



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO CORPORACIÓN  
LIBRERÍA RUIZ S.A.C. - AYACUCHO, 2021.**

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

**AUTOR**

**GARAMENDI ESCALANTE, FRANKLIN MEDARDO  
ORCID: 0000-0003-4172-2993**

**ASESOR**

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

**CHIMBOTE-PERÚ  
2022**

## **1. TÍTULO DE LA TESIS**

FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO CORPORACIÓN  
LIBRERÍA RUIZ S.A.C. - AYACUCHO, 2021.

## **2. EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Garamendi Escalante, Franklin Medardo

ORCID: 0000-0003-4172-2993

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

### **ASESOR**

Llancce Atao, Fredy Ruben

ORCID: 0000-0002-1414-2849

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

### **JURADO**

Espejo Chacon, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

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

---

Dr. Luis Fernando Espejo Chacón

ORCID: 0000-0003-3776-2490

**Presidente**

---

Mgtr. Juan Marco Baila Gemin,

ORCID: 0000-0002-0762-4057

**Miembro**

---

Mgtr. Nidia Erlinda Yopez Pretel,

ORCID: 0000-0001-6732-7890

**Miembro**

---

Dr. Fredy Rubén Llance Atao

ORCID: 0000-0002-1414-2849

**Asesor**

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

##### **AGRADECIMIENTO**

A mis padres Gladys y Medardo por haberme dado la vida, amor, trabajo, sacrificio y por su apoyo incondicional. Gracias a ustedes he logrado llegar hasta aquí convertirme en lo que soy.

Al Dr. Fredy Rubén Llanca Atao por brindarme sus conocimientos y contribución para el desarrollo de la presente investigación.

A dios por guiarme en mí día a día, y por darme fuerzas para culminar o llegar a mis objetivos, y protegerme durante todo mi camino.

## DEDICATORIA

Con mucho cariño a mi madre Gladys, a pesar de que hoy no estés presente en mi vida diaria, siento que estás conmigo siempre y aunque nos faltaron muchas cosas por vivir juntos. Sé que este momento hubiera sido tan especial para ti como lo es para mí.

De igual forma, dedico esta Tesis a mi padre Medardo que ha sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos y valores, lo cual me ha ayudado a salir adelante en los momentos más difíciles.

A mis abuelos Dominga Y Braulio por su apoyo incondicional, consejos, comprensión. Y por haberme ayudado en los momentos más difíciles.

## **5. RESUMEN Y ABSTRACT**

### **RESUMEN**

La investigación tuvo como objetivo principal: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de la microempresa Corporación Librería Ruiz S.A.C. - Ayacucho, 2021. La metodología que se utilizó fue de tipo Cualitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población conformada por las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la muestra está conformada por el Gerente General de la empresa en estudio. Se obtuvo el siguiente resultado: Las MYPE y la empresa de caso; optan con adquirir un crédito de entidades bancarias, corto plazo, capital de trabajo, pagarían una tasa de 1 al 4%, capital de trabajo, el financiamiento influye en las MYPE e incide en la rentabilidad. Asimismo, la capacitación incide en la rentabilidad, la calidad es un factor muy importante, el mejoramiento continuo es un factor esencial. Se concluye que las Micro y pequeñas empresas en general y la empresa del caso de estudio en particular, han descrito las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio.

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

## **ABSTRACT**

The research had as a problem: What are the characteristics of the financing and profitability of the micro and small business in the commerce sector of Peru and the company Corporación Librería Ruiz S.A.C. - Ayacucho, 2021? which was developed under the main objective: Describe the characteristics of financing and profitability of the micro and small business in the commerce sector of Peru and the "Ruiz Bookstore Corporation" S.A.C. - Ayacucho, 2021. The methodology used was Qualitative, non-experimental, descriptive, Bibliographic and Documentary. The population made up of Micro and small companies in the commercial sector of Peru and the sample is made up of the General Manager of the company under study. The following result was obtained: The type and the case company; They choose to acquire a loan from banks, short term, working capital, they would pay a rate of 1 to 4%, working capital, financing influences MYPE and affects profitability. Likewise, training affects profitability, quality is a very important factor, continuous improvement is an essential factor. It is concluded that Micro and small companies in general and the case study company in particular, have described the characteristics of financing and profitability of micro and small companies in the commerce sector.

Keywords: Financing, MYPE and profitability.

## 6. CONTENIDO

1. TÍTULO DE LA TESIS .....	iii
2. EQUIPO DE TRABAJO.....	iv
3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR .....	v
4. AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA .....	vi
5. RESUMEN Y ABSTRACT .....	viii
6. CONTENIDO .....	x
7. ÍNDICE DE TABLAS .....	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	13
II. REVISIÓN DE LITERATURA .....	17
2.1. Antecedentes .....	17
2.1.1. Antecedentes Internacionales .....	17
2.1.2. Antecedentes Nacionales .....	20
2.1.3. Antecedentes Regionales .....	24
2.1.4. Antecedentes Locales .....	26
2.2. Bases teóricas .....	29
2.2.1. Teoría del financiamiento .....	29
2.2.2. Teoría de la rentabilidad.....	35
2.2.3. Teoría de la Micro y pequeña empresa .....	38
2.3. Marco Conceptual .....	39
III. HIPÓTESIS.....	40
IV. METODOLOGÍA .....	41
4.1. Diseño de la investigación.....	41
4.2. Población y muestra .....	43
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores .....	44
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	46
4.5. Plan de Análisis.....	47
4.6. Matriz de consistencia .....	48
4.7. Principios éticos .....	49
V. RESULTADOS .....	51
5.1. Resultados .....	51

5.1.1. Resultado respecto al Objetivo Específico 1.....	51
5.1.2. Resultado respecto al Objetivo Específico 2.....	52
5.1.3. Resultado respecto al Objetivo Específico 3.....	53
5.2. Análisis de resultados .....	55
5.2.1. Resultado respecto al Objetivo Específico 1.....	55
5.2.2. Resultado respecto al Objetivo Específico 2.....	55
5.2.3. Resultado respecto al Objetivo Específico 3.....	56
<b>VI. CONCLUSIONES.....</b>	<b>57</b>
6.1. Respecto al objetivo específico 1.....	57
6.2. Respecto al objetivo específico 2.....	57
6.3. Respecto al objetivo específico 3.....	58
6.4. Conclusión General .....	58
<b>ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....</b>	<b>59</b>
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....</b>	<b>59</b>
<b>ANEXOS .....</b>	<b>69</b>
<b>Anexo 01: Instrumento de recolección de datos.....</b>	<b>69</b>
<b>Anexo 05: Consulta RUC.....</b>	<b>81</b>

## **7. ÍNDICE DE TABLAS**

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1 .....	51
Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2 .....	52
Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3 .....	53

## II INTRODUCCIÓN

Las MYPES vienen a ser un eje fundamental para la economía mundial, estas aportan al crecimiento económico, debido a que son generadores de empleo, y además se adaptan a las innovaciones y tendencias del mercado, pero sin embargo las MYPES no reciben apoyo para que puedan acceder al sistema financiero, además no le es atrayente operar con este tipo de empresas, porque estas obtienen baja rentabilidad debido a la complejidad de sus operaciones.

Estas empresas son constituidas por personas naturales o jurídicas, algunas tienen conocimientos adecuados en el campo de la gestión empresarial, otras son de sangre familiar, solo ven la existencia de la empresa y desconocen la importancia de otros factores. Les permite desarrollar y financiar sus operaciones, así como crecer de manera rentable. Hoy en día, estas empresas han ganado una gran reputación en todos los países, porque su contribución al PIB es enorme y están presentes en casi todos los sectores del comercio, ya sea industrial, de servicios o de promoción de productos.

Según Westreicher (2020) sostiene que: “El financiamiento permite a las personas y a las compañías realizar fuertes inversiones”; asimismo, a futuro devolverán el crédito obtenido, incluso de manera distribuida en el tiempo. Aunque la desventaja es que suelen cobrarse intereses.

En cuestión a la rentabilidad, el beneficio es su retorno de la inversión. Específicamente, se mide por la relación entre la ganancia o pérdida obtenida sobre la cantidad invertida. Generalmente se expresa como un porcentaje. (Andbank, 2012, párr. 1)

Desde el punto de vista acerca del costo financiero las MYPES necesitan tener una visión financiera, que tienen que ser analizados a través de conocimientos teóricos que

propone el sistema financiero, esto con la finalidad de asegurar la obtención de un buen financiamiento, con costos financieros adecuados y la obtención de rentabilidad.

