tasa de interés nominal:** Tasas que suelen ser capitalizados una vez al año o pueden ser más.

- b) **Tasa de interés efectiva:** Se expresa como un interés nominal de uno por año y depende de la frecuencia de los pagos. Aquí se podrá encontrar la reinversión de intereses.
- c) **Tasa de interés real:** Es la que nos permite saber qué interés real se ganará sobre la inversión. La inflación reduce el poder adquisitivo, provocando que la moneda se deprecie.
- d) **Tasa de interés variable:** Este tipo de tarifa normalmente se puede actualizar mensualmente y en algunos casos también trimestral.
- e) **Tasa de interés fija:** Esta tasa de interés no cambia en ningún momento durante la vigencia del préstamo. En estos casos, se aplica la tasa de interés pactada mientras el préstamo o ahorro esté vigente.
- f) **Tasa de costo efectivo anual (TCEA):** Refleja el costo total del crédito. En otras palabras, puede utilizar esta tasa de interés para comprender el costo total de solicitar un préstamo. Además de los intereses, se incluyen comisiones, seguros y todos los gastos administrativos. (Grupo Aurora, 2020).
- g) **Tasa del costo efectivo mensual (TCEM):** Esto corresponde al índice de costo efectivo mensual (TCEM), por el cual se deberá considerar el monto del préstamo y las cuotas para cada período.

**CUADRO 1: TASAS DE INTERÉS ACTIVAS ANUALES
DE LAS EMPRESAS BANCARIAS**

Moneda Nacional			
Año	2017	2018	2019
Grandes empresas	6.6%	6.4%	5.7%
Pequeñas empresas	19.76%	18.50%	22.6%
Microempresas	36.29%	32.70%	44.3%

Fuente: Banco Central de Reserva del Perú (2020)

Interpretación: Se puede observar que la tasa de interés para las microempresas fue relativamente más alta que las pequeñas y grandes empresas.

**CUADRO 2: TASA DE INTERÉS ACTIVAS ANUALES
DE LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y
CRÉDITO**

Moneda Nacional			
Año	2017	2018	2019
Grandes empresas	15.6%	18.2%	19.9%
Pequeña y Microempresa	36.8%	37.4%	37.7%

Fuente: BCRP (2020)

Interpretación: Se observa que la tasa de interés para la micro y pequeña empresa es casi la mitad más alta que las grandes empresas, y aumentó 0.3% en el año 2019.

**CUADRO 3: TASA DE INTERÉS ACTIVAS ANUALES
DE LAS CAJAS RURALES DE AHORRO Y CRÉDITO**

Moneda Nacional			
Año	2017	2018	2019
Grandes empresas	14.0%	13.5%	11.3%
Pequeña y Microempresa	43.1%	42.5%	43.9%

Fuente BCRP (2020)

Interpretación: La tasa de interés para las micro y pequeña empresa es muy alta a diferencia de las grandes empresas.

2.2.1.6 Facilidades de financiamiento

2.2.1.6.1 Cajas municipales de ahorro y crédito

Las Cajas Municipales de Ahorro y Créditos (CMAC) fueron creadas de conformidad con la Ley N°23029, permitiéndoles operar en los municipios provinciales, fue modificada y fortalecida su funcionamiento de conformidad con la Ley N°30607. Desde entonces, son instituciones de microfinanzas descentralizadas, enfocadas en atender a sectores de la población desatendidos por los servicios bancarios formales, como micro, pequeñas y medianas empresas, y brindan servicios como préstamos personales y garantías. **(Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, s.f.)**

2.2.1.6.2 Cajas rurales de ahorro y crédito

En la década de los 90 se crearon las cajas rurales de ahorro y créditos (CRAC), como instituciones financieras inicialmente centrada en el sector agrícola, el cual llenó parcialmente el vacío dejado por el Banco Agrario, quien colapsó debido a una cartera gravemente morosa. Luego estas instituciones, incluyeron gradualmente líneas de crédito en su gama de productos para empresas y Mype (pequeñas y medianas empresas). **(Quispe et al., s.f.)**

2.2.1.7 Usos del financiamiento

2.2.1.7.1 Capital de trabajo

El capital de trabajo tiene en cuenta todos los recursos que una empresa necesita para seguir funcionando. Deben estar disponibles en el corto plazo para atender estas necesidades urgentes, evitando así retrasos en el pago de gastos operativos o financieros (pagos de préstamos o financiamientos). **(Gallo, 2021)**

2.2.1.7.2 Modernización de la empresa

Es importante que una empresa este en constante modernización; y es que hoy en día la globalización ha hecho que las empresas ya sean pequeñas o grandes se adapten a muchos cambios para mejorar sus ventas, su reconocimiento y fidelizar a sus clientes. Dentro de una

empresa se deben hacer constantes cambios para lograr el éxito ya que si una empresa se queda en lo “antiguo” no innova o mejora su proceso de ventas o atención al cliente, esta empresa por seguro a un corto plazo estará en el olvido. (Bernazza, 2019)

Es por ello, que, en la actualidad las empresas utilizan financiamiento para innovarse y no quedarse en lo antiguo.

2.2.1.7.3 Activo circulante

Es un activo de una empresa que puede volverse líquido, es decir, convertirse en efectivo, en menos de un año. La popularidad del nombre se debe a su flexibilidad. Se puede vender, usar o entregar fácilmente como pago. Incluye un conjunto de bienes y derechos que pertenecen al negocio, pero que no son fijos porque siempre están disponibles para su uso. (AVALAM, 2022)

2.2.1.7.4 Negociación con clientes y proveedores

Existen empresas que negocian con clientes y proveedores en las condiciones de productos, precios y plazos, porque les permite obtener un mejor manejo del dinero en las cuentas por pagar que tiene la empresa.

2.2.1.8 Otras formas del financiamiento

Según ESPOBAN (2018):

2.2.1.8.1 Crowdfunding

Hay muchas formas de llamar a este método “financiación colectiva” “financiación masiva” “Micro-mecenazgo”, este método consiste en que el emprendedor consigue financiamiento a través de un grupo de personas en un tiempo determinado mediante una plataforma, estos se unen por un interés, haciéndolo posible.

2.2.1.8.2 Playfunding

Consiste en que los emprendedores ganan dinero mediante la visualización de anuncios publicitarios, los cuales son introducidas por empresas patrocinadas. Este método no es nada

complejo, pues a través de una página web, los emprendedores suben su proyecto, esperando a que una empresa los “patrocine”, luego esta insertará el post publicitario en su página web y conforme el número de visualizaciones el emprendedor pagará a la empresa patrocinadora. De esta manera ambos salen ganando, tanto los que ganan dinero, como los que hacen conocer sus productos, negocios etc.

2.2.1.8.3 Business ángel

Es un individuo que confía en el plan del emprendedor y el cual aporta capital, sus conocimientos, contactos y experiencia en el sector guiándolo en un camino óptimo para obtener futuros resultados, ellos se encargan en la inversión de sectores de negocios que les sean conocidos, en función al plan de negocios que el empleador presente, esto debido a que el riesgo es muy alto para estos inversores; por ello buscan un rendimiento alto en un periodo de 5 años aproximadamente desde la inversión original.

2.2.1.8.4 Venture capital

O capital de riesgo, es un tipo de operación financiera que se realiza mediante “Sociedades de Capital de Riesgo” (SCR), estas invierten con un potencial de riesgo alto, pero a cambio de un % de la empresa, el cual puede ser de un 20% o un 30%, puede darse el caso en que ocupen un puesto de control en la empresa. Suelen invertir en compañías que presentan un modelo novedoso de negocio, para que el retorno de su inversión sea alto.

2.2.2 Teoría de la rentabilidad

Si se quiere determinar la rentabilidad de una empresa, se deberá tener en cuenta las actitudes del dueño en relación al éxito y otros: tales como el liderazgo eficaz, lo cual lo evidencia en su capacidad de preparar proyectos, dirigir equipos con buenos y óptimos resultados, y su visión de futuro mediante un plan de acción

como evidencia; y en su capacidad por las ventas, lo cual evidencia por su pasión y aceptación a ser rechazado muchas veces; y por ultimo y último por su experiencia en los negocios, lo cual es evidenciado por la cantidad de fracasos y éxitos en trabajos de negocios que tuvo atrás. Para que la rentabilidad en el negocio mejore se deberá adoptar una buena actitud financiera, ya que existen casos en los cuales no hay socios que nos ayuden en los proyectos. **(Yañez, 2013)**

Para garantizar un desempeño empresarial óptimo, es necesario realizar ciertos cálculos y prestar mucha atención a los indicadores que muestran el verdadero volumen de procesos. Hoy en día, las empresas necesitan una gestión más analítica para respaldar y facilitar la toma de decisiones que impulse la continuidad del negocio. La gestión empresarial se basa cada vez más en el análisis de datos e indicadores que reflejan las condiciones económicas y financieras. Entre ellos, la rentabilidad es el principal factor de referencia para entender los detalles de la inversión. **(Muñoz, 2023)**

2.2.2.1 La rentabilidad empresarial

Existen dos clases de rentabilidades:

- a) **La rentabilidad financiera:** Por rentabilidad financiera nos referimos a la relación entre el beneficio neto y el patrimonio neto o recursos propios de la empresa. Por tanto, nos permite calcular la capacidad de obtener beneficios de nuestros propios fondos. **(Cámara Madrid, 2021)**
- b) **La rentabilidad económica:** En términos de rentabilidad económica, es la relación entre los activos netos y las ganancias antes de intereses e impuestos (es decir, la ganancia bruta). Se trata de determinar la rentabilidad de la empresa en relación con su patrimonio neto total, sin distinguir cómo se financia. **(Cámara Madrid, 2021)**

2.2.2.2 Ratios de rentabilidad

Según **Andrade (2017)** los ratios de liquidez y rentabilidad son los siguientes:

2.2.2.2.1 Ratios de Liquidez

Mide la capacidad que tiene una empresa en sus obligaciones de pago a corto plazo, para ello se toma como referencia las cuentas del activo corriente y del pasivo corriente, pues son cuentas del Estado de Situación Financiera a corto plazo.

a) Liquidez corriente

Es el ratio que muestra la relación total que hay entre las cuentas del activo corriente y el pasivo corriente, y normalmente se expresa en número de veces, pero se puede interpretar en otras formas como a continuación:

Si se obtiene un ratio de liquidez de 1.60 en un año, significa que el activo corriente representa 1.60 veces al pasivo corriente, o que por cada sol que se debe en el corto plazo, se cuenta con S/1.60 para cubrirlo.

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

b) Prueba ácida

Ratio que indica la relación entre las cuentas del activo corriente y las cuentas del pasivo corriente, pero sin incluir las existencias del activo, al no incluirlas, se deja de lado una de las cuentas menos liquida del activo corriente.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{(\text{Activo corriente} - \text{Existencias})}{\text{Pasivo corriente}}$$

c) Prueba defensiva

Es el ratio que muestra la relación que hay entre las cuentas más líquidas del activo corriente con las cuentas del pasivo corriente. El efectivo y equivalente de efectivo, y las inversiones disponibles para las ventas, son las cuentas más líquidas del activo corriente.