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

A nivel internacional, hay más de 2.5 millones de micro, pequeñas y medianas empresas y los números de la Federación Colombiana, Valle Cauca y North Santander son una de las áreas con la mayor cantidad de innovaciones comerciales cada una. Estudio de investigación internacional Adecco sobre Colombia, muestra una competencia difícil, bajo salario, edad, conocimiento del inglés y menos experiencia es una de las principales razones por las que las personas piensan. que no pudieron encontrar un trabajo en una empresa de este país. Enfrentando esta situación, los ciudadanos se vieron obligados a crear su propia fuente de ingresos, esto podría ser bastante rentable si consideramos la lista de alternativas comerciales, una compañía responsable del liderazgo y la oferta. Otorgando soluciones en asuntos financieros, las actividades son una actividad para garantizar 50 % de ingresos (Economía, 2018)

A nivel nacional, hoy en día las micro y pequeñas empresas (MYPES) en el Perú son muy importantes para nuestra economía. Según el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, estas empresas juegan un papel importante, representando el 40% del PIB y el 80% de la oferta laboral, excluyendo la mano de obra autogenerada, pero su crecimiento se ha estancado, principalmente por la falta de un sistema tributario estable y simplificado que permitirá a estas empresas superar los problemas formales y facilitar su mayor crecimiento, por lo que a continuación discutiremos los problemas con estas empresas. Un punto de vista analítico y crítico que culmina en una propuesta

fiscal específica del sector, moldeada por nuestras realidades internas. (Sánchez Barraza, 2014)

En Ayacucho, según la data, en Ayacucho existen cerca de 25 mil Mypes formalizadas y cerca de 75 mil que no laboran de acuerdo a los parámetros de la formalidad. Las Mypes son la mayor fuerza de empleo en la región, pues existen 928 (80% en Huamanga) de los 903 son Micro, 258 pequeña. (Correo, 2020)

Se propone el enunciado del problema de investigación ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa Corporación Librería Ruiz S.A.C. Ayacucho, 2021? Para responder al enunciado se propone el siguiente objetivo general Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa Corporación Librería Ruiz S.A.C. - Ayacucho, 2021. Para lograr el objetivo general se propone los siguientes objetivos específicos:

- Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.
- Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa Corporación Librería Ruiz S.A.C. - Ayacucho, 2021.
- Realizar la comparación de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa Corporación Librería Ruiz S.A.C. - Ayacucho, 2021.

El trabajo presenta justificación teórica porque gracias a él se incrementa los conocimientos de la ciencia y teoría contable que están referidos a los temas de financiamiento y rentabilidad, lo cual será una herramienta de útil consulta para las

empresas, porque les permitirá tener un amplio conocimiento de cómo a través del financiamiento pueden mejorar su capital e ingresos económicos, por consiguiente el crecimiento empresarial; a los contadores porque son los encargados de llevar a cabo los registros y cifras que las MYPES proporcionan para que las mismas puedan conocer la situación contable-financiera, así puedan tomar mejores decisiones; a los estudiantes porque les permitirá como referente la información presentada ante próximos trabajos similares de investigación a realizar.

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

Se obtuvo el siguiente resultado: Las mype y la empresa de caso; optan con adquirir un crédito de entidades bancarias, corto plazo, capital de trabajo, pagarían una tasa de 1 al 4%, capital de trabajo, el financiamiento influye en las MYPE e incide en la rentabilidad. Asimismo, la capacitación incide en la rentabilidad, la calidad es un factor muy importante, el mejoramiento continuo es un factor esencial, la rentabilidad mejoraría con el control interno. Se concluye que las Micro y pequeñas empresas en general y la empresa del caso de estudio en particular, han descrito las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1. Antecedentes Internacionales

**López & Farias (2018)** en su tesis denominado: Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil. Universidad De Guayaquil. Guayaquil-Ecuador. Tuvo como objetivo general: Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. La metodología empleada fue descriptiva – explicativa – cualitativa – cuantitativa - no experimental y longitudinal. Llegó a la conclusión siguiente: Se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. Hoy en día y en general, precios accesibles es lo que buscan todas las unidades económicas, ya sea desde contratar un guardia de seguridad hasta contratar una empresa auditora pero siempre comparando precios y tomando la decisión de ahorrar con un producto o servicio rentable, y así ser eficientes en el manejo de sus recursos financieros. De alguna u otro manera existe cierto grado de desconfianza, principalmente en las pymes, al momento de emplear al mercado de valores como una alternativa de fuente de financiamiento, pues la mayoría de las empresas emisoras de obligaciones, papeles comerciales y titularizaciones son las que se encuentran catalogadas como grandes empresas. La introducción de las pymes al mercado de valores, les permite abrir caminos no solo a la posibilidad

de obtener un mayor volumen de financiamiento, sino también la posibilidad de internacionalizarse a través de la implementación de tecnologías que les permitan mejorar e incrementar sus niveles de producción. La Bolsa de Valores de Guayaquil, carece de una eficiente gestión de difusión publicitaria, primordialmente a través de los medios de comunicación para que las Pymes puedan acceder a los beneficios y ventajas de poder financiarse a través de este mercado, lo cual les permitirá acceder a recursos económicos a un menor coste, para lograr sus objetivos empresariales y a su vez el poder surgir dentro de un mercado competitivo, el cual se encuentra en constante desarrollo y cambio.

**Vega (2017)** en su trabajo de investigación: Fuentes de Financiamiento de las Empresas Constructoras de la Ciudad de Guayaquil Periodo 2010-2016. Universidad de Guayaquil. Ecuador. Tuvo como objetivo general: Proponer una fuente de financiamiento para las empresas constructoras de Guayaquil. La metodología que se utilizó en el trabajo actual es la cuantitativa, donde se utilizó magnitudes numéricas mediante herramientas del campo de la estadística. El tipo de investigación fue el descriptivo y analítico. Su método de razonamiento es el deductivo, fundamentado en argumentos e hipótesis. Llegó a las conclusiones siguientes: Según datos estadísticos del Banco Central del Ecuador, las instituciones financieras privadas aportaron con un 36% de su financiamiento total a inversiones en el sector constructor por tanto la hipótesis planteada se cumple. - En el periodo 2010-2016, el total de activos tuvo una variación anual positiva hasta el 2013, mientras que para el 2014-2015, la caída es de -8.19%. - Los Pasivos y el Patrimonio siguieron la misma tendencia negativa y a la baja, cerrando el último año en -10,6% y 4.9% respectivamente. - El volumen de vivienda decreció

notablemente para el 2015, llegando a ser el 33,5% inferior al año anterior. - El índice de morosidad para el periodo de estudio ha aumentado de forma sostenida.

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

empresas como lo era la Progresividad en la tarifa general del impuesto sobre la renta, el estado debe retomar garantías como esta con el fin de aumentar la creación de empresa.

### **2.1.2. Antecedentes Nacionales**

**Campos (2018)** en su tesis denominado: El financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio – rubro librerías -Amarilis, 2017. Tuvo como objetivo general: determinar en qué medida el financiamiento influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio – rubro librerías – Amarilis, 2017. La metodología empleada fue de tipo cuantitativo con un diseño de investigación correlacional – descriptivo. Llegó a la conclusión siguiente: la relación existente es positiva moderada entre el financiamiento y la rentabilidad de las Mypes rubro librería del distrito de Amarilis, además tras el coeficiente de determinación encontramos el hallazgo 18,61% de aceptación. Esto quiere decir, que la rentabilidad de las Mypes rubro librería del distrito de Amarilis no es afectada significativamente por el financiamiento que experimentan, por lo tanto, no se acepta la hipótesis de investigación.

**Rodríguez (2019)** en su tesis denominado: Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro librerías del distrito de Callería, 2019. Tuvo como objetivo general: determinar las propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las Micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro librerías del distrito de Callería, 2019. La metodología del tipo cuantitativo - descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva. Llegó a las siguientes conclusiones: **Respecto al financiamiento.**

El 46,4% (13) de las micro y pequeñas empresas su financiamiento es de entidades bancarias. El 67,9% (19) de los representantes encuestados su tasa de interés es de 1 al 4%. El 39,3% (11) de los representantes encuestados recibió el monto de 1001 a 5000 nuevos soles. El 42,9% (12) de los representantes encuestados realizan su financiamiento a largo plazo. El 32,1% (9) es para capital de trabajo.

**Respecto a la rentabilidad.** El 50% (14) menciona que el financiamiento mejora la rentabilidad. El 82,1% (23) menciona que la rentabilidad ha mejorado con el control interno. El 60,7% (17) menciona que la rentabilidad ha mejorado con los tributos que pago. El 50% (14) menciona que la rentabilidad ha mejorado los últimos años. **Respecto al control interno.** El 71,4% (20) menciona que su empresa no cuenta con control interno. El 60,7% (17) menciona que no conoce algo referente al control interno. El 57,1% (16) menciona que mejoraría el control interno. El 82,1% (23) menciona que desearía contar con control interno. El 67,9% (19) menciona que si está dispuesto a ser capacitado en control interno. **Respecto a los tributos.** El 85,7% (24) no se siente satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la administración tributaria. El 71,4% (20) no revisan y controlan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización por parte de la administración tributaria en la empresa.

**Yaringaño (2019)** en su tesis denominado: Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio, Rubro Compra y Venta de Ropa en el Distrito de Huaraz,2018. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercialización de prendas de vestir en el Distrito de Huaraz, 2018. La metodología es de tipo cuantitativo, el nivel de la

investigación es descriptivo y el diseño es descriptivo no-experimental. Llegó a la conclusión siguiente: **Con respecto a la propuesta de mejora del financiamiento de las MYPE** el 81% creen que debe crear una organismo dedicado al financiamiento de las MYPE, el 61.9% manifiestan que no sería factible aliarse con otras empresas para acceder al crédito financiero, el 38.1% la opción de financiamiento son los proveedores y los créditos bancarios, el 66.7% proponen que las entidades financieras deben pedir pocos requisitos y **respecto a la propuesta de mejora de la rentabilidad**, el 76.2% no llevan correctamente sus inventarios de igual modo el 90.5% no tienen tecnología adecuada para llevar control de sus ingresos y gastos, el 57.1% en el año 2018 ha mejorado su rentabilidad y que 81% consideran que es necesario definir un periodo de tiempo para medir la rentabilidad.

**Molina (2019)** en su tesis denominado: Propuestas de mejora del Financiamiento, Rentabilidad, Control Interno y Tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Iquitos, 2019. Tuvo como objetivo principal: describir las principales propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Iquitos, 2019. El tipo de la investigación utilizada fue cuantitativo, el nivel de investigación utilizado fue descriptivo, el diseño que se utilizó en la investigación fue del tipo cuantitativo-no experimental-transversal retrospectivo-descriptivo. Llegó a la conclusión siguiente: el 35.0% tuvieron de 40 a 49 años de edad, el 60.0% son del sexo masculino el 30.0% tienen secundaria completa, el 50.0% no tienen ninguna profesión, el 50.0% tenían de 1 a 3 años de

antigüedad, el 60.0% tenían de 1 a 3 trabajadores, el 40.0% tienen como objetivo dar empleo a la familia, el 40.0% acudieron a un prestamista o usurero para financiar su empresa, el 30.0% no realizaron préstamos, el 35.0% solicitaron un monto promedio de S/.5'000 para financiar su empresa, el 50.0% fueron créditos a corto plazo, el 30.0% invirtieron el préstamo en el mejoramiento y/o ampliación del local, el 50.0% respondieron que la rentabilidad de su empresa no mejoró con el financiamiento que recibieron, el 65.0% respondieron que la rentabilidad de su empresa no mejoró con el control interno, el 75.0% respondieron que la rentabilidad de su empresa no mejoró con los tributos que pagó, el 55.0% respondieron que la rentabilidad de su empresa si mejoró en los últimos años, el 55.0% respondieron que su empresa no cuenta con control interno, el 55.0% respondieron que no conocen algo referente al control interno, el 55.0% respondieron que el control interno no mejoraría su empresa, el 55.0% respondieron que si desearían contar con un sistema de control interno, el 50.0% respondieron que si estarían dispuestos a ser capacitados sobre control interno, el 75.0% respondieron que no se siente satisfecho con la orientación que brindan los funcionarios de la administración tributaria, el 55.0% respondieron que no revisan sus libros contables, el 50.0% respondieron que si cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos, el 60.0% respondieron que los libros de contabilidad no están al día, el 65.0% respondieron que si tuvieron problemas o inconvenientes, el 60.0% respondieron que los tributos declarados no fueron pagados oportunamente, el 55.0% respondieron que no tienen un formato de control de gastos de representación, el 50.0% respondieron que si conocen cuales son las infracciones y sanciones, el 55.0% respondieron que

si se sienten motivados para cumplir con los pagos de sus tributos, el 70.0% respondieron que su empresa si mejoraría si contarían con un planeamiento tributario.

### **2.1.3. Antecedentes Regionales**

**García (2015)** en su tesis denominado: La Organización y Financiamiento para lograr la Competitividad de las MYPES en el Sector de Producción de Muebles en la Región de Ayacucho – 2014. Tuvo como objetivo general: Determinar en qué medida la falta de organización y financiamiento influye en el logro de la competitividad de las MYPES en el sector de producción de muebles en la Región de Ayacucho. La modalidad utilizada en la investigación es la revisión bibliográfica - documental, mediante la recolección de información de fuentes como textos, revistas, tesis, artículos periodísticos e información de internet. Llegó a la conclusión siguiente: Que el proceso de financiamiento, de acuerdo al cuadro 5 el 60% de los encuestados afirman que durante el proceso de financiamiento encontraron limitaciones, convirtiéndose en uno de los principales problemas que enfrentan las MYPES, del mismo modo. La inadecuada organización dentro de la empresa es una falta que se presenta como barrera ante un desarrollo y crecimiento de las MYPES, de acuerdo al cuadro 7 el 90% de los encuestados afirman que la falta de organización influye en el logro de la competitividad. Donde las entidades financieras tienen que complementar mecanismos apropiados para facilitar el acceso al financiamiento y debe realizar un seguimiento al crédito que se le otorgue, con el fin de asegurar y garantizar el buen uso de este, del mismo modo brindar un asesoramiento financiero e inversión, para que pueda desarrollar sus fortalezas, su potencialidad y alcanzar

un mayor nivel de competitividad. Por otro lado, para que las MYPES logren ser competitiva requiere que la empresa sea organizada y que se establezca, reformas políticas y una estructura administrativa, generando un servicio de calidad y de confianza.

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

**Tineo (2016)** en su tesis denominado: *Influencia del financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Proempresa y sus efectos en la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) en la Provincia de Huamanga*, 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar que el financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Proempresa influyen en la obtención de la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas en la Provincia de Huamanga – 2015. La metodología utilizada es la revisión bibliográfica documental mediante la

recolección de información de fuentes como: textos, tesis e información de internet. Llegó a las conclusiones siguientes: De acuerdo al cuadro y gráfico 1 el 87% de los encuestados, consideran que el financiamiento que otorga la financiera Proempresa incide sobre la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en la Provincia de Huamanga. De acuerdo al cuadro y gráfico 2 el 90% de los encuestados consideran que la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en la Provincia de Huamanga. De acuerdo al cuadro y gráfico 3 el 97% de los encuestados consideran que la capacitación a los pequeños y medianos empresarios que otorga la financiera Proempresa debe ser permanente y constante.

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

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

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

**Casavilca (2016)** en su tesis denominado: Financiamiento, calidad y mejoramiento continuo que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de Ferreterías en el Distrito de Ayacucho, 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar que el financiamiento, la calidad y el mejoramiento continuo son factores que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho. La modalidad utilizada en la investigación es la revisión bibliográfica documental mediante la recolección de información de fuentes como: textos, tesis e información de internet. Llegó a la conclusión siguiente: De acuerdo al cuadro y gráfico 1, el 90% de los encuestados consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho. De acuerdo al cuadro y gráfico 2, el 93% de los encuestados consideran que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho. De acuerdo al cuadro y gráfico 3, el 80% de los encuestados consideran que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho.

**Miranda & Mucha (2017)** en su tesis denominado: Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015, tuvo como objetivo de analizar el financiamiento del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015, la método utilizado fue el deductivo; el tipo de investigación fue aplicada, de nivel correlacional y el diseño no experimental, llegó a la conclusión siguiente: el financiamiento con capital propio de las empresas abarroteras del distrito de Ayacucho, ha influenciado directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial y crear el valor de los recursos invertidos con un grado de correlación muy buena, y las empresas en su mayoría recuperaron sus inversiones en más de 2 años y el 20% nunca recuperaron (tabla N° 01, tabla N° 05, tabla N° 07 y tabla N° 31), en los 3 últimos años, los préstamos obtenidos del sector financiero ha contribuido positivamente en la mejora de su situación económica del 82% en promedio de las empresas en objeto de estudio; dicha contribución se concretó generando una rentabilidad de capital de trabajo, rentabilidad patrimonial y creación de valor del capital invertido; porque sus préstamos fueron a tasas menores, debido a la mayor proporción de deuda a corto plazo (tabla N° 8, tabla N° 22 y tabla N°23) y el uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado (tabla N° 37), las empresas que operaron su giro habitual con préstamos del sector no financiero tuvieron una incidencia directa en obtención de rentabilidad de capital de trabajo, rentabilidad patrimonial y en creación de valor de sus inversiones, el 10% de las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector

financiero, por tanto optaron acudir a solicitar, del sector no financiero; debido que estas presentan problemas crediticios y niveles de ingreso bajo, (tabla N° 34), sin embargo, las empresas que obtuvieron préstamos del sector no financiero tuvieron una rentabilidad de capital de trabajo favorable, rentabilidad patrimonial objetivo y han generado valor de sus inversiones. (Tabla N° 32, tabla N° 35 y tabla N° 36).

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría del financiamiento**

**2.2.1.1.** Ccaccya (2015) el financiamiento viene a ser “aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero” (p.1). Esto indica que el financiamiento resulta ser un aspecto muy importante para la organización ya que puede lograr objetivos específicos.

**2.2.1.2.** Saavedra y León (2014) manifestó que: La financiación es la aportación de dinero y recursos económicos necesarios para desarrollar actividades productivas y permitirles participar e invertir en actividades de innovación, tecnología y comunicación, cuyo valor se expresa en términos de intereses o dividendos pagados por el uso. (p.4)

De acuerdo a lo antes citado, el financiamiento resulta ser un aspecto muy importante que contribuye con el crecimiento empresarial.

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

Son las fuentes utilizadas por las empresas para generar dinero y poder cumplir con las obligaciones o gastos.

Según Chagerben, Yagual e Hidalgo (2017) es considerado “un componente clave del crecimiento y desarrollo empresarial, al mismo tiempo que aumenta la capacidad de producción y mantiene las operaciones comerciales; para lograr generar mayores ingresos y aumentar el nivel del rendimiento financiero” (p. 2)

Las empresas necesitan recursos económicos para expandir sus operaciones, por lo que las personas naturales o jurídicas tratan de financiarlos para adquirir activos fijos y destinarlos al crecimiento de la empresa o al pago de deudas económicas específicas.