Prueba defensiva

$$= \frac{(Efect y equiv de efec + Inversiones disp para las ventas)}{Pasivos corrientes}$$

d) Razón de capital de trabajo neto

Ratio que muestra la relación entre lo que queda en la empresa después de pagar las deudas de corto plazo, con el nivel de ventas de un mismo periodo. Contablemente el capital de trabajo es la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente, esto muestra los recursos que quedaran después de cumplir con las obligaciones de pago de corto plazo.

$$\text{Razón de CTN} = \frac{(\text{Activo corriente} + \text{Pasivo corriente})}{\text{Ventas}}$$

2.2.2.2 Ratios de gestión

Son ratios que muestran datos sobre la gestión de ciertas áreas de una empresa o entidad, como el uso de la logística, mediante los ratios de rotación de los inventarios, manejo de la política de créditos y plazos fijados; así como el comportamiento del pago a proveedores y cuentas por pagar.

a) Rotación de cuentas por cobrar

Indica el resultado de las cuentas por cobrar de la empresa frente a las ventas al compararlas; para expresarlas existen dos formas: en veces al año y en días, pero que significan lo mismo.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar (en veces)} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar (en días)} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas}} \times 360$$

b) Ratio de morosidad

Ratio que indica el resultado de los créditos dudosos y el total de la cartera de crédito luego de compararlas; un crédito dudoso o moroso puede ser denominado a los atrasos con más de 30 días, esto dependerá de la política de créditos establecidos por la empresa sobre a partir de que características se puede denominar a un crédito “dudoso”.

$$\text{Ratio de morosidad} = \frac{\text{Creditos dudosos}}{\text{Total de créditos otorgados}}$$

c) Gestión de existencias y de compras

Se debe entender que si una empresa tiene una gestión no adecuada de las compras que se realiza, y que no sea acorde con la gestión comercial, puede impactar negativamente en los costos de almacenado, e incluso aumentar pérdidas. A partir del ratio de rotación de existencias se podrá seguir la rotación de las existencias.

d) Rotación de existencias

Es el ratio que nos muestra el resultado al comprar las existencias y el costo de la mercadería vendida por la empresa, gracias a esta información que se obtiene, se puede analizar de que manera se ha venido administrando las existencias en cada periodo, ya que la mayor o menor rotación de existencias va a generar mayor o menor ingresos y costos, haciendo que este impacte en la rentabilidad de la empresa. La rotación de existencias va a depender del rubro al que se dedica la empresa, ya que no es la misma rotación para una empresa de rubro comercial de abarrotes, que para una empresa de rubro comercial de autos. Este ratio puede ser expresado en días y en veces al año.

$$\text{Rotación de existencias (en veces)} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Existencias}}$$

$$\text{Rotación de existencias (en días)} = \frac{\text{Existencias}}{\text{Costo de ventas}} \times 360$$

e) **Gestión de las cuentas por pagar a proveedores**

Ratio que muestra la relación entre las cuentas por pagar de la empresa y las compras realizadas al crédito, para ello se debe analizar el empleo de las cuentas por pagar y su conducta a partir del ratio de rotación de cuentas por pagar. Este ratio también es expresado en veces al año o en días.

$$\text{Rotación de cuentas por pagar (en veces)} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Cuentas por pagar}}$$

$$\text{Rotación de cuentas por pagar (en días)} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Costo de ventas}} \times 360$$

2.2.2.3 Ratios de rentabilidad

Estos ratios se encargan de indicar el nivel de eficiencia obtenido en la operación y gestión de recursos con los que la empresa tiene. Entre los ratios financieros más usados tenemos:

a) Margen de utilidad bruta

Muestra cuanto representan las utilidades brutas frente al nivel de ventas en un tiempo determinado y esta expresada en % (tasa).

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \left(\frac{\text{Utilidad}}{\text{ventas totales}} \right)$$

b) Margen Operativo

Muestra el nivel de eficiencia de cómo se están administrando los recursos operativamente.

$$\text{Margen operativo} = \left(\frac{\text{EBIT}}{\text{ventas totales}} \right)$$

c) Margen de utilidad neta

Muestra la cantidad que representa las utilidades netas contrastadas con el nivel de ventas en un periodo de tiempo determinado, esta expresada en % (tasa).

$$\text{Margen de utilidad neta} = \left(\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas totales}} \right)$$

d) Rendimiento sobre la inversión

Muestra la cantidad que representan las utilidades netas del nivel de inversión total, sobre el total de activos de la empresa.

$$\text{Rendimiento sobre la inversión (ROA)} = \left(\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}} \right)$$

e) Rendimiento sobre el capital

Muestra que cantidad representan las utilidades netas frente al nivel de capital o patrimonio neto de la empresa, esto dice el nivel de eficiencia de la administración de los recursos de los accionistas.

$$\text{Rendimiento sobre el capital (ROE)} = \left(\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital}} \right)$$

2.2.2.2.4 Ratios de apalancamiento

Se refiere al nivel de endeudamiento que puede ser expresado de muchas maneras, pues trata de evidenciar el nivel al cual la empresa ha adquirido recursos de terceros.

a) Razón de deuda

Muestra que porcentaje de los activos totales está siendo financiados con recursos de terceros.

$$\text{Razón de deuda} = \left(\frac{\text{Deuda}}{\text{Total de activos}} \right)$$

b) Ratio de apalancamiento

Es el más utilizado porque identifica el nivel de endeudamiento de la empresa de acuerdo con el patrimonio que cuenta la empresa.

$$\text{Ratio de apalancamiento} = \left(\frac{\text{Deuda}}{\text{Patrimonio}} \right)$$

2.2.3 Teoría de la empresa.

2.2.3.1 Teorías de la empresa

2.2.3.1.1 Teoría Neoclásica

La teoría neoclásica enfatiza la importancia de los mercados y limita el papel de la empresa a la manipulación de los factores de producción. Esto significa que las empresas deben centrarse en maximizar el uso de los factores de producción (tierra, capital, mano de obra y tecnología) y reducir los costos de producción. La principal crítica a la teoría neoclásica se basa en que refleja

sobre su funcionamiento sin considerar aspectos relacionados con la estructura de la empresa. De manera similar, la visión neoclásica es que los mercados operan automáticamente. (Westreicher, 2020)

2.2.3.1.2 Teoría de los costos de transacción

Fue una respuesta a la teoría neoclásica. Según esta teoría, las empresas están estructuradas y operan cuando los costos de coordinación no exceden los costos de transacción. Esto ocurre cuando el costo para la empresa es menor que el uso de mecanismos de mercado. Para decirlo de otra manera, es más eficiente para una empresa producir botellas de refresco a que los consumidores cada vez que quieran una tengan que fabricarla. (Westreicher, 2020)

2.2.3.2 Clasificación de las empresas

2.2.3.2.1 Según su forma jurídica

Existe una ley en nuestro país “Ley General de Sociedades N°26887” esta ley regula los tipos de sociedades que hay en el Perú, teniendo en cuenta que una sociedad es la unión de dos o más personas jurídicas adscritas en los registros públicos mediante una minuta de constitución. Estas sociedades se crean con el único fin de generar utilidades, donde cada socio es beneficiado, así como también atender la necesidad de los consumidores. (Gobierno del Perú, s.f.)

a) Sociedad anónima (S.A).

Es una empresa que tiene un mínimo de 2 socios y un máximo ilimitado, su organización consta de una junta general de accionistas, una gerencia y un directorio. Su capital se define por aportes de cada socio, por lo que deben estar registradas las acciones en el Registro de Matricula de Acciones. (Gestión, 2023)

b) Sociedad anónima cerrada (S.A.C)

Es una empresa que tiene un mínimo de 2 socios y un máximo de 20, su organización se establece por una junta general de accionistas, gerencia y un directorio. Su capital está definido por aportes de cada socio, se deben registrar las acciones en el Registro de Matricula de Acciones. (Gestión, 2023)

c) **Empresa individual de responsabilidad de ilimitada (E.I.R.L)**

Es una empresa que tiene un socio como máximo y en su organización él figura como Gerente General. (Gestión, 2023)

d) **Sociedad comercial de responsabilidad limitada (S.R.L)**

Es una empresa que tiene un mínimo de 2 y un máximo de 20 socios o accionistas, normalmente son empresas familiares pequeñas, por otro lado, el capital y las acciones se definen por los aportes de cada socio, el cual debe estar inscrito en los Registros Públicos. (Gestión, 2023)

2.2.3.2.2 Según la procedencia de su capital

Las empresas según de donde procede su capital se clasifican en:

a) **Empresas públicas**

Es una empresa que tiene aportaciones estatales en donde el Estado es el encargado de destinar los recursos económicos a dichas empresas, ya que estas cubren necesidades importantes dentro de una sociedad. (Nicuesa, 2017)

b) **Empresas privadas**

Estas empresas no proceden de fuentes públicas, sino de fuentes privados y son los emprendedores o empresarios los que toman decisiones para iniciar y administrar estas empresas, ya que su fin es lucrativo, por lo tanto, están obligadas a cumplir con el pago de impuestos, tributos, etc. (Nicuesa, 2017)

c) **Empresas mixtas**

Son empresas que combinan lo público y privado, es decir una empresa mixta tiene recursos públicos, pero la gestión interna es privada. (Nicuesa, 2017)

2.2.3.2.3 Según el tamaño

Según la Ley 30056 el tamaño de empresas se clasifica en: grandes, medianas, pequeñas y microempresas.

- **Microempresa:** Una microempresa se caracteriza por tener ventas anuales de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

- **Pequeña empresa:** Se caracteriza por tener ventas anuales superiores a 150 UIT hasta un monto máximo de 1,700 UIT.
- **Mediana empresa:** Se caracteriza por tener ventas anuales superiores a 1700 UIT hasta un monto máximo de 2300 UIT.
- **Gran empresa:** Una gran empresa es considerada cuando sus ventas anuales son superiores a 2300 UIT.

Según el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), la UIT hasta el año 2024 equivale a S/. 5,150.

2.2.4 Teoría de la micro y pequeña empresa

Las MYPE en el Perú se encuentran normalizadas por la **ley N°30056** “Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña empresa, durante los últimos años ha tenido variaciones con el fin de que más personas o empresas sean formalizadas, la última propuesta legislativa fue aprobada en febrero del 2022 por la **Comisión de Producción**, quien declaró en emergencia durante tres años a las MYPE.

Una MYPE es un tipo de empresa en nuestro país y es administrada principalmente por pequeños grupos familiares, las MYPE tienen como finalidad de generar ingresos, y además de generar su propia fuente de empleo.

2.2.4.1 Importancia de las MYPE

Las micro y pequeñas empresas del Perú juegan un papel importante en la economía del país, ya que actualmente representan el 21% del producto bruto interno (PBI) y 99% del empleo formal. También representan un sector muy importante en la producción y emplean a más del 60% de la población económicamente activa (PEA). (**Diario Oficial El Peruano, 2023**)

2.2.5 Teoría de los sectores económico-productivos

2.2.5.1 Clasificación de los sectores productivos

Sector primario: Combina diversas actividades relacionadas con el cambio del entorno natural: agricultura, ganadería, pesca, caza, silvicultura y minería. (**Atucha y Lacaza, s.f.**)

Sector Secundario: Combina una serie de actividades involucradas en la transformación de materias primas en la producción de productos terminados, como la fabricación, la producción, el transporte y la distribución de electricidad, gas y agua, y las actividades de construcción. (**Atucha y Lacaza, s.f.**)

Sector terciario: O de servicios, incluida una amplia gama de actividades como el comercio y la reparación, el transporte, el almacenamiento, las telecomunicaciones y el procesamiento de datos, etc. (**Atucha y Lacaza, s.f.**)

2.2.6 Teoría del sector comercio

El sector comercial sigue siendo un mercado atractivo para los inversores, como lo demuestran los nuevos proyectos de centros comerciales previstos para este año y los próximos. Pero si nuestra economía no está creciendo a un ritmo óptimo y todavía está rezagada en términos de competitividad, no podemos esperar que las empresas mantengan su dinamismo pasado o realicen todo su potencial para contribuir al crecimiento económico. (**COMEX PERÚ, 2020**)

2.2.6.1 Tipos de comercio

Comercio interior: Es el comercio que se realiza dentro del mismo país o territorio y que están sometidas a las reglas comerciales de dicho país.

Comercio exterior: Es el intercambio de bienes y servicios de un país con otros países mediante transacciones comerciales y financieras.

2.2.7 Breve descripción de la empresa del caso de estudio

La pequeña empresa tiene la siguiente razón social: “EBREL S.A.C” y el siguiente RUC: 20606436034. La empresa inició sus actividades el 01/08/2020. La actividad económica principal que realiza la empresa es venta al por mayor de alimentos, bebidas y tabaco. Su domicilio fiscal se encuentra en Av. Mariscal José de La Mar, Pueblo Libre, Lima y como sucursal en la Región Ancash, Provincia del Santa, Chimbote; Mercado la Perla S/N interior JA9 frente al Mega Plaza. Está registrada en la REMYPE desde el 14/02/2022 como pequeña empresa. El representante legal de la empresa es la señora Flores López Flor Marleni, quien a la vez es la gerente general.