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

Los tipos son:

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

Según Ccaccya (2015) manifiesta que: “Pueden dividirse en función de los recursos que han sido generados al interior de la empresa o si bien ha surgido en su exterior” (p. 1). Asimismo, se clasifican en:

- **Financiamiento interno.**

Son aportaciones y desembolsos realizados por socios, se trata de un capital que forma parte del patrimonio neto de la organización y es conocido como recursos propios. (Ccaccya, 2015; párr. 1).

- **Financiamiento externo.**

Esta financiación proviene de inversores o prestamistas externos (Merton, 2003); además, “la financiación externa es aquella que brinda recursos a la organización proveniente de instituciones, empresas o personas externas” (Ccaccya, 2015, párr. 3).

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

Se puede dividir en dos grupos:

- **Financiamiento a largo plazo.**

La financiación a largo plazo es financiación con un vencimiento de más de un año y los fondos prestados deben devolverse al final del período. (Ccaccya, 2015).

- **Financiamiento a corto plazo.**

Son cuentas con vencimiento inferior a un año y la financiación incluye pagos a proveedores y periodificaciones derivadas de la actividad empresarial. (Van & Wachowicz, 2010).

#### **2.2.1.5. Recursos propios.**

Son las aportaciones de las accionistas destinadas al capital de la sociedad de la reserva empresarial en circunstancias especiales, y estos fondos también pueden provenir de utilidades que no hayan sido pagadas a los accionistas en forma de dividendo. accionista (Vázquez, 2015).

Esto significa que cuando un socio o socio general se registra para formar una empresa para distribuir las ganancias en los términos propuestos por el socio, además, un fondo separado proporciona cierto espacio y, a veces, la diferencia entre los activos y pasivos de una empresa (Garcia, 2017).

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

Esto se considera autofinanciamiento, quiere decir, utilizar el dinero propio para invertir directamente en la organización, o como bienes personales para apoyar el financiamiento externo, por lo general estas fuentes de capital provienen de la utilidad generada en el período

actual y cumple la función de liquidación económica. problemas que puedan presentarse en la unidad económica. De acuerdo con (García, 2017) son:

Los fondos retenidos en la empresa son creados en la región por las propias operaciones de la empresa. Cuando todos los recursos de la empresa están compuestos por fondos privados, las utilidades retenidas se miden contra los fondos propios obtenidos por la empresa. La capacidad del estudiante para poseer dinero. (p. 98).

Además, se considera el recurso más importante para una organización, con ganancias retenidas que a menudo se encuentran en empresas estables o bien financiadas. Se considera dos tipos:

- **Utilidad de operación**

Es el beneficio generado por el negocio de la empresa, es decir, el valor de venta menos los costes corrientes, costes de cancelación, depreciación y amortización.

- **Reservas de capital**

Es todo o parte del capital contable o de la participación total de los accionistas en una entidad, consistente en partidas que no se encuentran disponibles para su retiro por parte de los propietarios.

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

Esta es una forma de patrocinio destinada a mejorar el futuro de la empresa y aumentar el valor de la empresa.

Acorde con ello, Kenton (2019) “Este es un aumento de capital o inversión en el tiempo, y el crecimiento del capital se mide por la

diferencia del valor presente” (párr. 1), y en general los socios obtienen capital a través de efectivo o aportes.

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

Estos son los aportes de los socios de la empresa que cumplen con su compromiso con la organización y esta estrategia de financiamiento interno tiene como finalidad mejorar los recursos económicos de los que dispone la empresa sin el uso de recursos externos como un banco. La empresa tiene la responsabilidad de cumplir con los acuerdos establecidos con la entidad bancaria.

#### **2.2.1.6. Recursos ajenos.**

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

- **Acreeedores a largo plazo.** Tiene un “plazo de vencimiento mayor a 12 meses, mediante el cual se destinan a financiar activos fijos” (p. 116)
- **Acreeedores a corto plazo.** Son deudas con “vencimiento menor o igual a 12 meses y con el objetivo de financiar los activos corrientes”. (p. 116)

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

Esta es una situación en la que la institución financiera le da a una empresa o una persona un interés en un contrato entre las partes y un

banco para recomprar un número estimado de acciones en el contrato. (Pedrosa, 2016).

De igual manera son las formas más comunes de financiamiento de MYPES.

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

Este es el financiamiento de inversiones en el almacén y compensa los pagos atrasados relacionados con las entregas previo acuerdo con el proveedor.

Este “financiamiento ayuda a los propietarios de la empresa a adquirir bienes o servicios sin la necesidad de acercarse a los bancos o recurrir a fondos propios de la empresa” (Vendor, 2019); en consecuencia, este proceso de financiación implica la recepción del pedido sin abonar el importe indicado, pero el plazo de cancelación deberá ser pactado entre las partes.

#### **2.2.1.6.3. Anticipo de clientes.**

Es un “tipo de financiamiento que las empresas realizan mediante un servicio de entrega a cuenta del total de la orden de ventas”, de acuerdo con Vanessa (2019) el anticipo de clientes viene a ser la cantidad de dinero que un cliente entrega por las compras que va a realizar en un futuro, es decir, es el monto que se entrega a la empresa por adelantado cubriendo parcial o total el monto de las compras.

## **2.2.2. Teoría de la rentabilidad**

**2.2.2.1.** Asimismo, según lo manifestado por Argüelles, Quijano y Javier (2017), la rentabilidad se convirtió en el término utilizado para cuantificar la tasa de rendimiento de una organización sobre los activos y el capital; esta medida permite conocer el desempeño o potencial que representa la empresa para crear valor en el futuro.

### **2.2.2.2. Importancia de la rentabilidad**

La rentabilidad presenta gran importancia en una empresa debido a que a través de su análisis es posible que los gerentes, propietarios, socios o accionistas puedan tomar decisiones más adecuadas a fin de incrementar los beneficios y mantener su continuidad en el mercado (Argüelles et al., 2017).

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

#### **2.2.2.3.1. Rentabilidad sobre la inversión (ROA).**

Este indicador permite analizar la rentabilidad económica, por lo cual relaciona el resultado neto de la explotación con el total de inversiones en el activo (Ccaccya, 2015).

$$ROA = \frac{\text{Utilidad neta} + \text{intereses}}{\text{Activo total}}$$

#### **2.2.2.3.2. Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE).**

Este indicador también es conocido como rentabilidad financiera y permite conocer la rentabilidad generada por los propietarios de una empresa (Ccaccya, 2015).

$$ROE = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

#### **2.2.2.3.3. Rentabilidad operativa del activo.**

Este indicador permite conocer el éxito empresarial que posee una organización teniendo en consideración los factores que inciden de modo favorable o desfavorable en el proceso de generación de valor de la empresa (Ccaccya, 2015).

$$\text{Rentabilidad op. Del activo} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Activos de operación}}$$

#### **2.2.2.3.4. Margen comercial**

Esta medida permite conocer la rentabilidad sobre las ventas de una empresa teniendo en consideración únicamente los costos de producción (Ccaccya, 2015).

$$\text{Margen comercial} = \frac{\text{Ventas netas} - \text{costo de ventas}}{\text{Ventas netas}}$$

### **2.2.2.4. Dimensiones de la rentabilidad.**

#### **2.2.2.4.1. Rentabilidad económica.**

La rentabilidad económica en términos sencillos es una medida que permite conocer el rendimiento que posee una empresa en función de los activos que posee. De tal forma fue expuesta por Ccaccya (2015), quien indicó lo siguiente:

La rentabilidad económica o de la inversión es una medida del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de su financiación, dado en un determinado periodo. Así, esta se constituye como un indicador básico para juzgar la eficiencia empresarial, pues al no considerar las implicancias de financiamiento permite ver qué tan eficiente o viable ha resultado en el ámbito del desarrollo de su

actividad económica o gestión productiva. En otros términos, la rentabilidad económica reflejaría la tasa en la que se remunera la totalidad de los recursos utilizados en la explotación. (p.2)

Por lo tanto, se puede decir que el estudio de la rentabilidad será muy importante pues le permitirá a los gerentes, dueños, socios o accionistas conocer cómo influyen los activos en el resultado neto del ejercicio.

#### **2.2.2.4.2. Rentabilidad financiera.**

La rentabilidad financiera de un modo básico se encuentra más cercano a los propietarios de una empresa, pues les permite conocer el modo en el que será retribuido su aporte de capital. Acorde con ello, Ccaccya (2015) lo expresó del siguiente modo:

Es una medida referida a un determinado periodo, del rendimiento obtenido por los capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios. (p.2)

Por lo tanto, se puede decir que la rentabilidad financiera es una medida importante que permite conocer el rendimiento generado por una empresa en función de los capitales o patrimonio que posee.

### **2.2.3. Teoría de la Micro y pequeña empresa**

**2.2.3.1.** La mype son unidades económicas constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Emprender, 2019)

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

#### **2.2.3.3. Características de la MYPE**

Según lo manifestado por Obregón (2015), las Micro y pequeñas empresas vienen a ser una unidad económica integrada por una persona jurídica o natural, que actúa bajo cualquier tipo de organización o gestión empresarial según ley. Es preciso indicar que las MYPES tienen como fin primordial desarrollar actividades económicas de diversa naturaleza como: producción, transformación, comercialización, prestación de servicios, etc.

**2.2.3.4.** De acuerdo al Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al crecimiento (DS N° 013-2013-PRODUCE, 2013), las Mypes deben de reunir las siguientes características que se exponen a continuación:

#### **A. Microempresa.**

Las microempresas se caracterizan principalmente porque sus ventas anuales no superan a las 150 UITs;

#### **B. Pequeña Empresa**

Con respecto a la pequeña empresa, es aquella en la que sus ingresos se encuentran entre las 150 UITs y 1700 UITs.

### **2.3. Marco Conceptual**

#### **2.3.1. Financiamiento**

Es una colección de fondos para llevar a cabo actividades comerciales, la característica destacada suele ser préstamos, capital adicional o capital inicial. Por lo general, estos fondos se consideran fondos para complementar el capital inicial y poner en marcha la unidad de producción. Los fondos siempre se toman a crédito y siempre son reembolsables. (Monografías Plus, 2016)

#### **2.3.2. Rentabilidad**

Viene a ser la capacidad de una empresa u organización para generar ganancias que resulten en inversiones futuras, previo a ello un inversor puede determinar cuál es la rentabilidad que puede esperar a través de una inversión. (Díaz, 2012).

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

En la Ley vigente es denominada a las MYPES, como unidades económicas que ejercen la producción, la extracción o brindan servicios en una de las formas de organización de las empresas. (Muñoz, Concha, & Salazar, 2013).

### **III. HIPÓTESIS**

El presente trabajo de investigación no cuenta con hipótesis ya que se basa en la revisión Descriptiva. Considerando la naturaleza de la investigación, siendo un estudio descriptivo, Hernández, Fernández y Baptista (2014) señalan que no es necesario la formulación de una hipótesis de investigación.

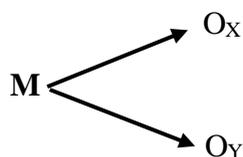
## IV. METODOLOGÍA.

### 4.1. Diseño de la investigación.

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

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

#### Esquema



#### Donde:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **4.2. Población y muestra**

### **4.2.1. Población**

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

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

### **4.2.2. Muestra**

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

La muestra estará conformada por el Gerente General de la empresa Corporación Librería Ruiz S.A.C.





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

### **4.4.1. Técnicas**

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

#### **4.4.1.1. Entrevista**

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

### **4.4.2. Instrumento**

Para el recojo de información se empleó un cuestionario estructurado de 17 preguntas, en función a los objetivos específicos planteados y de la definición operacional de las variables. En ese sentido la investigación contendrá un cuestionario para cada una de las variables.

#### **4.4.2.1. Cuestionario**

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

financiera (Vásquez y Bello, 2010).

#### **4.5. Plan de Análisis**

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

- Para realizar el objetivo específico N° 01 se utilizó documentación bibliográfica y páginas web (Internet).
- Para realizar el objetivo específico N° 02 se elaboró un cuestionario de preguntas a la empresa Corporación Librería Ruiz S.A.C.
- Para realizar el objetivo específico N° 03 se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Corporación Librería Ruiz S.A.C.

#### 4.6. Matriz de consistencia

Título de la Investigación	Enunciado del Problema	Objetivo General y Específicos	Metodología
Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Corporación Librería Ruiz S.A.C. - Ayacucho, 2021.	¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa Corporación Librería Ruiz S.A.C. Ayacucho, 2021?	<p><b>Objetivo general</b></p> <p>Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa Corporación Librería Ruiz S.A.C. - Ayacucho, 2021.</p> <p><b>Objetivo Específicos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.</li> <li>- Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa Corporación Librería Ruiz S.A.C. - Ayacucho, 2021.</li> <li>- Realizar la comparación de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa Corporación Librería Ruiz S.A.C. - Ayacucho, 2021.</li> </ul>	<p><b>El tipo de investigación</b> Enfoque cualitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.</p> <p><b>Técnicas:</b> Entrevista</p> <p><b>Instrumento:</b> Cuestionario</p> <p><b>Población:</b> Conformada por todas las micro y pequeñas del sector comercio de Ayacucho.</p> <p><b>Muestra:</b> Conformado por la empresa Corporación Librería Ruiz S.A.C.</p>

#### 4.7. Principios éticos

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

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

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

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

## V. RESULTADOS

### 5.1. Resultados

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

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

*Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1*

<b>Autor(es)</b>	<b>Resultados</b>
<b>Rodríguez (2019)</b>	Respecto al financiamiento. El 46,4% (13) de las micro y pequeñas empresas su financiamiento es de entidades bancarias. El 67,9% (19) de los representantes encuestados su tasa de interés es de 1 al 4%. El 42,9% (12) de los representantes encuestados realizan su financiamiento a largo plazo. El 32,1% (9) es para capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad. El 82,1% (23) menciona que la rentabilidad ha mejorado con el control interno. El 50% (14) menciona que la rentabilidad ha mejorado los últimos años.
<b>Molina (2019)</b>	el 50.0% fueron créditos a corto plazo y el 55.0% respondieron que la rentabilidad de su empresa si mejoró en los últimos años
<b>Sauñe (2018)</b>	se concluye que el 83,3% de los micro y pequeños empresarios trabajan con préstamos financieros como: bancos, cooperativas, cajas de ahorro.
<b>Tineo (2016)</b>	De acuerdo al cuadro y gráfico 2 el 90% de los encuestados consideran que la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en la Provincia de Huamanga
<b>Pretel (2016)</b>	El financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE en la provincia de Huamanga
<b>Casavilca (2016)</b>	Llegó a la conclusión siguiente: De acuerdo al cuadro y gráfico 1, el 90% de los encuestados consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas. De acuerdo al cuadro y gráfico 2, el 93% de los encuestados consideran que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas. De acuerdo al cuadro y gráfico 3, el 80% de los encuestados consideran que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas.
<b>Miranda &amp; Mucha (2017)</b>	el financiamiento con capital propio de las empresas abarroteras del distrito de Ayacucho, ha influenciado directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial y crear el valor de los recursos invertidos con un grado de correlación muy buena

Fuente: Elaborado de los antecedentes del presente trabajo de investigación

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

Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa Corporación Librería Ruiz S.A.C. - Ayacucho, 2021.

*Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2*

N°	FINANCIAMIENTO	SI	NO
1	¿Las micro y pequeñas empresas acuden a entidades bancarias?	X	
2	¿Pagaría una tasa de interés es de 1 al 4%?	X	
3	¿El financiamiento que adquiriría lo invertiría en capital de trabajo?	X	
4	¿El tiempo del préstamo sería para corto plazo?	X	
5	¿Cree usted que la inadecuada organización dentro de la empresa es una falta que se presenta como barrera ante un desarrollo y crecimiento de las MYPES?	X	
6	¿El financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?	X	
7	¿Cree usted que la influencia de los créditos obtenidos sobre la innovación de las MYPE muestra una relación positiva?	X	
8	¿El financiamiento incide en la rentabilidad de las MYPES?	X	
<b>RENTABILIDAD</b>			
9	¿Cree que la rentabilidad de las Mypes rubro librería es afectada significativamente por el financiamiento?	X	
10	¿La capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad de las MYPES?	X	
11	¿Cree que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las MYPES?	X	

12	¿El mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las MYPES?	X
13	¿Cree que es necesario definir un periodo de tiempo para medir la rentabilidad?	X
14	¿El financiamiento con capital propio de las empresas influyen directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial?	X
15	¿La rentabilidad mejoraría con el control interno?	X
16	¿La rentabilidad mejoraría con los tributos que pagan?	X
17	¿En los últimos años la rentabilidad de su empresa mejoro?	X

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

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

Describir las características las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de la microempresa Corporación Librería Ruiz S.A.C. - Ayacucho, 2021.