2.3 Marco conceptual:

2.3.1. Definiciones de financiamiento

Es el proceso mediante el cual una persona o empresa recauda fondos, por lo tanto, estos recursos pueden utilizarse para financiar la compra de bienes o servicios o para desarrollar diversos tipos de inversiones. **(Westreicher, 2020)**

Que una empresa, sea grande, mediana o pequeña, alcance metas operativas con financiamiento, es importante, sobre todo si se quiere cumplir un proyecto personal. Es por ello, que las decisiones financieras, en lo posible deben ser las más acertadas. **(Conexión ESAN, 2020)**

El financiamiento trata sobre la forma de hacer que nuestra empresa obtenga crecimiento dinerario mediante fuentes financieros señalados anteriormente.

2.3.2. Definiciones de rentabilidad

La rentabilidad es la relación entre las ganancias del período actual y la inversión necesaria para obtener ganancias. Existe una relación causal entre ambos: las inversiones proporcionan recursos para las operaciones, mientras que su gestión conduce a ventas que generan ganancias. **(Pérez, 2015)**

La rentabilidad es un concepto que se aplica a todas las actividades económicas que movilizan fondos y recursos para lograr un beneficio. Suele ser una medida del rendimiento del capital invertido durante un período de tiempo determinado. En otras palabras, es el resultado de comparar la ganancia neta obtenida y el capital invertido. **(Muñoz, 2023)**

La rentabilidad se refiere a los beneficios que se han obtenido o se pueden obtener de una inversión. **(Sevilla, 2020)**

2.3.3 Definiciones de empresa

Es un organismo social que realiza actividades utilizando una gran variedad de recursos, tales como financieros, tecnológicos, materiales, humanos para poder cumplir los objetivos propuestos, se crean con compromisos mutuos entre las personas que la conforman. **(Thompson, 2006)**

Una empresa es una unidad independiente que produce bienes o servicios, en la que varios elementos (mano de obra, herramientas y medios de producción) se coordinan e integran bajo la dirección del empresario. Un empresario es una persona física o jurídica que realiza una o más actividades productivas para el mercado por cuenta propia, es decir, una persona que administra un negocio. **(López, 2023)**

La empresa es una institución con fines de lucro, el cual utiliza una variedad de factores y recursos para obtener ingresos, y de esta manera hacer crecer más el negocio, extendiéndose en diferentes lugares, esto va a depender de acuerdo al tipo de empresa y al sector empresarial.

2.3.4 Definiciones de micro y pequeñas empresas (MYPE)

Según la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (**SUNAT**) las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) son entidades económicas constituidas por personas naturales o jurídicas (empresas) en cualquier tipo de organización, cuyo objeto es realizar actividades de extracción, procesamiento, producción, comercialización o prestación de servicios.

En el año 2003 fue publicada la Ley N° 28015 “Ley de Formalización y Promoción de las Micro y Pequeñas Empresas” el cual estuvo vigente hasta el 30 de Setiembre del 2008. El 01 de octubre del año 2008, entró en vigencia la **Ley N°30056** “Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y de acceso al empleo decente”, quedando vigentes hasta la fecha. **(Escalante, 2016)**

Una MYPE es un tipo de empresa en nuestro país y es administrada principalmente por pequeños grupos familiares, las MYPE tienen como finalidad de generar ingresos, y además de generar su propia fuente de empleo.

2.3.5 Definiciones de sector comercio

El comercio es un motor de crecimiento que crea mejores empleos, reduce la pobreza y aumenta las oportunidades económicas. Estudios recientes muestran que la liberalización del comercio impulsa el crecimiento económico en un

promedio de 1 a 1,5 puntos porcentuales y aumenta los ingresos entre un 10% y un 20% después de diez años. **(Banco Mundial, 2022)**

La definición de comercio está muy relacionada al de empresa, el comercio es un conjunto de elementos utilizados para ofrecer bienes y así generar ingresos. **(González, 2024)**

El comercio es el intercambio de bienes y servicios entre partes a cambio de diferentes bienes y servicios del mismo valor o con dinero. **(Sevilla, 2020)**

2.4 Hipótesis

En la investigación no se planteó hipótesis debido a que fue de nivel descriptivo.

Según los autores a citar, cuando una investigación es descriptiva, no es necesario formular hipótesis, ya que no todos los estudios descriptivos de manera general intentan predecir un dato o valor de una o más variables que se van a observar. **(Hernández et al., 2014)**

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación

3.1.1 Tipo de investigación

El tipo de investigación fue cualitativo, debido a que se recopiló y analizó datos no numéricos

3.1.2 Nivel de investigación.

El nivel utilizado en esta investigación que descriptivo porque la investigación se limitó a identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña “EBREL S.A.C” de Chimbote.

3.1.3 Diseño de investigación

El diseño de la investigación fue no experimental–descriptivo-documental y de caso. Fue no experimental debido a que no se manipuló la variable de estudio, solo se limitó a extraerla tal como se la encontró en la realidad. Fue documental debido a que se utilizó algunos documentos pertinentes oficiales para la investigación. Finalmente, fue de caso puro porque la investigación se limitó a estudiar una sola MYPE para la investigación.

3.2 Población y muestra:

3.2.1 Población: La población estuvo conformada por todas las MYPE del sector comercio del Mercado La Perla de Chimbote.

3.2.2 Muestra: La muestra fue la pequeña empresa “EBREL S.A.C”, la misma que fue escogida de manera intencionada o dirigida del mercado “La Perla” de Chimbote.

3.3 Definición conceptual y operacionalización de las variables

3.3.1 Matriz 1: Definición conceptual y operacionalización de la variable complementaria respecto al objetivo específico 1

Variable complementaria	Definición conceptual de la variable	Definición operacional de la variable					
		Dimensión	Subdimensiones	Instrumento (Indicadores)	Si	No	Especificar
Perfil del gerente general de la pequeña empresa EBREL S.A.C.	El gerente general es el responsable de planificar, organizar, dirigir, coordinar, analizar, calcular y gestionar la actividad de la empresa. Es responsable de muchas tareas y cargos y por ello organiza, forma equipos y supervisa, para garantizar que todo salga según lo previsto. (ESPAE Escuela de Negocios, 2022)	Información personal	Estado civil	Estado civil es: <ul style="list-style-type: none"> • Soltero • Casado • Viudo • Divorciado 	X		
			Edad	Su edad fluctúa entre: <ul style="list-style-type: none"> • 18-29 • 29-39 • 40-50 • Mayor de 50 	X		49 años
			Grado de instrucción	Grado de Instrucción <ul style="list-style-type: none"> • Primaria completa • Primaria incompleta • Secundaria completa • Secundaria incompleta • Técnico completo • Técnico incompleto • Universidad completa • Universidad incompleta 	X		

			Ocupación y/o profesión	Su ocupación es: <ul style="list-style-type: none"> • Empleado • Ama de casa • Contador • Economista • Ingeniero • Administrador • Abogado • Profesor • Otros (especificar) 			
			Experiencia en el cargo	¿Cuántos años de experiencia tiene en el cargo?			Empresaria
			Sexo	¿Cuál es su sexo?	X		3 años
							Femenino

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023)

3.3.2 Matriz 2: Definición conceptual y operacionalización de la variable complementaria respecto al objetivo específico 2

Variable complementaria	Definición conceptual de la variable	Definición operacional de la variable					
		Dimensiones	Subdimensiones	Instrumento (Indicadores)	Si	No	Especificar
Perfil o características de la MYPE estudiada	Existen muchas definiciones similares, pero todas coinciden en que son pequeñas unidades económicas que operan en diversos sectores de la economía. El tamaño está determinado por el	Constitución de la empresa Rubro Actividades económicas Tipo de empresa Uso de utilidades	Razón Social RUC Comercio Servicio Industrial Inicio de actividad Actividad principal Forma societaria Inscripción en REMYPE Microempresa Pequeña empresa Distribuye Reinvierte	¿Cuál es la razón social de la empresa? ¿Cuál es el RUC de la empresa? ¿A qué sector pertenece la empresa? ¿Cuándo inició las actividades de la empresa? ¿Cuál es la actividad principal de su negocio? ¿Qué tipo de empresa es según el régimen jurídico? ¿S.A., S.A.C., E.I.R.L., S.R.L.? ¿La empresa está inscrito en el REMYPE? ¿Cómo está acredita su empresa en el REMYPE? ¿La empresa distribuye las utilidades con los accionistas? ¿La empresa reinvierte las utilidades?	X	X	EBREL S.A.C 20606436034 Sector comercio En el año 2020 Venta al por mayor de abarrotes, bebidas y tabaco. S.A.C Como pequeña empresa

	número de trabajadores , y el volumen de ventas. (De la Vega, 2023)	Otros aspectos relevantes Finalidad de la formación Permanencia en el mercado	Otras preguntas relevantes Obtener ganancias, supervivencia, otros: especificar Años de permanencia	¿En qué régimen tributario se encuentra la empresa? ¿Cuál es el objetivo que tiene la empresa? ¿Cuántos años tiene su empresa en el sector al cual pertenece? <ul style="list-style-type: none"> • 1-2 • 3-5 • Más de 6 			En el régimen MYPE tributario Ser una empresa líder en abastecimiento de productos de primera necesidad, con las mejores marcas y la mejor atención. Entre 3 a 5 años
--	---	---	--	---	--	--	---

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023)

3.3.3 Matriz de definición y operacionalización de la variable financiamiento: objetivo específico 3

Variable principal	Definición conceptual de la variable	Definición operacional de la variable					
		Dimensiones	Subdimensiones	Instrumentos (Indicadores)	Si	No	Especificar
FINANCIAMIENTO	El financiamiento es un proceso, en el cual una persona o una empresa obtiene fondos, de	Fuentes de financiamiento	Interno	Recursos financieros internos (propios)		X	Solo para iniciar nuestra actividad comercial, la empresa obtuvo aporte de los socios.
			Externo	Recursos financieros externos (terceros)	X		Durante estos 3 primeros años, hemos recurrido a solicitar solo un financiamiento bancario.

N C I A M I E N T O	esta forma, los recursos mencionados pueden ser utilizados para financiar la compra de bienes o servicios, o para el desarrollo de diversos tipos de inversiones. (Westreicher, 2020).	Sistemas de financiamiento	Sistema bancario	¿Los recursos financieros externos fueron del Sistema bancario?	X		Es el primer financiamiento externo bancario al que hemos logrado acceder.	
				¿De qué banco ha obtenido el financiamiento?			BBVA	
				¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?			Préstamo Negocio capital de trabajo.	
				¿A cuánto asciende el monto del préstamo solicitado?			300,000.00 soles	
			Sistema no bancario formal	¿Los recursos financieros externos fueron del sistema no bancario formal?		X		
			Sistema informal	¿Los recursos financieros externos fueron del sistema informal?		X		
			Costos del financiamiento	Tasa de interés	¿Cuál fue la tasa de interés efectiva anual (TEA) del financiamiento recibido?			23.70%
			Plazos de financiamiento	Corto plazo	¿El crédito obtenido fue de corto plazo?		X	
				Mediano plazo	¿El crédito obtenido fue de mediano plazo?	X		24 meses (2 años)
				Largo plazo	¿El crédito obtenido fue de largo plazo?		X	
			Facilidades de financiamiento	Facilidades	¿Tuvo facilidades al momento de solicitar el préstamo?	X		Porque cumplimos los requisitos que nos exigieron.
					¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados? ¿Por qué?	X		Porque accedimos en el momento que necesitábamos crecer como empresa.
					¿Los créditos otorgados fueron oportunos? ¿Por qué?	X		30 días aprox.
					¿Qué tiempo más o menos demoró el otorgamiento de su crédito? Especificar			No tuvimos ningún problema durante el proceso, ya que

							pudimos cumplir con la documentación necesaria.
				¿Cuál fue el principal problema que tuvo en todo el proceso de solicitar su crédito (préstamo)?			No tuvimos ningún problema durante el proceso, ya que pudimos cumplir con la documentación necesaria.
	Usos del financiamiento	Activo corriente	¿Utilizó el crédito otorgado en activo corriente?			X	
		Activo fijo	¿Utilizó el crédito otorgado en activo fijo?			X	
		Capital de trabajo	¿Utilizó el crédito otorgado en capital de trabajo?	X			
		Otras formas de inversión	¿Utilizó el crédito otorgado en otras formas de inversión? Especificar			X	
	Otras formas de financiamiento	Sistema leasing	¿Accedió al sistema leasing?			X	
		Sistema factoring	¿Accedió al sistema factoring?			X	
		Financiamiento de sus proveedores	¿Accedió al financiamiento de sus proveedores?	X			Algunos de nuestros proveedores nos venden la mercadería con condición de pago al crédito.
			¿Sus proveedores le aumentan el costo de la mercadería que les dan como crédito?			X	Nos dan al mismo costo.
			¿En qué monto más o menos?				X
	¿El plazo fue de 3 meses?			X			

				¿El plazo fue de 6 meses?	X		Generalmente nos dejan de 3 a 6 meses.
				¿El plazo fue de 12 meses?		X	

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023)

3.3.4 Matriz de definición y operacionalización de la variable rentabilidad: objetivo específico 4

Variable principal	Definición conceptual de la variable	Definición operacional de la variable					
		Dimensiones	Subdimensiones	Instrumentos (Indicadores)	Si	No	Especificar
R E N T A B I L I D A D	La rentabilidad de una empresa es un factor clave para evaluar su eficiencia y gestión de capital. Es una medida crucial para inversores y accionistas porque refleja el retorno de la inversión y la viabilidad a	Rentabilidad económica	Mercado	¿La MYPE opera en un mercado monopolístico?		X	
				¿La MYPE opera en un mercado competitivo?	X		Tenemos competencia con otras empresas mayoristas en el mercado La Perla.
			Tecnología	¿En los últimos años la MYPE ha invertido en mejora de tecnología?		X	Por el momento no hemos invertido en tecnología, como un software de facturación, por ejemplo; por los pocos años que tenemos, queremos posicionarnos mejor en el mercado, ya más adelante invertiremos en tecnología.
			Innovaciones	¿En los dos últimos años, la MYPE ha hecho innovaciones?	X		Hemos innovado en la publicidad de nuestra empresa, por ejemplo, tuvimos la idea de hacer tarjetas para dárselo a nuestros nuevos clientes con la información de nuestra

A D	largo plazo de la empresa. (Banco Bilbao Vizcaya Argentina, s.f)					empresa, números de contacto, dirección, medios de pago, etc.
			Diversificación de cartera de productos	¿La MYPE en los últimos años ha mejorado su proceso de ventas?	X	Mejoramos en tener los medios de pago necesarios para el cliente, y que por la era digital esto atrae a más compradores “actualizados”, también en repartir a cada personal una función específica para la atención en el área de ventas a nuestros clientes.
				¿En los últimos años la MYPE ha diversificado su cartera de productos que ofrece?	X	Este aspecto si hemos diversificado nuestros productos y ofrecemos ahora una gran variedad de ellos, pues tenemos clientes que tienen bodegas, minimarkets, y nos ha sido menester que encuentren en nuestra empresa lo requerido para una bodega.
	Rentabilidad financiera	Ingresos	¿Los ingresos por ventas de su MYPE ha mejorado en los últimos años?	X	Gracias a la diversificación de nuestros productos que ofrecemos, hemos mejorado y eso es muy gratificante. Nuestras ventas han ido aumentando desde que inició en el mercado. Para este año 2023 si la competencia estuvo reñida con otras competencias debido a factores como el alza de precios, uno de ellos fue el arroz y el azúcar, algunos clientes buscaron los precios más mínimos así sea por 1 sol.	

			Prestamos financieros	¿La MYPE recurre a préstamos financieros de terceros?			Como mencioné durante estos 3 primeros años, hemos recurrido solo una vez.
				¿En los dos últimos años ha aumentado las tasas de interés de los préstamos financieros?		X	
			Impuestos	¿Los impuestos que paga su MYPE ha aumentado en los 2 últimos años?	X		Debido a que las ventas han aumentado, también aumentó las declaraciones mensuales y con ello los impuestos.
		Formas de aumentar la rentabilidad	Buena calidad en ventas por el personal	¿Considera Ud. que la calidad de atención en las ventas es un factor muy importante en la rentabilidad de su MYPE?	X		Si es muy importante, ya que, si la atención que da el personal de ventas es muy buena y amable, los clientes volverán y habrá más ventas, eso es algo que también hemos mejorado y ha hecho que nuestros clientes aumenten y con ellos nuestras ventas.
			Capacitación	¿Dan capacitaciones a su personal?		X	Les capacitamos y a la vez hacemos recreaciones con ellos para que se motiven y estén bien física y mentalmente.

Fuente: Elaboración propia, con el asesoramiento del DTAI **Vásquez Pacheco (2023)**

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información

3.4.1 Técnicas

Para recoger los datos (información) la técnica utilizada fue la siguiente: para todos los objetivos específicos, se utilizó la técnica de la encuesta realizada al gerente general de la pequeña empresa “EBREL S.A.C.”

3.4.2 Instrumentos

Para recoger los datos (información) los instrumentos utilizados fueron los siguientes: se utilizó un cuestionario con preguntas cerradas y abiertas pertinentes para cada objetivo específico.

3.5 Método de análisis de datos

Para recoger la información y conseguir los resultados del objetivo específico 1, 2, 3 y 4 se utilizó un cuestionario, el cual contenía preguntas pertinentes en base a las bases teóricas y los antecedentes, que fue aplicado al gerente general de la empresa estudiada EBREL S.A.C., dichos resultados fueron presentados en la tabla 1, 2, 3 y 4.

Finalmente, para realizar el análisis de resultados se comparó los resultados con los antecedentes y se comprobaron los resultados con los autores de las bases teóricas pertinentes.

3.6 Aspectos éticos

En esta investigación se está considerando los principios éticos que están estipulados en el Capítulo III – Principios y Lineamientos del Reglamento de Integridad Científica en la Investigación de la universidad ULADECH Católica, y son estas quien las rigen:

3.6.1 Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: su dignidad, privacidad y diversidad cultural.

3.6.2 Cuidado del medio ambiente: respetando el entorno, protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza.

3.6.3 Libre participación por propia voluntad: estar informado de los propósitos y finalidades de la investigación en la que participan de tal manera que se exprese de forma inequívoca su voluntad libre y específica.

- 3.6.4 Beneficencia, no maleficencia:** durante la investigación y con los hallazgos encontrados asegurando el bienestar de los participantes a través de la aplicación de los preceptos de no causar daño, reducir efectos adversos posibles y maximizar los beneficios.
- 3.6.5 Integridad y honestidad:** que permita la objetividad imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación.
- 3.6.6 Justicia:** a través de un juicio razonable y ponderable que permita la toma de precauciones y limite los sesgos, así también, el trato equitativo con todos los participantes.

IV. RESULTADOS

4.1 Respecto al objetivo específico 1: Identificar y describir el perfil del gerente general de la pequeña empresa “EBREL S.A.C”, de Chimbote, 2023.

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1:

ITEMS PERFIL DEL GERENTE GENERAL		RESULTADOS		
		SI	NO	ESPECIFICAR
1	Su estado civil es:	Soltero	X	
		Casado		
		Viudo		
		Divorciado		
2	Su edad fluctúa entre:	18 – 28		
		29 – 39		
		40 – 50	X	49 años
		Mayor de 50		
3	Su grado de instrucción es:	Primaria completa		
		Primaria incompleta		
		Secundaria completa		
		Secundaria incompleta		
		Técnico completo		
		Técnico incompleto		
4	Su ocupación y/o profesión es:	Universidad completa		
		Universidad incompleta	X	
		Empleado		
		Ama de casa		
		Contador		
		Economista		
		Ingeniero		
		Administrador		
Abogado				
	Profesor			
	Otros (especificar)		X	Empresaria

5	¿Cuántos años de experiencia tiene en el cargo?	4 años
6	¿Cuál es su sexo?	Femenino

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023)

4.2 Respecto al objetivo específico 2: Identificar y describir el perfil de la pequeña empresa “EBREL S.A.C”, de Chimbote, 2023.

Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2:

	ITEMS PERFIL DE LA MYPE	RESULTADOS		
		SI	NO	ESPECIFICAR
1	¿Cuál es la razón social de la empresa?			EBREL S.A.C
2	¿Cuál es el RUC de la empresa?			20606436034
3	¿A qué sector pertenece la empresa?			Sector comercio
4	¿Cuándo inició las actividades de la empresa?			En el año 2020
5	¿Cuál es la actividad principal de su negocio?			Venta al por mayor de abarrotes, bebidas y tabaco.
6	¿Qué tipo de empresa es según el régimen jurídico? ¿S.A., S.A.C., E.I.R.L., S.R.L.?			S.A.C
7	¿La empresa está inscrito en el REMYPE?	X		
8	¿Como esta acredita su empresa en el REMYPE?			Como pequeña empresa.
9	¿La empresa distribuye las utilidades con los accionistas?	X		
10	¿La empresa reinvierte las utilidades?		X	
11	¿En qué régimen tributario se encuentra su empresa?			En el régimen MYPE tributario.
12	¿Cuál es el objetivo que tiene la empresa?			Ser una empresa líder en abastecimiento de productos de primera necesidad, con las mejores marcas y la mejor atención.
13	¿Cuántos años tiene la empresa en el sector al cual pertenece? ✓ 1 – 3 ✓ 3 – 5 ✓ Mas de 6			Entre 3 a 5 años

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023)

4.3 Respecto al objetivo específico 3: Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “EBREL S.A.C”, de Chimbote, 2023.

Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3:

	ITEMS FINANCIAMIENTO	RESULTADOS		
		SI	NO	ESPECIFICAR
1	Respecto a las fuentes de financiamiento:			
	Recursos financieros internos (propios)		X	Solo para iniciar nuestra actividad comercial, la empresa obtuvo aporte de los socios.
	¿Cómo financia su actividad económica?	X		
2	Respecto al sistema financiero:			
	Sistema bancario	X		Es el primer financiamiento externo bancario que hemos logrado acceder.
	Los recursos financieros externos obtenidos fueron de:		X	
	Sistema no bancario formal		X	
	Sistema no bancario informal		X	
3	¿De qué banco ha obtenido el financiamiento?		X	
	BCP			
	Scotiabank			
	BBVA	X		
	Interbank			
	Otros (especificar)			
4	¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?			Prestamos Negocio capital de trabajo.
5	¿A cuánto asciende el monto del préstamo solicitado?			300,000.00 soles
6	Respecto al costo del financiamiento:			
	¿Cuál fue la tasa de interés efectiva anual (TEA) del financiamiento recibido?			23.70%
7	Respecto a los plazos del financiamiento:			
	Corto plazo (1 año)		X	
	¿Cuáles fueron los plazos económicos de los			
	Mediano plazo (2 a 5 años)	X		24 meses (2 años)
	Largo plazo (5 años a más)		X	

	créditos recibidos?			
8	Respecto a las facilidades del financiamiento:	¿Tuvo facilidades al momento de solicitar el préstamo?	X	
		¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?	X	Porque cumplimos los requisitos que nos exigieron.
		¿Por qué?		
		¿Los créditos otorgados fueron oportunos?	X	Porque accedimos en el momento que necesitábamos crecer como empresa.
		¿Por qué?		
		¿Qué tiempo más o menos demoró el otorgamiento de su crédito? Especificar		30 días aprox.
		¿Cuál fue el principal problema que tuvo en todo el proceso de solicitar su crédito (préstamo)?		No tuvimos ningún problema durante el proceso, ya que pudimos cumplir con la documentación necesaria.
9	Respecto a los usos del financiamiento:	Activo corriente	X	
		Activo fijo	X	
		Capital de trabajo	X	
	¿En qué utilizó los créditos recibidos?	Otras formas de inversión (especificar)	X	
10	Respecto a otras formas de financiamiento:	Sistema leasing	X	
		Sistema factoring	X	
	¿A cuál tipo de financiamiento a accedido?	Financiamiento de sus proveedores	X	Algunos de nuestros proveedores nos venden la mercadería con condición de pago al crédito.
11		¿Sus proveedores le aumentan el costo de la mercadería que les dan como crédito?	X	Nos dan al mismo costo.
12		¿En qué monto más o menos?	X	
13	Plazo de financiamiento por proveedores	3 meses	X	
		6 meses	X	Generalmente nos dejan de 3 a 6 meses de crédito.
		12 meses	X	

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023)

4.4 Respecto al objetivo específico 4: Identificar y describir las características de la rentabilidad de la pequeña empresa “EBREL S.A.C”, de Chimbote, 2023.

Tabla 4: Resultados del objetivo específico 4:

	RENTABILIDAD	RESULTADOS		
		SI	NO	ESPECIFICAR
1	¿La MYPE opera en un mercado monopolístico?		X	
2	¿Su MYPE opera en un mercado competitivo?	X		Tenemos competencia con otras empresas mayoristas en el mercado La Perla.
3	¿En los últimos años su MYPE ha invertido en mejora de tecnología?		X	Por el momento no hemos invertido en tecnología, como un software de facturación, por ejemplo; por los pocos años que tenemos, queremos posicionarnos mejor en el mercado, ya más adelante invertiremos en tecnología.
4	¿En los dos últimos años, la MYPE ha hecho innovaciones?		X	Hemos innovado en la publicidad de nuestra empresa, por ejemplo, tuvimos la idea de hacer tarjetas para dárselo a nuestros nuevos clientes con la información de nuestra empresa, números de contacto, dirección, medios de pago, etc.
5	¿La MYPE en los últimos años, ha mejorado su proceso de ventas?	X		Mejoramos en tener los medios de pago necesarios para el cliente, y que por la era digital esto atrae a más compradores “actualizados”, también en repartir a cada personal una función específica para la atención en el área de ventas a nuestros clientes.
6	¿En los últimos años la MYPE ha diversificado su cartera de productos que ofrece?		X	Este aspecto si hemos diversificado nuestros productos y ofrecemos ahora una gran variedad de ellos, pues tenemos clientes que tienen bodegas, minimarket, y nos ha sido menester que encuentren en nuestra empresa lo requerido para una bodega.
7	¿Los ingresos por ventas de la MYPE ha mejorado en los últimos años?	X		Gracias a la diversificación de nuestros productos que ofrecemos, hemos mejorado y eso es muy gratificante. Nuestras ventas han ido aumentando desde que inició en el mercado. Para este año 2023 si la competencia estuvo reñida con otras competencias debido a factores como el alza de precios,

			uno de ellos fue el arroz y el azúcar, algunos clientes buscaron los precios más mínimos así sea por 1 sol.
8	¿La MYPE recurre a préstamos financieros de terceros?		Como mencioné durante estos 3 primeros años, hemos recurrido solo una vez.
9	¿En los dos últimos años ha aumentado las tasas de interés de los préstamos financieros?	X	
10	¿Los impuestos que paga su MYPE ha aumentado en los 2 últimos años?	X	Debido a que las ventas han aumentado, también aumentó las declaraciones mensuales y con ello los impuestos.
11	¿Considera Ud. que la calidad de atención en las ventas es un factor muy importante en la rentabilidad de su MYPE?	X	Si es muy importante, ya que, si la atención que da el personal de ventas es muy buena y amable, los clientes volverán y habrá más ventas, eso es algo que también hemos mejorado y ha hecho que nuestros clientes aumenten y con ellos nuestras ventas.
12	¿Dan capacitaciones a su personal?	X	Les capacitamos y a la vez hacemos recreaciones con ellos para que se motiven y estén bien física y mentalmente.

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023)

V. DISCUSIÓN

5.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según los resultados de la tabla 1 se identificó el perfil del gerente general de la pequeña empresa, es de sexo femenino, estado civil soltera y con 49 años, su grado de instrucción fue universidad incompleta y su ocupación es ser empresaria con 4 años de experiencia en el cargo. De acuerdo con los resultados, los autores (antecedentes) tales como Ruiz (2023) y Fructuoso (2021) indicaron que el gerente general de las empresas que estudiaron tienen una edad entre 40 años a más, con estado civil casados, con excepción de uno con estado civil viudo, ambos tienen secundaria completa, a excepción de un gerente general que culminó sus estudios superiores, el cual es bachiller en Arquitectura, pero ambos autores coincidieron que la gerente general es de sexo femenino. En el Perú en cuanto a la brecha de género laboral, el 13% de mujeres ocupan cargos empresariales, este porcentaje aún es reducido en el Perú según señaló Cecilia Flores, presidenta de Women CEO Perú. (El Comercio, 2022)

5.2 Respecto al objetivo específico 2:

Según los resultados de la tabla 2, sobre el perfil de la empresa, se identificó que está acreditada como una pequeña empresa en el REMYPE, pertenece al sector comercio e inició sus actividades en el año 2020 y su actividad principal es la venta al por mayor de abarrotes, bebidas y tabaco. Está constituida como una S.A.C, y el objetivo principal es ser una empresa líder en abastecimiento de productos de primera necesidad, con las mejores marcas y la mejor atención al cliente; tributariamente se encuentra en el Régimen MYPE Tributario.; por lo tanto, emite todo tipo de comprobantes de pago; es decir, está obligada a llevar los libros contables, y presenta las declaraciones mensuales de IGV (Impuesto General a las Ventas) y el IR anual (Impuesto a la Renta). Los resultados de los investigadores locales como Ruiz (2023) y Fructuoso (2021) indicaron que, en el caso de la investigación de Ruiz, la MYPE es una pequeña empresa, mientras que la MYPE estudiada de Fructuoso es una microempresa, una de ellas es S.A.C y la otra E.I.R.L., pero ambos casos coinciden en que llevan más de 6 años en el mercado.

5.3 Respecto al objetivo específico 3:

Según los resultados obtenidos de la tabla 3 se identificó las características del financiamiento de la pequeña empresa, ha financiado su empresa por primera vez en este año (2023) con recursos financieros externos (terceros), el cual fue obtenido a través del sistema bancario (banco BBVA), el monto obtenido fue de S/300,000.00 con un TEA de 23.70% anual, el financiamiento obtenido fue de mediano plazo económico (2 años) y fue usado para capital de trabajo. Por otro lado, la microempresa utiliza otra forma de financiamiento, y es el financiamiento mediante sus proveedores, pues estos les dan mercadería con un pago al crédito de 3 a 6 meses, sin aumentarles el costo de la mercadería. Estos resultados coinciden con los autores Ruiz (2023), Miguel (2021), Fructuoso (2022) y Prudencio (2022) quienes señalaron que las empresas estudiadas han financiado mediante el sistema bancario, he hicieron uso del financiamiento en capital de trabajo como ampliación de local y compra de mercaderías.

5.4 Respecto al objetivo específico 4:

Según los resultados obtenidos de la tabla 4 se identificó las características de la rentabilidad de la pequeña empresa (empresa del caso de estudio) según la gerente general la empresa tiene competitividad con otras empresas mayoristas en la localidad, pues está situada en el mercado La Perla, señaló también que por el momento no ha invertido en tecnología para sus ventas, como un software de facturador electrónico, etc, debido a los pocos años que tiene la empresa en el sector empresarial, pero que en el futuro ha pensado invertir en ello, por otro lado mencionó que innovó en publicidad, pues surgió la idea de hacer tarjetas publicitarias para entregar a los nuevos clientes con la información pertinente del negocio, refirió también que el proceso de ventas ha mejorado, pues cuentan con diferentes formas de pago para sus clientes, puesto que han surgido los clientes “actualizados” debido a la era digital. Asimismo, la pequeña empresa ha diversificado sus productos que ofrece en el mercado, esto debido principalmente a los clientes que cuentan negocios pequeños como bodegas, minimarkets, etc., el cual les resulta viable encontrar casi todo para sus negocios. Y gracias a la diversificación la gerente general resaltó que los ingresos por ventas han mejorado en los últimos años. Mencionó también que ha recurrido solo una vez a préstamos financieros de terceros durante los tres primeros años de su MYPE. Por otro lado, los impuestos aumentaron, y se debió al incremento de las ventas, las

declaraciones mensuales aumentaron y con ellas el IR. Por otro lado, la gerente general considera que es un factor importante en la rentabilidad la calidad de atención en las ventas por parte del personal, ya que, si la atención que da el personal de ventas es muy buena y amable, los clientes volverán y habrá más ventas, señaló que al respecto su empresa ha mejorado en ello generando que lo clientes aumenten y con ello las ventas. También, cada cierto tiempo, dan capacitaciones al personal, y los llevan a centros recreativos para motivarlos física y mentalmente.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Se llegó a la siguiente conclusión, en cuanto al perfil del gerente general de la pequeña empresa “EBREL S.A.C”, es una mujer soltera, con 49 años de edad, con universidad incompleta, en la actualidad se ocupa como empresaria y tiene como cargo de gerente 4 años de experiencia; si bien los años son pocos, ella señaló que su familia materna es emprendedora y tiene conocimientos gracias a ello, como dato adicional, indicó que tiene como mano derecha a un asesor que la apoya en la toma de decisiones financieras de su empresa.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Se llegó a la siguiente conclusión, en cuanto al perfil de la pequeña empresa “EBREL S.A.C” del caso de estudio, se encuentra registrada en el REMYPE e inició sus actividades en el año 2020, con la actividad principal de venta al por mayor de abarrotes, bebidas y tabaco; pertenece al sector comercio y se encuentra en el Régimen MYPE Tributario ya que no supera más de 1700 UIT de ingresos anuales. y por último la empresa tiene de 3 a 4 años en el sector empresarial. Si bien es cierto, la empresa del caso de estudio tiene apenas más de 3 años operando en el mercado, pero cabe resaltar que a medida que va creciendo y va pasando los años, va disminuyendo también las probabilidades de fracasar como empresa.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Se llegó a la siguiente conclusión, en cuanto al financiamiento de la pequeña empresa “EBREL S.A.C”, la empresa recurrió a un financiamiento externo, crédito que le otorgó el Banco BBVA en un monto de S/300,000.00 con una TEA del 23.70% a un plazo de 24 meses. Usó el financiamiento obtenido en capital del trabajo, como en compra de mercaderías, herramientas como: balanzas, cosedora de sacos, vitrinas, repisas, etc. La gerente general ha señalado que solo para dar inicio a su actividad comercial, se obtuvo aportes de los socios, y que es el primer financiamiento por parte del sistema financiero; obtenido esto, gracias a que la pequeña empresa cumplió con todos los requisitos exigidos por el banco. También señaló que demoró 30 días aprox. para la obtención del crédito.

6.4 Respecto al objetivo específico 4:

Se llegó a la siguiente conclusión, en cuanto a la rentabilidad de la pequeña empresa “EBREL S.A.C”, la competitividad es fuerte debido a la ubicación de la empresa, pues está dentro del mercado La Perla y existen negocios mayoristas, pero, gracias a la gran variedad de productos que viene ofreciendo y por ser mayorista, ha hecho posible que la empresa aumente sus ingresos por ventas en los dos últimos años, recalcando que en el año 2023, las ventas estuvieron “reñidas”, ya que algunos de los productos de primera necesidad, como el arroz y el azúcar, subieron su precio; pues la crisis económica y política influyen mucho en el alza de precios, esto conllevó a que algunos clientes busquen los precios más bajos en el mercado, así sea 1 sol menos. La empresa innovó en publicidad mediante la distribución de tarjetas publicitarias para cada cliente nuevo, también mejoró sus procesos de ventas, pues indicó la gerente general que cuentan con diferentes formas de pago por ventas para sus clientes, a causa de la era digital que nos encontramos todos. Por otro lado, la empresa tuvo un aumento en sus declaraciones y con ello los impuestos también aumentaron, en cuanto a las capacitaciones de su personal, la pequeña empresa los capacita cada cierto tiempo y a su vez hacen recreaciones de vez en cuando para motivarlos física y mentalmente.

6.5 Respecto al objetivo general

La pequeña empresa “EBREL S.A.C”, solo para dar inicio a sus operaciones, obtuvo aportes de los socios, después, tuvo la necesidad de recurrir al financiamiento externo (terceros) el cual accedió a un crédito de mediano plazo (24 meses) y con una TEA del 24.70% por parte del sistema financiero bancario, específicamente del BBVA; también utilizó otra forma de financiamiento y fue mediante sus proveedores, estos les dan mercaderías a crédito de 3 a 6 meses y aun mismo costo, facilitando así el cumplimiento de los pagos de la mercadería. La empresa tiene más de 3 años operando en el mercado y ha utilizado el crédito financiero en el capital de trabajo como compra de mercaderías, compra de herramientas para el área de ventas y atención al cliente. Respecto a la rentabilidad, los ingresos por ventas aumentaron debido a la diversificación de los productos que viene ofreciendo en el mercado, también para que el negocio sea más conocido adquirió tarjetas publicitarias para sus clientes nuevos, con datos suficientes para que estos les contacten nuevamente, por otro lado, la empresa mejoró el proceso de ventas para estar más accesibles a aquellos

clientes que están al día con la era digital, pues la empresa cuenta con diferentes medios de pagos para las ventas, ya que hoy en día existen medios de pago, como el yape, plin, tarjetas de débito y crédito, y las transferencias de fondos de una cuenta a otra que muchas personas hacen uso de ellos,

VII. RECOMENDACIONES

Se recomienda a la pequeña empresa invertir en tecnología en el área de ventas, como un sistema de facturación electrónica, ya que como mencionó la gerente general, aún no han invertido en ello; esta inversión permitirá reducir costos y gastos, ya que mencionó también que la empresa adquiere tickets de una imprenta, lapiceros, calculadoras, etc., para que el personal pueda atender a los clientes, pero esta forma retrasa la atención en las ventas a los clientes, ya que la tecnología permitirá tener una mejor calidad en las ventas diarias; también se recomienda mejorar en la publicidad, como crear cuentas en las redes sociales, ya que estos medios son los más usados para incrementar más los ingresos de los negocios, pues la empresa no cuenta con una cuenta o página en los medios mencionados, esto permitirá que mucho más personas conozcan la gran variedad de productos que se ofrecen en la pequeña empresa.

Para seguir creciendo durante los siguientes años, se recomienda continuar financiando el negocio por parte del sistema bancario; y para ello, se recomienda a la vez seguir cumpliendo con las fechas previstas de pago de las cuotas por el ente bancario, de tal modo que logre tener un buen historial crediticio para otros financiamientos a futuro; además se debe procurar siempre, invertir en la alternativa de inversión intermedia; es decir, escoger la alternativa de inversión más adecuada; esto es ni la menos rentable, ni la más rentable, escoger la alternativa intermedia, por ser la más segura y apropiada.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:

- Andrade Pinelo, A. M. (2017). Ratios o razones financieras. Recuperado de [https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/622323/Art% c3% a dculo% 20de% 20ratios2.pdf?sequence=2&isAllowed=y](https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/622323/Art%c3%a2%20de%20ratios2.pdf?sequence=2&isAllowed=y)
- Atucha, Ana., y Lacaze, María. (s.f.). *Sectores Productivos*. (Archivo PDF). Nulan. <http://nulan.mdp.edu.ar/3002/1/atucha-lacaze-2018.pdf>
- AVALAM. (29 de noviembre de 2022). *¿Qué es un activo circulante?*. Obtenido de <https://avalam.es/actualidad/blog/que-es-un-activo-circulante-2/>
- Banco Finandina. (13 de marzo de 2020). *Tipos de tasa de interés: diferencias, pros y contras*. Recuperado de <https://www.bancofinandina.com/finanblog/noticias/2020/03/13/tipos-de-tasa-de-interes>
- Banco Interamericano de Finanzas. (s.f.). *Leasing*. Obtenido de [https://www.banbif.com.pe/Empresas/Financiamiento/Leasing#:~:text=Consiste% 2 0en% 20un% 20contrato% 20arrendamiento,opci% C3% B3n% 20de% 20compra% 20c ontractualmente% 20establecida](https://www.banbif.com.pe/Empresas/Financiamiento/Leasing#:~:text=Consiste%20en%20un%20contrato%20arrendamiento,opci%C3%B3n%20de%20compra%20contractualmente%20establecida).
- Banco Bilbao Vizcaya Argentina. (s.f.). *Consejos claves para la rentabilidad de una empresa*. Obtenido de BBVA México: <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/creditos/credito-pyme-rentabilidad-de-una-empresa.html>
- Banco Mundial. (25 de agosto de 2021). *Repensar el futuro del Perú: Notas de Política para transformar al Estado en un gestor de bienestar y desarrollo*. Obtenido de <https://www.bancomundial.org/es/country/peru/publication/repensar-el-futuro-del-per-apuntes-de-pol-tica-para-transformar-al-estado-en-un-gestor-del-bienestar-y-el-desarrollo>
- Banco Mundial. (4 de abril de 2022). *Comercio*. Obtenido de <https://www.bancomundial.org/es/topic/trade/overview>
- Bernazza, B. (7 de junio de 2019). *La importancia de la modernización integral en las empresas*. Obtenido de LinkedIn: [https://es.linkedin.com/pulse/la-importancia-de-modernizaci% C3% B3n-integral-en-las-bianca-bernazza](https://es.linkedin.com/pulse/la-importancia-de-modernizaci%C3%B3n-integral-en-las-bianca-bernazza)

- Cámara Madrid. (30 de enero de 2021). *La Rentabilidad Económica. ¿Qué es y para qué sirve?*. Obtenido de <https://www.mba-madrid.com/economia/rentabilidad-economica/>
- Carmona, Raúl. (22 de abril de 2021). *Financiamiento a largo plazo*. Vector Partners. <https://www.vectorpartners.com.mx/financiamiento-a-largo-plazo/>
- Conexión Esan. (20 de mayo de 2020). *Financiamiento corto y de largo plazo: ¿Cuál elegir?* Esan. <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>
- Confecámaras. (01 de noviembre de 2022). *Crédito y movilidad empresarial*. Obtenido de Confecámaras - Red de Cámaras de Comercio: <https://confecamaras.org.co/noticias/854-credito-y-movilidad-empresarial>
- Correa, N. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso comercial de Abarrotes “Campos” del distrito de Tumbes, 2017*. (Tesis de Pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Tumbes, Perú. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/6326>
- De la Oliva, F. (2016). *La teoría financiera contemporánea: sus aciertos, retos y necesidad para Cuba*. Cofín Habana, 10(1), 76-90. Recuperado de <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n1/cofin06116.pdf>
- De la Vega, M. (24 de julio de 2023). *Impulso a la mype contribuirá a reactivación del Perú*. Obtenido de Diario Oficial del Bicentenario El Peruano: <https://elperuano.pe/noticia/218783-impulso-a-la-mype-contribuira-a-reactivacion-del-peru>
- Diario Oficial El Peruano. (2020). *Riesgos de los Créditos informales*. Disponible en: <https://elperuano.pe/noticia/108203-riesgos-de-los-creditos-informales>
- Diario Oficial El Peruano. (2023). *Mypes representan 21% del PBI y 99% del empleo formal*. Disponible en: <https://www.elperuano.pe/noticia/211984-mypes-representan-21-del-pbi-y-99-del-empleo->

- Fructuoso, V. (2022). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa “Electro Ferretería Elizabeth E,I,R,L.” _ de Chimbote, 2019.* (Tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Ancash, Perú. Recuperado de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/30889>
- Gallo, J. (19 de julio de 2021). *El capital de trabajo.* Universidad de Piura. Obtenido de <https://www.udep.edu.pe/hoy/2021/07/capital-de-trabajo/>
- Gallo, J. (22 de abril de 2022). *Financiamiento bancario y no bancario de corto plazo.* Universidad de Piura. Obtenido de <https://www.udep.edu.pe/hoy/2022/04/financiamiento-bancario-y-no-bancario-de-corto-plazo/>
- García, D. (2015). *Fuentes de financiamiento.* Universidad Autónoma del Estado de México. Recuperado de <http://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/33865/secme-18851.pdf?sequence=1>
- Gestión. (20 de julio de 2023). *Tipos de empresa: ¿Cuál es la diferencia entre SA, SAC, SRL, EIRL y SAA?* <https://gestion.pe/economia/management-empleo/tipos-empresa-diferencia-sa-sac-srl-eirl-saa-razon-social-nnda-nnlt-251229-noticia/?ref=gesr>
- Grado, Á. R. (2011). *Teoría de la estructura de capital y su impacto en la toma de decisiones de inversión y financiamiento.* *Visión Gerencial*, (1), 188-206. Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545890014.pdf>
- Gobierno del Perú. (s.f.). *Ley General de Sociedades.* Obtenido de https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2570358/ley_general_sociedades.pdf
- González, A. (09 de enero de 2024). *Definición de comercio.* Economía Simple. Recuperado el 09 de enero de 2024 de <https://www.economiasimple.net/glosario/comercio>
- Grupo Aurora. (24 de setiembre de 2020). *Conoce Qué Es La TCEA Y Cómo Se Calcula.* <https://grupoaurora.pe/blog/2020/09/24/que-es-tcea-como-calcular/>

- Guerrero, M. (mayo de 2020). *La nueva estrategia de pymes para una Europa sostenible y digital*. Obtenido de Asociación de la Industria Navarra:
<https://www.ain.es/actualidad/la-nueva-estrategia-de-pymes-para-una-europa-sostenible-y-digital/>
- Herrera, D. (mayo de 2020). *Instrumentos de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina y el Caribe durante el Covid-19*. Obtenido de Banco Interamericano de Desarrollo: <http://dx.doi.org/10.18235/0002361>
- Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación Hernández Sampieri* (6a edición). Escuela Superior de Guerra Naval. Recuperado de <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Methodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>
- Laudani, M., Sela, M. F., Redondo, A. y García, M. (2020). *Financiamiento en las PyMEs* (Tesis de Doctorado), Universidad Nacional de Cuyo. Facultad de Ciencias Económicas. San Rafael, Argentina. Recuperado de <https://videlario.bdigital.uncu.edu.ar/15697>
- López, J. (1 de noviembre de 2023). *¿Qué es una empresa? Definición y funciones*. Eurekaers. Obtenido de <https://www.eurekaers.com/cursosbolsa/que-es-una-empresa-definicion-funciones>
- López, J., y Farías, E. (2018). *Análisis de alternativas financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil* (Tesis de pregrado) Universidad de Guayaquil. Facultad de Ciencias Administrativas, Ecuador. Recuperado <https://repositorio.ug.edu.ec/items/de34b1e1-7b6b-4364-b0d4-d7ee29456b19>
- Martín, L. (s.f.). *¿Qué es el factoring y por qué elegirlo para financiar tu empresa?* BBVA. Recuperado de <https://www.bbva.com/es/factoring-elegirlo-financiar-empresa/>
- Miguel, D. (2021). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio “ASCENSORES INNOVA” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020*. (Tesis de

- pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Ayacucho, Perú.
Recuperado de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/25962>
- Muñoz, J. (26 de agosto de 2022). *Todo sobre el capital propio: definición, métodos de cálculo y financiación*. AGICAP. Obtenido de <https://agicap.com/es/articulo/capital-propio-definicion-metodos-financiacion/>
- Muñoz, J. (20 de junio de 2023). *Rentabilidad: lo que debes saber para potenciar tu negocio* AGICAP. Obtenido el 20 de junio de 2023 <https://agicap.com/es/articulo/rentabilidad-empresarial/>
- Nicuesa, M. (3 de octubre de 2017). *Tipos de empresa según su capital*. Empresariados. <https://empresariados.com/tipos-de-empresa-segun-su-capital/>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico. (2018). *Financiamiento de PYMES y emprendedores 2018: Un marcador de la OCDE*. Obtenido de OCDE: <https://www.oecd.org/industry/smes/SPA-Highlights-Financing-SMEs-and-Entrepreneurs-2018.pdf>
- Pablo, M. (2022). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “Grupo Oro Verde S.R.L.” - Huaraz y propuesta de mejora, 2022*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Huaraz, Perú.
Recuperado de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/32133>
- Peñaranda, César. (24 de Setiembre de 2018). *Financiamiento a empresas aumenta en 9,6%*. (Archivo PDF). Cámara de Lima. https://apps.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/r846_1/iedep.pdf
- Pérez, A. (11 de diciembre de 2019). *Tipos de intereses bancarios: definición y características*. Business School. Recuperado de <https://www.obsbusiness.school/blog/tipos-de-intereses-bancarios-definicion-y-caracteristicas>
- Pérez, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. ESIC Editorial. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/119635?page=1>
- Prudencio, L. (2022). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa “Negocios*

- Josué y Ester*” – Huaraz, 2022. (Tesis de Pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Huaraz, Perú. Recuperado de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/31950>
- Quispe, Z., León, D y Contreras, A, (s.f.) El exitoso desarrollo de las microfinanzas en el Perú. Banco Central de Reserva del Perú (BCRP). Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-151/moneda-151-03.pdf>
- Radio Programas del Perú. (8 de enero de 2017). *¿Cómo financiar tu primer negocio?* RPP Noticias. Disponible en <https://rpp.pe/economia/economia/como-financiar-tu-primer-negocio-noticia-1008411?ref=rpp>
- Resendiz, Francisco. (8 de abril de 2021). *Financiamiento a corto plazo vs largo plazo: Ventajas y Desventajas*. Fondimex. <https://fondimex.com/blog/financiamiento-a-corto-plazo-vs-largo-plazo-ventajas-y-desventajas/>
- Ruiz, L. (2023). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “Inmobiliaria San Andres S.A.C.” - Chimbote, 2023*. (Tesis de Pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Satipo, Perú. Recuperado de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/35252>
- Santos, J. (2020). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, caso: “AVÍCOLA CHOQUE S.A.C., SATIPO, 2019.”* (Tesis de Bachiller). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Satipo, Perú. Recuperado de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/27540>
- Sevilla, A. (1 de marzo de 2020) *Comercio*. Economipedia <https://economipedia.com/definiciones/comercio.html>
- Sevilla A. (1 de marzo de 2020). *Rentabilidad*. Economipedia. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Sociedad de Comercio Exterior del Perú. (13 de marzo de 2020). *Inclusión financiera de las MYPES: Potencial para un mayor dinamismo de la economía*. Obtenido de

COMEX PERU: <https://www.comexperu.org.pe/articulo/inclusion-financiera-de-las-mypes-potencial-para-un-mayor-dinamismo-de-la-economia>

Sociedad de Comercio Exterior del Perú. (07 de enero de 2022). *El sector comercio: Un mercado atractivo en medio de la incertidumbre*. Obtenido de COMEX PERU: <https://www.comexperu.org.pe/articulo/el-sector-comercio-un-mercado-atractivo-en-medio-de-la-incertidumbre>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (s/f). *Plan nacional de difusión del rol y funcionamiento del sistema financiero peruano*. Disponible en chrome-extension: <https://www.sbs.gob.pe/Portals/3/jer/enlaces/Manual-del-docente2.pdf>

Thompson, I. (2006). *Concepto de empresa*. Promonegocios. net. Recuperado de: <https://www.promonegocios.net/empresa/concepto-empresa.html>

Westreicher, G. (1 de abril de 2020). *Financiación o financiamiento*. Economipedia. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Westreicher, G. (1 de setiembre de 2020). *Teoría de la empresa*. Economipedia. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>

Yañez, G. (2013). *Proyectos de inversión y “La Teoría de la Rentabilidad”*. Recuperado el 20 de mayo de 2019, de Rankia: <https://www.rankia.mx/blog/actitudfinanciera/1751728-proyectos-inversion-teoria-rentabilidad>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia lógica

Título de la tesis	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos:
Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “EBREL S.A.C” - Chimbote, 2023	¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “EBREL S.A.C” de Chimbote, 2023?	Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “EBREL S.A.C” - Chimbote, 2023	<ol style="list-style-type: none"> 1. Identificar y describir el perfil del gerente general de la pequeña empresa “EBREL S.A.C” - Chimbote, 2023 2. Identificar y describir el perfil de la pequeña empresa “EBREL S.A.C” - Chimbote, 2023 3. Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “EBREL S.A.C” - Chimbote, 2023 4. Identificar y describir las características de la rentabilidad de la pequeña empresa “EBREL S.A.C” - Chimbote, 2023

Fuente: Elaboración propia, con el asesoramiento del DTAI **Vásquez Pacheco (2023)**.

Anexo 2. Instrumento de recolección de información

CATEGORÍAS VARIABLES		PREGUNTAS	RESPUESTAS		
			SI	NO	ESPECIFICAR
Nº	PERFIL DEL GERENTE GENERAL				
1	¿Su estado civil es?	Soltero			
		Casado			
		Viudo			
		Divorciado			
2	¿Su edad fluctúa?	18 – 28			
		29 – 39			
		40 – 50			
		Mayor de 50			
3	¿Su grado de instrucción es?	Primaria completa			
		Primaria incompleta			
		Secundaria completa			
		Secundaria incompleta			
		Técnico completo			
		Técnico incompleto			
		Universidad completa			
		Universidad incompleta			
4	¿Su ocupación y/o profesiones?	Empleado			
		Ama de casa			
		Contador			
		Economista			
		Ingeniero			
		Administrador			
		Abogado			
		Profesor			
		Otros (especificar)			
5	¿Cuántos años de experiencia tiene en el cargo?				
6	¿Cuál es su sexo?				

N°	PERFIL DE LA MYPE				
1	¿Cuál es la razón social de la empresa?				
2	¿Cuál es el RUC de la empresa?				
3	¿A qué sector pertenece la empresa?				
4	¿Cuándo inició las actividades de la empresa?				
5	¿Cuál es la actividad principal de su negocio?				
6	¿Qué tipo de empresa es según el régimen jurídico? ¿S.A. S.A.C. E.I.R.L. S.R.L.?				
7	¿La empresa está inscrito en el REMYPE?				
8	¿Como esta acredita su empresa en el REMYPE?				
9	¿La empresa distribuye las utilidades con los accionistas?				
10	¿La empresa reinvierte las utilidades?				
11	¿En qué régimen tributario se encuentra su empresa?				
12	¿Cuál es el objetivo que tiene la empresa?				
13	¿Cuántos años tiene la empresa en el sector al cual pertenece? <input checked="" type="checkbox"/> 1 – 3 <input checked="" type="checkbox"/> 3 – 5 <input checked="" type="checkbox"/> Mas de 6				
N°	FINANCIAMIENTO				
1	Respecto a las fuentes de financiamiento:	Recursos financieros internos (propios)			
	¿Cómo financia su actividad económica?	Recursos financieros externos (terceros)			
2	Respecto al sistema financiero:	Sistema bancario			
	Los recursos financieros externos obtenidos fueron de:	Sistema no bancario formal			
		Sistema no bancario informal			
3	¿De qué banco ha	BCP			
		Scotiabank			

	obtenido el financiamiento?	BBVA			
		Interbank			
		Otros (especificar)			
4		¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?			
5		¿A cuánto asciende el monto del préstamo solicitado?			
6	Respecto al costo del financiamiento:	¿Cuál fue la tasa de interés efectiva anual (TEA) del financiamiento recibido?			
7	Respecto a los plazos del financiamiento: ¿Cuáles fueron los plazos económicos de los créditos recibidos?	Corto plazo (1 año)			
		Mediano plazo (2 a 5 años)			
		Largo plazo (5 años a más)			
8	Respecto a las facilidades del financiamiento:	¿Tuvo facilidades al momento de solicitar el préstamo?			
		¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados? ¿Por qué?			
		¿Los créditos otorgados fueron oportunos? ¿Por qué?			
		¿Qué tiempo más o menos demoró el otorgamiento de su crédito? Especificar			
		¿Cuál fue el principal problema que tuvo en todo el proceso de solicitar su crédito (préstamo)?			
9	Respecto a los usos del financiamiento: ¿En qué utilizó los créditos recibidos?	Activo corriente			
		Activo fijo			
		Capital de trabajo			
		Otras formas de inversión (especificar)			
10	Respecto a otras formas de	Sistema leasing			

	financiamiento:	Sistema factoring			
	¿A cuál tipo de financiamiento o a accedido?	Financiamiento de sus proveedores			
11		¿Sus proveedores le aumentan el costo de la mercadería que les dan como crédito?			
12		¿En qué monto más o menos?			
13	Plazo de financiamiento por proveedores	3 meses			
		6 meses			
		12 meses			
N°	RENTABILIDAD				
1	¿La MYPE opera en un mercado monopolístico?				
2	¿La MYPE opera en un mercado competitivo?				
3	¿En los últimos años, la MYPE ha invertido en mejora de tecnología?				
4	¿En los dos últimos años, la MYPE ha hecho innovaciones?				
5	¿La MYPE en los últimos años, ha mejorado su proceso de ventas?				
6	¿En los últimos años la MYPE ha diversificado su cartera de productos que ofrece?				
7	¿Los ingresos por ventas de la MYPE ha mejorado en los últimos años?				
8	¿La MYPE recurre a préstamos financieros de terceros?				
9	¿En los dos últimos años ha aumentado las tasas de interés de los préstamos financieros?				
10	¿Los impuestos que paga su MYPE ha aumentado en los 2 últimos años?				
11	¿Considera Ud. que la calidad de atención en las ventas es un factor muy importante en la rentabilidad de su MYPE?				
12	¿Dan capacitaciones a su personal?				

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco.

Anexo 3: Validez del instrumento

FICHA DE VALIDACIÓN N°01								
TÍTULO: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA PEQUEÑA EMPRESA "EBREL S.A.C." - CHIMBOTE, 2023.								
	VARIABLE PRINCIPAL 1: FINANCIAMIENTO	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
	Dimensión 1: fuentes de financiamiento							
1	Recursos financieros internos (propios)	X		X		X		
2	Recursos financieros externos (terceros)	X		X		X		
	Dimensión 2: sistemas de financiamiento							
1	¿Los recursos financieros externos fueron del Sistema bancario?	X		X		X		
2	¿De qué banco ha obtenido el financiamiento?	X		X		X		
3	¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?	X		X		X		
4	¿A cuánto asciende el monto del préstamo solicitado?	X		X		X		
5	¿Los recursos financieros externos fueron del sistema no bancario formal?	X		X		X		
6	¿Los recursos financieros externos fueron del sistema informal?	X		X		X		
	Dimensión 3: costos de financiamiento							
1	¿Cuál fue la tasa de interés efectiva anual (TEA) del financiamiento recibido?	X		X		X		
	Dimensión 4: plazos del financiamiento							
1	¿El crédito obtenido fue de corto plazo?	X		X		X		
2	¿El crédito obtenido fue de mediano plazo?	X		X		X		
3	¿El crédito obtenido fue de largo plazo?	X		X		X		

4	¿De qué sistema bancario solicito el préstamo?	X		X		X	
Dimensión 5: facilidades del financiamiento							
1	¿Tuvo facilidades al momento de solicitar el préstamo?	X		X		X	
2	¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados? ¿Por qué?	X		X		X	
3	¿Los créditos otorgados fueron oportunos? ¿Por qué?	X		X		X	
4	¿Qué tiempo más o menos demoró el otorgamiento de su crédito? Especificar	X		X		X	
5	¿Cuál fue el principal problema que tuvo en todo el proceso de solicitar su crédito (préstamo)?	X		X		X	
Dimensión 6: usos del financiamiento							
1	¿Utilizó el crédito otorgado en activo corriente?	X		X		X	
2	¿Utilizó el crédito otorgado en activo fijo?	X		X		X	
3	¿Utilizó el crédito otorgado en capital de trabajo?	X		X		X	
4	¿Utilizó el crédito otorgado en otras formas de inversión? Especificar	X		X		X	
Dimensión 7: otras formas del financiamiento							
1	¿Accedió al sistema leasing?	X		X		X	
2	¿Accedió al sistema factoring?	X		X		X	


3	¿Accedió al financiamiento de sus proveedores?	X		X		X		
4	¿Sus proveedores le aumentan el costo de la mercadería que les dan como crédito?	X		X		X		
5	¿En qué monto más o menos?	X		X		X		
6	¿El plazo fue de 3 meses?	X		X		X		
7	¿El plazo fue de 6 meses?	X		X		X		
8	¿El plazo fue de 12 meses?	X		X		X		
	VARIABLE PRINCIPAL 2: RENTABILIDAD							
	Dimensión 1: rentabilidad económica							
1	¿La MYPE opera en un mercado monopólico?	X		X		X		
2	¿La MYPE opera en un mercado competitivo?	X		X		X		
3	¿En los últimos años su MYPE ha invertido en mejora de tecnología?	X		X		X		
4	¿En los dos últimos años, la MYPE ha hecho innovaciones?	X		X		X		
5	¿La MYPE en los últimos años ha mejorado su proceso de ventas?	X		X		X		
6	¿En los últimos años la MYPE ha diversificado su cartera de productos que ofrece?	X		X		X		
	Dimensión 2: rentabilidad financiera							
1	¿Los ingresos por ventas de su MYPE ha mejorado en los últimos años?	X		X		X		
2	¿La MYPE recurre a préstamos financieros de terceros?	X		X		X		

3	¿En los dos últimos años ha aumentado las tasas de interés de los préstamos financieros?	X		X		X	
4	¿Los impuestos que paga su MYPE ha aumentado en los 2 últimos años?	X		X		X	
Dimensión 3: formas de aumentar la rentabilidad							
5	¿Considera Ud. que la calidad de atención en las ventas es un factor muy importante en la rentabilidad de su MYPE?	X		X		X	
6	¿Dan capacitaciones a su personal?	X		X		X	

Opinión de expertos: Aplicable (X) Aplicable después de modificar () No aplicable ()

Nombres y apellidos de experto: Haydee Paulett Espinoza

DNI: 15709124.


C.P.C. Haydee Paulett Espinoza
 MATRICULA N°-06-1158



Huella digital

Anexo 4: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS (Contabilidad)

Estimado/a participante:

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación conducida por **Loida Elizabet Romero Sánchez**, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. La investigación, está denominada así: **“Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “EBREL S.A.C.” - Chimbote, 2023**

- La entrevista durará aproximadamente 15 min y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria, usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: eliromero.s96@outlook.es

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Flores López Flor Marleni
Firma del participante:	 EBREL S.A.C. Flor Marleni Flores López GERENTE GENERAL
Firma del investigador:	
Fecha:	13/10/2023

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN - ULADECH CATÓLICA

Anexo 5: Documento de aprobación de institución para la recolección de información

Año de la Unidad, La Piz y el Desarrollo”

CARTA DE AUTORIZACIÓN

Señores

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote

Presente. -

Asunto: AUTORIZACIÓN PARA USO DE RAZÓN SOCIAL EN TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

De mi especial consideración:

Por medio de la presente, me dirijo a ustedes para comunicarles, que mi representada, la pequeña empresa “EBREL S.A.C” con RUC: 20606436034, AUTORIZA a la Bachiller ROMERO SÁNCHEZ LOIDA ELIZABET con código de estudiante: 01031613335, el uso de nuestra Razón Social en su trabajo de investigación que lleva como título: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA PEQUEÑA EMPRESA “EBREL S.A.C.” - CHIMBOTE, 2023., así como su publicación en el repositorio institucional.

Sin otro particular, me suscribo de Uds.

EBREL S.A.C.

Flor Marleni Flores López
GERENTE GENERAL

Anexo 6: Evidencias de ejecución (declaración jurada)

DECLARACION JURADA

Yo, ROMERO SANCHEZ LOIDA ELIZABET, Identificado con DNI: 76341951, con domicilio real en 3 de octubre Mz. A' Lt. 10 - Distrito de Nuevo Chimbote, Provincia del Santa, Departamento de Ancash.

DECLARO BAJO JURAMENTO

En mi condición de Bachiller con código de estudiante 0103161335 de la Escuela Profesional de Contabilidad, de la Facultad de Ciencias e Ingeniería de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, semestre académico 2023 – 02:

1. Que los datos consignados en la tesis titulada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA PEQUEÑA EMPRESA "EBREL S.A.C." - CHIMBOTE, 2023.

Doy fe que esta declaración corresponde a la verdad.

Chimbote, 13 de octubre de 2023

Romero Sánchez Loida Elizabet

DNI: 76341951



Huella digital

Anexo 7: Ficha RUC



FICHA RUC : 20606436034						
EBREL S.A.C						
Número de Transacción : 669377024						
CIR - Constancia de Información Registrada						
Información General del Contribuyente						
Apellidos y Nombres ó Razón Social	: EBREL S.A.C					
Tipo de Contribuyente	: 39-SOCIEDAD ANONIMA CERRADA					
Fecha de Inscripción	: 01/09/2020					
Fecha de Inicio de Actividades	: 01/08/2020					
Estado del Contribuyente	: ACTIVO					
Dependencia SUNAT	: 0023 - INTENDENCIA LIMA					
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO					
Emisor electrónico desde	: 15/10/2020					
Comprobantes electrónicos	: FACTURA (desde 15/10/2020),BOLETA (desde 31/10/2020), (desde 09/11/2020)					
Datos del Contribuyente						
Nombre Comercial	: -					
Tipo de Representación	: -					
Actividad Económica Principal	: 4630 - VENTA AL POR MAYOR DE ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO					
Actividad Económica Secundaria 1	: 8129 - OTRAS ACTIVIDADES DE LIMPIEZA DE EDIFICIOS Y DE INSTALACIONES INDUSTRIALES					
Actividad Económica Secundaria 2	: -					
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: COMPUTARIZADO					
Sistema de Contabilidad	: COMPUTARIZADO					
Código de Profesión / Oficio	: -					
Actividad de Comercio Exterior	: SIN ACTIVIDAD					
Número Fax	: -					
Teléfono Fijo 1	: -					
Teléfono Fijo 2	: -					
Teléfono Móvil 1	: 43 - 947440925					
Teléfono Móvil 2	: -					
Correo Electrónico 1	: grupomisave@gmail.com					
Correo Electrónico 2	: -					
Domicilio Fiscal						
Actividad Económica	: 4630 - VENTA AL POR MAYOR DE ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO					
Departamento	: LIMA					
Provincia	: LIMA					
Distrito	: PUEBLO LIBRE (MAGDALENA VIEJA)					
Tipo y Nombre Zona	: -					
Tipo y Nombre Vía	: AV. MARISCAL JOSE DE LA MAR					
Nro.	: 180					
Km	: -					
Mz	: -					
Lote	: -					
Dpto	: -					
Interior	: -					
Otras Referencias	: -					
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: OTROS.					
Datos de la Empresa						
Fecha Inscripción RR.PP	: 16/10/2019					
Número de Partida Registral	: 11121547					
Tomo/Ficha	: -					
Folio	: -					
Asiento	: -					
Origen del Capital	: NACIONAL					
País de Origen del Capital	: -					
Registro de Tributos Afectos						
Tributo	Afecto desde	Marca de Exoneración	Exoneración Desde	Hasta		
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	01/08/2020	-	-	-		
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/07/2023	-	-	-		
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/05/2022	-	-	-		
RENTA - REGIMEN HYPE TRIBUTARIO	01/08/2020	-	-	-		
ESSALLID SEG REGULAR TRABAJADOR	01/05/2022	-	-	-		
SNP - LEY 19990	01/02/2023	-	-	-		
Representantes Legales						
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación	
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD : 32945727	FLORES LOPEZ FLOR MARLENI	GERENTE GENERAL	10/05/1974	17/03/2023	-	
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	A.H. PORVENIR AV. HUASCAR Mz LL' Lote 12	ANCASH SANTA CHIMBOTE	02 - 933840569	INVERSIONESRFM@OUTLOOK.ES		
Otras Personas Vinculadas						
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje

DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -32945727	FLORES LOPEZ FLOR MARLENI	SOCIO	10/05/1974	06/03/2023	-	96.430000000
Tipo y Nro.Doc.	Dirección	Ubigeo	Teléfono		Correo	
		---	---		-	
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -73358750	LOYOLA ZAVALA MILAGROS GABRIELA	SOCIO	18/10/1998	20/08/2022	-	3.570000000
	Dirección	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
		---	---		-	

Establecimientos Anexos						
Código	Tipo	Denominación	Ubigeo	Domicilio	Otras Referencias	Cond.Legal
0001	SUCURSAL	-	ANCASH SANTA CHIMBOTE	OTR. MERCADO LA PERLA S/N Int JA9	-	OTROS.

Importante

La SUNAT se reserva el derecho de verificar el domicilio fiscal declarado por el contribuyente en cualquier momento.

Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás

Recuerde que es obligatorio consultar periódicamente su Buzón Electrónico SOL, para conocer de forma oportuna las notificaciones e información de interés que faciliten el cumplimiento de sus obligaciones tributarias y aduaneras.

Para ir a su Buzón Electrónico [Ingrese Aquí](#)

DEPENDENCIA SUNAT
Fecha:08/12/2023
Hora:15:54

BBVA

NOMBRE DEL SOLICITANTE : EBREL SAC
 NRO. PRESTAMO : 0011-0140-9600299726-18
 IMPORTE CONCEDIDO : 300,000.00
 IMPORTE RETENIDO : 0.00
 TASA EFECTIVA ANUAL : 23.70000 %
 NRO. SEG. DESGRAVAMEN :

FECHA DE FORMALIZACION: 18-05-2023

MONEDA: SOLES PLAZO : 024 MESES
 TASA COSTO EFECTIVO ANUAL REF.OPER.: 23.950768%
 CUENTA DE CARGO: 0011-0140-0200834013-~~X~~

PAGINA: 01 DE 02

CRONOGRAMA DE PAGO "PRESTAMOS NEG CAPITAL TRA "

Nro. Cuota	Fecha de Vencimiento	Saldo	Amortización	Interés	Comisión(es)	Seguro Desgrav.	Otros Seguros	Total a Pagar
1	19/06/2023	290,179.78	9,820.22	5,725.66				15,545.88
2	18/07/2023	279,648.47	10,531.31	5,014.57				15,545.88
3	18/08/2023	269,271.51	10,376.96	5,168.92				15,545.88
4	18/09/2023	258,702.75	10,568.76	4,977.12				15,545.88
5	18/10/2023	247,783.02	10,919.73	4,626.15				15,545.88
6	20/11/2023	237,115.44	10,667.58	4,878.30				15,545.88
7	18/12/2023	225,524.66	11,590.78	3,955.10				15,545.88
8	18/01/2024	214,147.30	11,377.36	4,168.52				15,545.88
9	19/02/2024	202,688.54	11,458.76	4,087.12				15,545.88
10	18/03/2024	190,523.52	12,165.02	3,380.86				15,545.88
11	18/04/2024	178,499.21	12,024.31	3,521.57				15,545.88
12	20/05/2024	166,360.08	12,139.13	3,406.75				15,545.88
13	18/06/2024	153,689.05	12,671.03	2,874.85				15,545.88
14	18/07/2024	140,891.45	12,797.60	2,748.28				15,545.88
15	19/08/2024	128,034.56	12,856.89	2,688.99				15,545.88
16	18/09/2024	114,778.21	13,256.35	2,289.53				15,545.88

00261 - V11 - Febrero 2023

Las operaciones realizadas en la cuenta se encuentran afectas al pago del Impuesto por Transacciones Financieras (ITF): 0.005%.
 "El monto de amortización con este valor se origina por la aplicación de cálculo para la obtención de cuota constante. No afecta el costo efectivo anual".

BBVA

FECHA DE FORMALIZACION: 18-05-2023

NOMBRE DEL SOLICITANTE : EBREL SAC
 NRO. PRESTAMO : 0011-0140-9600299726-18
 IMPORTE CONCEDIDO : 300,000.00
 IMPORTE RETENIDO : 0.00
 TASA EFECTIVA ANUAL : 23.70000 %
 NRO. SEG. DESGRAVAMEN :

MONEDA: SOLES PLAZO : 024 MESES
 TASA COSTO EFECTIVO ANUAL REF.OPER.: 23.950768%
 CUENTA DE CARGO: 0011-0140-0200834013-11

PAGINA: 02 DE 02

CRONOGRAMA DE PAGO "PRESTAMOS NEG CAPITAL TRA "

Nro. Cuota	Fecha de Vencimiento	Saldo	Amortización	Interés	Comisión(es)	Seguro Desgrav.	Otros Seguros	Total a Pagar
17	18/10/2024	101,284.80	13,493.41	2,052.47				15,545.88
18	18/11/2024	87,611.03	13,673.77	1,872.11				15,545.88
19	18/12/2024	73,631.82	13,979.21	1,566.67				15,545.88
20	20/01/2025	59,535.59	14,096.23	1,449.65				15,545.88
21	18/02/2025	45,018.54	14,517.05	1,028.83				15,545.88
22	18/03/2025	30,223.57	14,794.97	750.91				15,545.88
23	21/04/2025	15,290.94	14,932.63	613.25				15,545.88
24	19/05/2025		15,290.94	255.05				15,545.99
TOTALES --->			300,000.00	73,101.23				373,101.23

00541 - V11 - Febrero 2023

Las operaciones realizadas en la cuenta se encuentran afectas al pago del Impuesto por Transacciones Financieras (ITF): **0.005%**.
 "El monto de amortización con este valor se origina por la aplicación de cálculo para la obtención de cuota constante. No afecta el costo efectivo anual".