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

Elemento de comparación	Resultados del Objetivo N° 1	Resultados del Objetivo N° 2	Comparación
<b>FINANCIAMIENTO</b>			
Forma del crédito	Según Rodríguez (2019), & Sauñe (2018) las mype optan por las entidades bancarias	La empresa en estudio afirma optan por las entidades bancarias	Coincide
Tiempo del crédito	Molina (2019) afirma que el crédito es para corto plazo	La empresa en estudio afirma es para corto plazo	Coincide
Tasa de interés	Rodríguez (2019) da a conocer que pagan una tasa de interés es de 1 al 4%.	La empresa en estudio afirma pagaría una tasa de interés es de 1 al 4%.	Coincide
Inversión del crédito	Rodríguez (2019) afirma que es para capital de trabajo	La empresa en estudio afirma es para capital de trabajo	Coincide
Influencia de la mype	Pretel (2016) El financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE	La empresa en estudio afirma el financiamiento ha influido de manera positiva en el	Coincide

desarrollo de las MYPE			
Incidencia con la rentabilidad	Casavilca (2016) afirma que el financiamiento incide en la rentabilidad	La empresa en estudio afirma el financiamiento incide en la rentabilidad	Coincide
<b>RENTABILIDAD</b>			
Incidencia de la capacitación	Tineo (2016) la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad	La empresa en estudio afirma la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad	Coincide
Calidad	Casavilca (2016) la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad	La empresa en estudio afirma la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad	Coincide
Mejoramiento continuo	Casavilca (2016) el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad	La empresa en estudio afirma el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad	Coincide
Mejora con el control interno	Rodríguez (2019) la rentabilidad ha mejorado con el control interno.	La empresa en estudio afirma la rentabilidad ha mejorado con el control interno.	Coincide
Mejora con los tributos	Rodríguez (2019) la rentabilidad ha mejorado con los tributos que pago.	La empresa en estudio afirma la rentabilidad ha mejorado con los tributos que pago.	Coincide
Influencia del capital de trabajo	Miranda & Mucha (2017) el financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo	La empresa en estudio afirma el financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo	Coincide
Últimos años	Rodríguez (2019) & Molina (2019) la rentabilidad ha mejorado los últimos años.	La empresa en estudio afirma la rentabilidad ha mejorado los últimos años.	Coincide

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

## **5.2. Análisis de resultados**

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

Revisados los trabajos de investigación de diferentes autores incluidos en la presente investigación, según los autores Rodríguez (2019), & Sauñe (2018) las mype optan por requerir financiamiento de entidades bancarias, asimismo Molina (2019) afirma que el crédito es para corto plazo, asimismo Rodríguez (2019) da a conocer que pagan una tasa de interés es de 1 al 4%, también Rodríguez (2019) afirma que es para capital de trabajo, asimismo Pretel (2016) El financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE y Casavilca (2016) afirma que el financiamiento incide en la rentabilidad.

Tineo (2016) manifiesta que la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad, la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad y el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad, asimismo Miranda & Mucha (2017) sostiene que el financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo y Rodríguez (2019) & Molina (2019) la rentabilidad ha mejorado los últimos años.

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

Para dar respuesta a este objetivo se aplicó un cuestionario al Gerente General de la empresa Corporación librería Ruíz S.A.C.; mediante el cual se identifica que la empresa opta por las entidades bancarias, corto plazo, pagaría una tasa de interés es de 1 al 4%, capital de trabajo, el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE e incide en la rentabilidad.

Respecto a la rentabilidad; la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad, la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad,

el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad, el financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo y la rentabilidad ha mejorado los últimos años.

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

Respecto a los objetivos específicos 1 y 2, coinciden al 100%; acuden a las entidades bancarias, corto plazo, pagarían una tasa de interés es de 1 al 4%, capital de trabajo, el financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE y el financiamiento incide en la rentabilidad.

Respecto a la rentabilidad; la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad, la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad, el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad, el financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo y la rentabilidad ha mejorado los últimos años.

## **VI. CONCLUSIONES**

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

Se concluye, en que el financiamiento es el medio por el cual una persona natural, organización puede acceder a un crédito; por ello las Mype, acuden a las entidades bancarias, corto plazo, pagarían una tasa de interés es de 1 al 4%, capital de trabajo, el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE y el financiamiento incide en la rentabilidad.

La rentabilidad; se puede entender como beneficios derivados de una determinada inversión; por ello las Mype, afirman que la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad, la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad, el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad, el financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo y la rentabilidad ha mejorado los últimos años.

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

Se concluye en que la empresa Corporación Librería Ruíz S.A.C.; optan por entidades bancarias, para corto plazo, pagarían una tasa de interés es de 1 al 4%, capital de trabajo, el financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE y el financiamiento incide en la rentabilidad.

Igualmente, la capacitación incide en la rentabilidad, la calidad es un factor muy importante, el mejoramiento continuo es un factor esencial, el financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo y la rentabilidad ha mejorado los últimos años.

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

Respecto al financiamiento; coinciden al 100%: acuden a las entidades bancarias, corto plazo, pagarían una tasa de interés es de 1 al 4%, capital de trabajo, el financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE y el financiamiento incide en la rentabilidad.

Respecto a la rentabilidad coinciden al 100%: la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad, la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad, el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad, el financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo y la rentabilidad ha mejorado los últimos años.

### **6.4. Conclusión General**

Por ende, se concluye en que las Mype a nivel de Perú y la empresa de caso; optan con adquirir un crédito de entidades bancarias, tiempo para corto plazo, inversión para capital de trabajo, pagarían una tasa de 1 al 4%, capital de trabajo, el financiamiento ha influido en las MYPE e incide en la rentabilidad. Asimismo, la capacitación incide en la rentabilidad, la calidad y el mejoramiento continuo son unos factores muy importantes que incide en la rentabilidad, asimismo el financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo y mejora los últimos años.

## ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:

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

Obtenido de

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

Andbank. (27 de Febrero de 2012). *¿Qué es la rentabilidad?* Obtenido de

<https://www.andbank.es/observatoriodelinversor/que-es-la-rentabilidad/>

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

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

Argüelles, L., Quijano, R., & Javier, M. (2017). Rentabilidad y calidad de vida laboral.

*Revista Internacional Administración & Finanzas*, 10(1), 14. Obtenido de

<ftp://ftp.repec.org/opt/ReDIF/RePEc/ibf/riafin/riaf-v10n1-2017/RIAF-V10N1-2017-7.pdf>

Campos Albornoz, J. C. (2018). *El financiamiento y rentabilidad de las micro y*

*pequeñas empresas sector comercio – rubro librerías -Amarilis, 2017*. Tesis

para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Huánuco. Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4110/RENTABILIDAD\\_FINANCIAMIENTO\\_CAMPOS\\_ALBORNOZ\\_JUAN\\_CARLOS.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4110/RENTABILIDAD_FINANCIAMIENTO_CAMPOS_ALBORNOZ_JUAN_CARLOS.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

- Casavilca Vargas, C. D. (2016). *Financiamiento, calidad y mejoramiento continuo que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho, 2015*. tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho - Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8590/FINANCIAMIENTO\\_CALIDAD\\_CASAVILCA\\_VARGAS\\_CHARITA\\_DIHODATA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8590/FINANCIAMIENTO_CALIDAD_CASAVILCA_VARGAS_CHARITA_DIHODATA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Ccaccya, D. (2015). Análisis de rentabilidad de una empresa. *Actualidad empresarial*, 1-2.
- Ccaccya, D. (2015). *Fuentes de financiamiento empresarial*. Lima.
- Centurión, R. (2016). La formalización, financiamiento, capacitación, competitividad y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, Chimbote, 2010-2013. *In Crescendo Institucional, Vol. 7, No. 1*, 50-63.
- Chagerben, L., Yagual, A., & Hidalgo, J. (15 de Marzo de 2017). *La importancia de financiamiento en el sector microempresario*. Obtenido de Dialnet: <https://dialnet.unirioja.es › descarga › articulo>
- Correo. (17 de Mayo de 2020). *Ayacucho: Mypes al borde de la quiebra a causa de cuarentena*. Obtenido de <https://diariocorreo.pe/edicion/ayacucho/ayacucho-mypes-al-borde-de-la-quiebra-causa-de-cuarentena-940218/>
- Díaz, M. (2012). *Análisis contable con un enfoque empresarial*. EUMED.
- DS N° 013-2013-PRODUCE. (2013). *Aprueban Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al crecimiento*. Perú: Diario El Peruano.

Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/aprueban-texto-unico-ordenado-de-la-ley-de-impulso-al-desarr-decreto-supremo-n-013-2013-produce-1033071-5/>

Economía. (17 de Abril de 2018). *Los negocios más rentables en colombia*. Obtenido de El espectador: <https://www.elespectador.com/economia/los-negocios-mas-rentables-en-colombia-articulo-750326>

Emprender. (19 de Febrero de 2019). *¿Qué es una Mype?* Obtenido de <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>

Espinoza , E. (Noviembre de 2016). *Universo, muestra y muestreo*. Obtenido de <http://www.bvs.hn/Honduras/UICFCM/SaludMental/UNIVERSO.MUESTRA.Y.MUESTREO.pdf>

Fernandez, J. (2007). *Contabilidad financiera para directivos*. España: ANORMI S.L.

Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=D6uKIUejZ9UC&pg=PA116&dq=recursos+ajenos&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjihpv7mAhXhD7kGHWANDlwQ6AEIJzAA#v=onepage&q=recursos%20ajenos&f=false>

García Gonzales, N. (2015). *La organización y financiamiento para lograr la competitividad de las MYPES en el sector de producción de muebles en la región de Ayacucho-2014*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/439/ORGANIZACION\\_FINANCIAMIENTO\\_GARCIA\\_GONZALES\\_NORMA.pdf?sequence=4](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/439/ORGANIZACION_FINANCIAMIENTO_GARCIA_GONZALES_NORMA.pdf?sequence=4)

- García, I. (Junio de 2017). *Definición de recursos propios*. Obtenido de Economía:  
<https://www.economiasimple.net/glosario/recursos-propios>
- López Lindao, J. I., & Farias Villón, E. E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*. Tesis presentada como requisito para optar por el título ingenieras en tributación y finanzas, Universidad De Guayaquil, Facultad de Ciencias Administrativas, Guayaquil-Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>
- Merton, R. (2003). *Finanzas*. Pearson Educación. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=jPTppKDvIv8C&pg=PA418&dq=fuentes+de+financiamiento&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiw4Kmy1oPQAhVB4yYKHTIYBUgQ6AEIQzAG#v=onepage&q=fuentes%20de%20financiamiento&f=false>
- Miranda Alhuay, R., & Mucha Bañico, E. D. (2017). *Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015*. Tesis para optar el Título de Contador Público, Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga, Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1651/Tesis%20C164\\_Mir.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1651/Tesis%20C164_Mir.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Molina García, G. N. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector*

*comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Iquitos, 2019.*

Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica Los  
Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y  
Administrativas, Iquitos-Perú. Obtenido de  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10996/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_CONTROL\\_INTERNO\\_Y\\_TRIBUTACION\\_MOLINA\\_GARCIA\\_GABRIELA\\_NATALYA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10996/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CONTROL_INTERNO_Y_TRIBUTACION_MOLINA_GARCIA_GABRIELA_NATALYA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Monografías Plus. (03 de marzo de 2016). Obtenido de  
<https://www.monografias.com/docs/Teoria-de-financiamiento-FKC9VP4JMY>

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

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

Pedrosa, S. (Febrero de 2016). *Prestamo*. Obtenido de  
<https://economipedia.com/definiciones/prestamo.html>

Pretel Eslava, S. S. (2016). *Financiamiento y desarrollo de las Mypes del sector Artesanía Textil en la provincia de Huamanga: 2011 – 2014*. tesis para optar el grado de maestro en ciencias económicas con mención en Contabilidad y Finanzas, Universidad Nacional de San Cristobal de Huamanga, Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, Ayacucho - Perú.

- Obtenido de  
[http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1395/TM%20E31\\_Pre.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1395/TM%20E31_Pre.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- QuestionPro. (2021). *¿Qué es la investigación no experimental?* Obtenido de  
<https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-no-experimental/>
- Quintero Reatiga, J. S. (2018). *Las PYMES en Colombia y las Barreras para su Desarrollo y Perdurabilidad*. Presentado como requisito para optar al título de especialista en Gestión del Desarrollo Administrativo, Universidad Militar Nueva Granada, Facultad de Ciencias Económicas, Bogotá-Colombia.
- Obtenido de  
<https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/17949/QuinteroReatigaJuanSebastian2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Raffino, M. E. (21 de Julio de 2021). *Concepto de método cualitativo*. Obtenido de  
<https://concepto.de/metodo-cuantitativo/>
- Rodríguez U., M. L. (19 de Agosto de 2013). *Acerca de la investigación Bibliográfica y documental*. Obtenido de  
<https://guiadetesis.wordpress.com/2013/08/19/acerca-de-la-investigacion-bibliografica-y-documental/>
- Rodríguez Zumaeta , M. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro librerías del distrito de Callería, 2019*. Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y

Administrativas, Pucallpa-Perú. Obtenido de sector comercio, rubro librerías del distrito de Callería, 2019

Saavedra, M., & León, E. (2014). Alternativa de financiamiento para la micro, pequeña y mediana empresa latinoamericana. *Revista Universidad Ruta, II*, 1-27.

Obtenido de

[https://www.researchgate.net/publication/323759932\\_Alternativas\\_de\\_financiamiento\\_para\\_la\\_Micro\\_Pequeña\\_y\\_Mediana\\_Empresa\\_Latinoamericana](https://www.researchgate.net/publication/323759932_Alternativas_de_financiamiento_para_la_Micro_Pequeña_y_Mediana_Empresa_Latinoamericana)

Sánchez Barraza, B. J. (2014). *Las MYPES en el Perú su importancia y propuesta tributaria.* Obtenido de

[https://www.researchgate.net/publication/319655425\\_LAS\\_MYPES\\_EN\\_PERU\\_SU\\_IMPORTANCIA\\_Y\\_PROPOSTA\\_TRIBUTARIA](https://www.researchgate.net/publication/319655425_LAS_MYPES_EN_PERU_SU_IMPORTANCIA_Y_PROPOSTA_TRIBUTARIA)

Sauñe Quispe, T. S. (2018). *Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ventas de Abarrotes del Mercado Nery García Zárate,*

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

optar el título profesional de Licenciado en Administración, Universidad

Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables,

Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9244/COMPE>

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

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

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

[4eEsJXtKW57W6gQA2IRDmN8Em\\_wKwAI08S0RMNdl4umCJts](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9244/COMPE)

- Tamayo. (2014). *Población y Muestra*. Obtenido de <http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/06/poblacion-y-muestra-tamayo-y-tamayo.html>
- Tamayo Tamayo, M. (2012). *Tipos de Investigación*. Obtenido de [https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos\\_de\\_investigacion.pdf](https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos_de_investigacion.pdf)
- Tineo Prado, R. (2016). *Influencia del financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Proempresa y sus efectos en la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas (Mypes) en la Provincia de Huamanga, 2015*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables y Administrativas , Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1744/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_TINEO\\_PRADO\\_ROGER.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1744/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_TINEO_PRADO_ROGER.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. *Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales*, 14(2). Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6430961.pdf>.
- ULADECH. (2019). *Código de ética para la investigación*. Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>
- Valderrama, S. (2015). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica*. Lima: San Marcos. Obtenido de

<https://es.scribd.com/document/335731707/Pasos-Para-Elaborar-Proyectos-de-Investigacion-Cientifica-Santiago-Valderrama-Mendoza>

Van, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fuentes de administración Financiera*. Prentice Hall: Pearson. Obtenido de <https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>

Vasquez, R., & Bello, L. (2010). *Investigacion de Mercados*. Madrid: International Thomson. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books/about/Investigaci%C3%B3n\\_de\\_mercados.html?id=nHx-K8\\_8Kl4C](https://books.google.com.pe/books/about/Investigaci%C3%B3n_de_mercados.html?id=nHx-K8_8Kl4C)

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

Vega Andrade, I. R. (2017). *Fuentes de Financiamiento de las Empresas Constructoras de la Ciudad de Guayaquil Periodo 2010-2016*. Tesis de Grado, Universidad de Guayaquil, Facultad de Ciencias Económicas, Guayaquil-Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/22894/1/TESIS%20ISIDRO%20RAMON%20VEGA%20ANDRADE.pdf>

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

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

Yaringaño Meza, E. F. (2019). *Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio, Rubro Compra y Venta de Ropa en*

*el Distrito de Huaraz, 2018.* Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Huaraz-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10388/FINANCIAMIENTO\\_MYPES\\_YARINGA%C3%91O\\_MEZA\\_EVELYN\\_FRIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10388/FINANCIAMIENTO_MYPES_YARINGA%C3%91O_MEZA_EVELYN_FRIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

# ANEXOS

## Anexo 01: Instrumento de recolección de datos

**Consentimiento informado**

  
**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS  
(Ciencias Sociales)**

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducido por GARAMENDI ESCALANTE FRANKLIN MEDARDO, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada:  
Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso "Corporación librería Ruiz" S.A.C. - Ayacucho, 2021.

- La entrevista durará aproximadamente 30 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: [franklingaramendi@gmail.com](mailto:franklingaramendi@gmail.com) o al número 962620356.
- Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	GARAMENDI ESCALANTE FRANKLIN MEDARDO
Firma del participante:	 <b>CORPORACIÓN LIBRERÍA RUIZ S.A.C</b> RUIZ ALAJANDRO RUIZ ALAJANDRO
Firma del investigador:	
Fecha:	23 de abril de 2022



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES**

**CHIMBOTE**

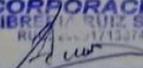
La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema: **Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Corporación Librería Ruiz S.A.C. - Ayacucho, 2021**, al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración.

**Preguntas**

Nº	FINANCIAMIENTO	SI	NO
1	¿Las micro y pequeñas empresas acuden a entidades bancarias?	X	
2	¿Pagaría una tasa de interés es de 1 al 4%?	X	
3	¿El financiamiento que adquiriría lo invertiría en capital de trabajo?	X	
4	¿El tiempo del préstamo sería para corto plazo?	X	
5	¿Cree usted que la inadecuada organización dentro de la empresa es una falta que se presenta como barrera ante un desarrollo y crecimiento de las MYPES?	X	
6	¿El financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?	X	
7	¿Cree usted que la influencia de los créditos obtenidos sobre la innovación de las MYPE muestra una relación positiva?	X	

8	¿El financiamiento incide en la rentabilidad de las MYPES?	X	
	<b>RENTABILIDAD</b>	X	
9	¿Cree que la rentabilidad de las Mypes rubro librería del es afectada significativamente por el financiamiento?	X	
10	¿La capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad de las MYPES?	X	
11	¿Cree que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las MYPES?	X	
12	¿El mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las MYPES?	X	
13	¿Cree que es necesario definir un periodo de tiempo para medir la rentabilidad?	X	
14	¿El financiamiento con capital propio de las empresas influyen directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial?	X	
15	¿La rentabilidad mejoraría con el control interno?	X	
16	¿La rentabilidad mejoraría con los tributos que pagan?	X	
17	¿En los últimos años la rentabilidad de su empresa mejoro?	X	

*Gracias por su Apoyo*

**CORPORACIÓN**  
**LIBRERÍA RUIZ S.A.C**  
 RUC 2011713274  
  
**Ruiz José Paul Alejandro**  
 GERENTE GENERAL

### Validación por expertos Instrumento de recolección de datos

#### UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES

#### CHIMBOTE

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema:

#### **Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio**

**del Perú: Caso “Corporación librería Ruiz” S.A.C. - Ayacucho, 2021,** al respecto, se

le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que

considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés

en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y

colaboración.

#### Preguntas

Nº	FINANCIAMIENTO	SI	NO
1	¿Las micro y pequeñas empresas acuden a entidades bancarias?		
2	¿Pagaría una tasa de interés es de 1 al 4%?		
3	¿El financiamiento que adquiriría lo invertiría en capital de trabajo?		
4	¿El tiempo del préstamo sería para corto plazo?		
5	¿Cree usted que la inadecuada organización dentro de la empresa es una falta que se presenta como barrera ante un desarrollo y crecimiento de las MYPES?		
6	¿El financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?		
7	¿Cree usted que la influencia de los créditos obtenidos sobre la innovación de las MYPE muestra una relación positiva?		
8	¿El financiamiento incide en la rentabilidad de las MYPES?		
9	¿Cree que la rentabilidad de las Mypes rubro librería del es afectada significativamente por el financiamiento?		
10	¿La capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad de las MYPES?		
11	¿Cree que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las MYPES?		
12	¿El mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las MYPES?		
13	¿Cree que es necesario definir un periodo de tiempo para medir la rentabilidad?		

<b>14</b>	¿El financiamiento con capital propio de las empresas influyen directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial?		
<b>15</b>	¿La rentabilidad mejoraría con el control interno?		
<b>16</b>	¿La rentabilidad mejoraría con los tributos que pagan?		
<b>17</b>	¿En los últimos años la rentabilidad de su empresa mejoro?		

*Gracias por su Apoyo*

  
**Grover El. Gómez Nieto**  
 CONTADOR PUBLICO COLEGIADO  
 MAT N° 017 - 277

### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo Gomez Nieto, Grover Estanislao, identificado con el número de DNI N° 28275414, Contador Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 017-277. He revisado el proyecto de tesis denominado **Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso "Corporación librería Ruiz" S.A.C. - Ayacucho, 2021**, que desarrolla el bachiller en Contabilidad GARAMENDI ESCALANTE FRANKLIN MEDARDO, con código de estudiante N° 3103132108, para obtener el título de Contador Público. Tras evaluar los instrumentos de recolección de datos (encuestas) con la finalidad de optimizar los resultados, valido el instrumento presentado por la tesista puesto que reúnen las condiciones para que la información que se obtenga se ajuste a la realidad.

Ayacucho, 25 de abril de 2022

  
Grover El. Gómez Nieto  
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO  
MAT N° 017 - 277

**Validación por expertos Instrumento de recolección de datos**

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES**

**CHIMBOTE**

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema:

**Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio**

**del Perú: Caso “Corporación librería Ruiz” S.A.C. - Ayacucho, 2021,** al respecto, se

le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que

considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés

en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y

colaboración.

**Preguntas**

Nº	FINANCIAMIENTO	SI	NO
1	¿Las micro y pequeñas empresas acuden a entidades bancarias?		
2	¿Pagaría una tasa de interés es de 1 al 4%?		
3	¿El financiamiento que adquiriría lo invertiría en capital de trabajo?		
4	¿El tiempo del préstamo sería para corto plazo?		
5	¿Cree usted que la inadecuada organización dentro de la empresa es una falta que se presenta como barrera ante un desarrollo y crecimiento de las MYPES?		
6	¿El financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?		
7	¿Cree usted que la influencia de los créditos obtenidos sobre la innovación de las MYPE muestra una relación positiva?		
8	¿El financiamiento incide en la rentabilidad de las MYPES?		
9	¿Cree que la rentabilidad de las Mypes rubro librería del es afectada significativamente por el financiamiento?		
10	¿La capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad de las MYPES?		
11	¿Cree que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las MYPES?		
12	¿El mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las MYPES?		
13	¿Cree que es necesario definir un periodo de tiempo para medir la rentabilidad?		

<b>14</b>	¿El financiamiento con capital propio de las empresas influyen directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial?		
<b>15</b>	¿La rentabilidad mejoraría con el control interno?		
<b>16</b>	¿La rentabilidad mejoraría con los tributos que pagan?		
<b>17</b>	¿En los últimos años la rentabilidad de su empresa mejoro?		

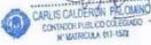
*Gracias por su Apoyo*



### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, CALDERON PALOMINO, CARLIS, identificado con el número de DNI N° 40346356, Contador Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 017-1572. He revisado el proyecto de tesis denominado **Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso "Corporación librería Ruiz" S.A.C. - Ayacucho, 2021**, que desarrolla el bachiller en Contabilidad GARAMENDI ESCALANTE FRANKLIN MEDARDO, con código de estudiante N° 3103132108, para obtener el título de Contador Público. Tras evaluar los instrumentos de recolección de datos (encuestas) con la finalidad de optimizar los resultados, valido el instrumento presentado por la tesista puesto que reúnen las condiciones para que la información que se obtenga se ajuste a la realidad.

Ayacucho, 05 de abril de 2022

### Validación por expertos Instrumento de recolección de datos

#### UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES

#### CHIMBOTE

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema:

#### **Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio**

**del Perú: Caso “Corporación librería Ruiz” S.A.C. - Ayacucho, 2021,** al respecto, se

le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración.

#### Preguntas

Nº	FINANCIAMIENTO	SI	NO
1	¿Las micro y pequeñas empresas acuden a entidades bancarias?		
2	¿Pagaría una tasa de interés es de 1 al 4%?		
3	¿El financiamiento que adquiriría lo invertiría en capital de trabajo?		
4	¿El tiempo del préstamo sería para corto plazo?		
5	¿Cree usted que la inadecuada organización dentro de la empresa es una falta que se presenta como barrera ante un desarrollo y crecimiento de las MYPES?		
6	¿El financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?		
7	¿Cree usted que la influencia de los créditos obtenidos sobre la innovación de las MYPE muestra una relación positiva?		
8	¿El financiamiento incide en la rentabilidad de las MYPES?		
9	¿Cree que la rentabilidad de las Mypes rubro librería del es afectada significativamente por el financiamiento?		
10	¿La capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad de las MYPES?		
11	¿Cree que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las MYPES?		
12	¿El mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las MYPES?		
13	¿Cree que es necesario definir un período de tiempo para medir la rentabilidad?		

<b>14</b>	¿El financiamiento con capital propio de las empresas influyen directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial?		
<b>15</b>	¿La rentabilidad mejoraría con el control interno?		
<b>16</b>	¿La rentabilidad mejoraría con los tributos que pagan?		
<b>17</b>	¿En los últimos años la rentabilidad de su empresa mejoro?		

*Gracias por su Apoyo*

  
**Grover El Gómez Nieto**  
 CONTADOR PUBLICO COLEGIADO  
 MAT N° 017 - 277

### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo Gomez Nieto, Grover Estanislao, identificado con el número de DNI N° 28275414, Contador Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 017-277. He revisado el proyecto de tesis denominado **Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso "Corporación librería Ruiz" S.A.C. - Ayacucho, 2021**, que desarrolla el bachiller en Contabilidad GARAMENDI ESCALANTE FRANKLIN MEDARDO, con código de estudiante N° 3103132108, para obtener el título de Contador Público. Tras evaluar los instrumentos de recolección de datos (encuestas) con la finalidad de optimizar los resultados, valido el instrumento presentado por la tesista puesto que reúnen las condiciones para que la información que se obtenga se ajuste a la realidad.

Ayacucho, 25 de abril de 2022

  
Grover El Gómez Nieto  
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO  
MAT N° 017 - 277

### Anexo 05: Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda
Número de RUC: 20601713374 - CORPORACION LIBRERIA RUIZ S.A.C.
Tipo Contribuyente: SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Nombre Comercial: -
Fecha de Inscripción: 06/12/2016 Fecha de Inicio de Actividades: 31/01/2017
Estado del Contribuyente: ACTIVO
Condición del Contribuyente: HABIDO
Domicilio Fiscal: ----SARITA COLONIA MZA. J1 LOTE. 14 (MERC.D. NAZARENAS) AYACUCHO - HUAMANGA - AYACUCHO
Sistema Emisión de Comprobante: MANUAL Actividad Comercio Exterior: SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad: COMPUTARIZADO
Actividad(es) Económica(s):  Principal - 4690 - VENTA AL POR MAYOR NO ESPECIALIZADA  Secundaria 1 - 4652 - VENTA AL POR MAYOR DE EQUIPO, PARTES Y PIEZAS ELECTRÓNICOS Y DE TELECOMUNICACIONES  Secundaria 2 - 4719 - OTRAS ACTIVIDADES DE VENTA AL POR MENOR EN COMERCIOS NO ESPECIALIZADOS
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):

## INFORME DE ORIGINALIDAD

---

**11** %

INDICE DE SIMILITUD

**11** %

FUENTES DE INTERNET

**0** %

PUBLICACIONES

**5** %

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

---

ENCONTRAR COINCIDENCIAS CON TODAS LAS FUENTES (SOLO SE IMPRIMIRÁ LA FUENTE SELECCIONADA)

---

14%

★ 46.210.197.104.bc.googleusercontent.com

Fuente de Internet

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo