



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

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

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

AUTORA

**CABEZAS CARRASCO, JAYDI
ORCID: 0000-0003-4202-3924**

ASESORA

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

**CHIMBOTE – PERÚ
2022**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

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

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

AUTORA

**CABEZAS CARRASCO, JAYDI
ORCID: 0000-0003-4202-3924**

ASESORA ALCAHUAMAN

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

**CHIMBOTE – PERÚ
2022**

Equipo de Trabajo

AUTORA

Cabezas Carrasco, Jaydi

ORCID: 0000-0003-4202-3924

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

ASESORA

Alcahuaman Villanueva, Jeny

ORCID: 0000-0003-1033-6328

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

JURADOS

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Firma del jurado y asesora

Mgtr. Juan Marco Baila Gemin,
ORCID: 0000-0002-0762-4057

Presidente

Mgtr. Julio Javier Montano Barbuda
ORCID: 0000-0002-1620-5946

Miembro

Mgtr. Juana Maribel Manrique Placido
ORCID: 0000-0002-6880-1141

Miembro

Mgtr. Jeny Alcahuaman Villanueva
ORCID: 0000-0003-1033-6328

Asesora

Agradecimiento

A Dios, por darme la oportunidad de vivir y por estar conmigo en cada paso, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente y por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía.

A la Mgr. Alcahuaman Villanueva, Jeny mi asesora quien es mi guía en el aprendizaje, brindándome los últimos conocimientos por su asesoramiento brindado, por su apoyo continuo, para que la presente se cristalice.

Dedicatoria

A Dios, por darme la oportunidad de vivir y por estar conmigo en cada paso, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente y por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía, a mi hijo que desde el cielo siempre está conmigo guiándome en mi vida.

A mi pareja quien con su paciencia me supo entender y me dio fuerza y valor para continuar con mi meta y a mi madre quien me brinda su apoyo incondicional y su motivación constante. A todos los que colaboraron y/o participaron e hicieron posible la culminación de mi tesis de investigación. Muchas Gracias.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la Empresa: Caso Ferretza Construc S.A.C. Ayacucho, 2021. La metodología fue de tipo cualitativo de diseño descriptiva- no experimental, transversal, bibliográfica, documental y de caso, la técnica que se utilizó fue la entrevista y el instrumento fue el cuestionario. Respecto al objetivo específico 1, Según los autores y la empresa en estudio mayoría de las mype tienen oportunidades de financiamiento de terceros, donde acuden a solicitar créditos a las entidades financieras para así poder invertir en capital de trabajo y lograr obtener buena rentabilidad. Respecto al objetivo específico 2, Según el cuestionario realizado, su financiamiento es solicitado a fuentes de terceros, la cual como oportunidad de ella puede recurrir a entidades financieras, el problema para la aprobación de créditos es la tasa de interés que son muy altas y hubo dificultad para devolver el préstamo. Respecto al objetivo específico 3 factores relevantes tienen relación, porque accediendo al crédito o préstamo se obtienen beneficios y rentabilidad, la empresa en estudio, tiene la oportunidad de financiarse por las entidades financieras a corto plazo para obtener buena rentabilidad de su empresa. Se concluye que las Mype del Perú y la empresa obtienen financiamiento de terceros y con ello mejora la rentabilidad.

Palabras clave: Financiamiento, rentabilidad y mype

Abstract

The present research work had as a general objective: Identify financing and profitability opportunities that improve the possibilities of micro and small companies in Peru and the Company: Case Ferretza Construc S.A.C. Ayacucho, 2021. The methodology was of a qualitative type with a descriptive- non-experimental, cross-sectional, bibliographical, documentary and case design, the technique used was the interview and the instrument was the questionnaire. Regarding specific objective 1, according to the authors and the company under study, most of the mypes have third-party financing opportunities, where they go to request loans from financial entities in order to invest in working capital and obtain good profitability. Regarding specific objective 2, according to the questionnaire carried out, its financing is requested from third-party sources, which as an opportunity can resort to financial entities, the problem for the approval of credits is the interest rate that is very high and there were Difficulty repaying the loan. Regarding the specific objective, 3 relevant factors are related, because by accessing the credit or loan benefits and profitability are obtained, the company under study has the opportunity to be financed by short-term financial entities to obtain good profitability from your company. It is concluded that the Mypes of Peru and the company obtain financing from third parties and thereby improve profitability.

Keywords: Financing, profitability and mype

Contenido

1. Carátula.....	ii
2. Equipo de Trabajo.....	iii
3. Firma del jurado y asesora.....	iv
4. Agradecimiento y Dedicatoria.....	v
5. Resumen y/ Abstract.....	vii
6. Contenido.....	ix
7. Índice de Tablas.....	xi
I. Introducción.....	12
II. Revisión de Literatura.....	16
2.1. Antecedentes.....	16
2.1.1. Antecedentes Internacionales.....	16
2.1.2. Antecedentes Nacionales.....	19
2.1.3. Antecedentes Regionales.....	22
2.1.4. Antecedentes Locales.....	23
2.2. Bases teóricas.....	26
2.2.1. Teoría del financiamiento.....	26
2.2.2. Teoría de la rentabilidad.....	30
2.2.3. Teoría de la Micro y pequeña empresa.....	33
2.3. Marco Conceptual.....	35
III. Hipótesis.....	37
IV. Metodología.....	38
4.1. Diseño de la investigación.....	38
4.2. Población y muestra.....	40
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	41
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	43
4.5. Plan de Análisis.....	44
4.6. Matriz de consistencia.....	45
4.7. Principios éticos.....	46
V. Resultados.....	48
5.1. Resultados.....	48
5.1.1. Respecto al Objetivo Específico 1:.....	48
5.1.2. Respecto al Objetivo Específico 2:.....	50

5.1.3. Respecto al Objetivo Específico 3:	52
5.2. Análisis de resultados.....	54
5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1:	54
5.2.2. Respecto al Objetivo Específico 2:	55
5.2.3. Respecto al Objetivo Específico 3:	55
VI. Conclusiones.....	56
6.1. Respecto al objetivo específico 1:.....	56
6.2. Respecto al objetivo específico 2:.....	56
6.3. Respecto al objetivo específico 3:.....	57
6.4. Conclusión General	57
Aspectos Complementarios	58
Referencias Bibliográficas:.....	59
Anexos	68
Anexo 01: Instrumento de recolección de datos	68
Anexo 02: Cartas de presentación.....	70
Anexo 03: Carta de autorización.....	71
Anexo 04: Validación por expertos.....	72
Anexo 05: Balance General	81
Anexo 06: Estado de Resultados.....	83
Anexo 07: Ratios Financieros	84
Anexo 08: Consulta RUC.....	86

Índice de Tablas

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1	48
Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2	50
Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3	52

I. Introducción

Cabe señalar que las empresas necesitan muchos recursos diferentes, uno de los cuales es financiero, es decir, tienen capital: tanto inversiones en activos fijos como capital de trabajo. Esto significa que deben poseer activos fijos y/o activos como terrenos, bienes inmuebles, vehículos, equipos y más. Todos estos son los pilares del trato con los proveedores, el almacenamiento, la producción, las ventas y la distribución a los clientes.

En adelante (MYPES), en el universo acceden el sostén más importante de las economías en cada nacionalidad; su participación socioeconómica se ha venido desarrollando con el pasar de los años, y de implementar el apoyo necesario ayudaría a solucionar los problemas que normalmente existen en cada país como son las complicaciones en la economía y el desempleo que afronta hoy en día cada nación por la falta de oportunidad y por la falta de implementación comercial; de hecho estas entidades han ido incrementando por la oportunidad encontrada en el mercado nacional.

Los rendimientos financieros (ROE) de los bancos de la Unión Europea continuaron mejorando en el tercer trimestre del año pasado, alcanzando el 7,7 % en comparación con los niveles anteriores al Covid-19, según datos publicados por la Autoridad Bancaria de Vietnam (EBA) para advertir sobre la incertidumbre en torno al omicron y el fin de la moratoria ha beneficiado a las organizaciones. (Suarez, 2022)

Es importante recalcar que los préstamos de inversión permiten a las empresas acceder a nuevas oportunidades de crecimiento y aumentar la productividad a través de la tecnología, la innovación, el desarrollo de nuevos productos o servicios, la expansión de mercados, etc. Por lo tanto, es importante incentivar el tipo de crédito que conduce

a la innovación y transformación productiva de los microempresarios colombianos. (Banca de las oportunidades, 2018)

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

Según Grupo Financiero Base (2018) la rentabilidad de una empresa es un indicador que genera utilidades que justifiquen su existencia y contribuyan a su crecimiento. El propósito de todo negocio es obtener una utilidad y se logra cuando los ingresos por ventas exceden los costos asociados con las actividades requeridas para generar esa utilidad.

A nivel de Perú, en otras palabras, el objetivo de cualquier negocio es obtener ganancias, cuando los ingresos por ventas exceden los costos asociados con las actividades necesarias para generar ingresos, por otro lado, es un número relativo y se utiliza para determinar el grado de rendimiento asociado con la inversión de una empresa. (Torres, 2022)

Por otro lado, cuando una empresa es insolvente, significa que la empresa tiene la capacidad de pagar sus deudas dentro de un cierto período de tiempo o cumplir con sus obligaciones. En general, la liquidez es lo que da liquidez, pero no siempre es así. En muchos casos, la solvencia de la empresa está en el dinero invertido a largo plazo que no se puede retirar de inmediato, por lo que no puede pagar, pero aún tiene la capacidad de pago. (Hernández, 2020)

De igual forma, se puede estimar que la mayoría de las empresas comerciales de Ayacucho operan con capital externo; es decir, utilizando préstamos de instituciones bancarias para obtener más capital, para que pueda comprar bienes y venderlos a sus clientes potenciales y habituales, y así obtener más ganancias, para que la empresa pueda crecer y sostenerse en el mercado competitivo. (Estrada, 2021)

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

1. Establecer las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú.
2. Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa: Ferretza Construc S.A.C. Ayacucho, 2021.
3. Explicar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Ferretza Construc S.A.C. Ayacucho, 2021.

Asimismo, este estudio se justificó las opciones innovadoras a las que pueden acceder las empresas peruanas a través del financiamiento externo que pueden adquirir las micro y pequeñas empresas comerciales para hacer crecer y mantener el negocio, satisfacer las necesidades de los clientes y ser cada vez más rentables. También se justifica porque ayudo a tomar las mejores decisiones, tanto económicas como

financieras en la empresa Ferretza Construc S.A.C. que la empresa siga creciendo y prosperando en el competitivo mercado actual. En definitiva, este trabajo es legítimo porque, al término de la elaboración y defensa de la tesis, conducirá a la obtención del título de Contador Público según lo define el Reglamento de Investigación de la Universidad Católica de Chimbote de Los Ángeles. Hay que decir, con la ayuda de varios autores, esta investigación será útil como base para conseguir la financiación adecuada para que la organización pueda desarrollarse día a día.

La metodología fue de tipo cualitativo, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

Por último, se concluye: Respecto al objetivo específico 1, Según los autores y la empresa en estudio mayoría de las mype tienen oportunidades de financiamiento de terceros, donde acuden a solicitar créditos a las entidades financieras para así poder invertir en capital de trabajo y lograr obtener buena rentabilidad. Respecto al objetivo específico 2, Según el cuestionario realizado, su financiamiento es solicitado a fuentes de terceros, la cual como oportunidad de ella puede recurrir a entidades financieras, el problema para la aprobación de créditos es la tasa de interés que son muy altas y hubo dificultad para devolver el préstamo. Respecto al objetivo específico 3 factores relevantes tienen relación, porque accediendo al crédito o préstamo se obtienen beneficios y rentabilidad, la empresa en estudio, tiene la oportunidad de financiarse por las entidades financieras a corto plazo para obtener buena rentabilidad de su empresa. Se concluye que las Mype del Perú y la empresa obtienen financiamiento de terceros y con ello mejora la rentabilidad.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes Internacionales

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.

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.

Castro (2017) en su investigación denominada: El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato. Universidad Técnica de Ambato. Ambato, Ecuador. El objetivo planteado en la investigación fue de analizar de qué manera el financiamiento de las microempresas productoras de calzado incide en la rentabilidad para demostrar el manejo del dinero. La investigación tuvo un enfoque cualitativo y cuantitativo, nivel correlacional y una muestra de 100 personas pertenecientes al sector producción de calzado. Se concluyó mencionando que: La rentabilidad de las microempresas fue afectado por el financiamiento, además el 69% de los productores decidieron optar por endeudarse, y de esta manera lograr el desarrollo de su negocio, es decir que la gran mayoría de los productores optan por fuentes de capital ajeno al corto plazo, pero cabe mencionar que al no poder cancelar sus deudas, decidieron adquirir obligaciones al largo plazo para poder cancelar la deuda del corto plazo, en

consecuencia, originó más deudas a los productores, es preciso mencionar que el crédito que la empresa brindan a sus clientes son de 30 días, el mismo tiempo que la organización recibe por parte de sus proveedores.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Ramirez (2021) en su tesis denominado: Propuesta de mejora del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro ferreterías del centro poblado Andrés Araujo Morán del distrito de Tumbes, 2020. Tuvo como objetivo general, Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran significativamente las posibilidades de las MYPES del rubro ferreterías del centro poblado Andrés Araujo Moran del Distrito de Tumbes, período 2020. Metodología fue diseño y nivel de la investigación es aplicada - descriptiva. Conclusiones: Respecto a la variable financiamiento; El 100% (10) de los encuestados afirman que si tienen y han tenido necesidad de financiamiento), de igual manera El 70% (07) afirman que para financiarse han recorrido a las municipales de créditos y el 30% (03) a recurrido a los bancos, Asimismo Del 100% de los encuestados, el 60.0% (6) indican que el monto solicitado del préstamo es de s/. 5 000 a S/. 8 000 soles, mientras que un 40.00% (4) mencionan que el monto solicitado es de S/. 10 000 a más. del 100% de los encuestados, el 30% (3) afirman que el plazo solicitado de su préstamo es de 12 meses, mientras que un 40%(4) mencionaron que el plazo es de 24 meses, finalmente el 30%(3) respondieron que su crédito solicitado para su negocio es de 36 meses a más. asimismo del 100% de las mypes encuestados, el 50.00% (5) afirman que el problema para la aprobación de su crédito es la tasa de interés muy alta, mientras que el 50%(5) indicaron que es el mucho papeleo. Respecto a la variable

Rentabilidad, Asimismo Del 100 de las mypes encuestadas, el 30% (3) de los encuestados respondieron que el pago importe promedio de su cuota esta entre S/.401 y S/.500, finalmente un 70% (7) menciono que paga entre S/.501 a más. El 100% (10) encuestados, indicaron que 60% (6) tuvieron dificultad para devolver el financiamiento y 40%(4) indicaron que no tuvieron ninguna dificultad para devolver el financiamiento adquirido para su negocio. Asimismo el 100 de las mypes encuestadas, el 80% (8) de los encuestados afirmaron que el financiamiento solicitado lo invirtieron en capital de trabajo, asimismo el 10% (1) invirtió en mejoramiento del local, finalmente los encuestados mencionan que el 10%(1) en compra de activos fijos.

Obregon (2021) en su tesis denominado: Características del financiamiento y la rentabilidad en las microempresas del sector comercio rubro ferretería en el distrito de Huaraz, 2020. Tuvo como objetivo general describir las características del financiamiento y la rentabilidad en las microempresas del sector comercio rubro ferretería en el distrito de Huaraz, 2020. Este estudio corresponde por ser de un diseño de investigación descriptiva no experimental. Llegó a la conclusión siguiente: 93% obtuvo liquidez, 53% se financió para invertir, 43% recibido financiamiento de fuentes externas, 67% obtuvo recursos financieros necesarios, 60% tuvo dificultades en el rendimiento de la inversión del periodo 2020, 83% tenían productos de calidad y el 77% no aplicaron el apalancamiento. Conclusión: las microempresas se caracterizan por tener un financiamiento interno y externo y las herramientas de financiamiento utilizadas son líneas de créditos, créditos bancarios, leasing entre otros; y se caracterizan por tener una rentabilidad

aceptable ya que las ventas mensuales no son las que proyectaron, y consideraron haber tenido carencias en el 2020.

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

Bustillos (2020) en su tesis denominado: Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la MYPE sector comercio caso Ferretería La Pirámide E.I.R.L. Ambo, 2019. Tuvo como objetivo general determinar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la pequeña empresa, sector comercio caso Ferretería La Pirámide EIRL Ambo, 2019. El tipo es aplicado, nivel de investigación descriptivo y cuyo diseño de investigación fue no experimental-descriptivo. Llegó a la conclusión siguiente: respecto a las fuentes de financiamiento: la empresa considera tanto el financiamiento interno y externo, en el interno los ahorros personales y en el externo el crédito de las entidades bancarias y de los proveedores. Respecto a los plazos financiamiento: la que más se ajusta a su situación financiera y posibilidades de pago es el largo

plazo para el crédito bancario, pero el corto plazo para el crédito de proveedores, Respecto a los tipos de crédito: la empresa elige el crédito bancario y el crédito de los proveedores. Finalmente se puede concluir que el financiamiento que viene empleando y la rentabilidad mejoran ligeramente las posibilidades de la empresa.

2.1.3. Antecedentes Regionales

Cabezas (2021) en su tesis denominado: Financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio “Ferretería López” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. Tuvo como objetivo general Determinar las principales mejoras del Financiamiento y Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “Ferretería López” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. La metodología utilizada fue de tipo Cuantitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. Conclusiones: MYPE: da a conocer que las MYPES son empresas formales, da a conocer que la empresa tiene una antigüedad de más de 1 año, Financiamiento: acudirían a entidades financieras para adquirir un financiamiento. Rentabilidad: el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las MYPES.

Pino (2020) en su tesis denominado: Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Ayacucho, 2020. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeña rubro ferreterías del distrito de Ayacucho, 2020. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental, de tipo cuantitativo y nivel descriptivo. Conclusiones: que el financiamiento permite el arrollo empresarial, donde las mypes ferreteras buscan financiar sus actividades con fuentes internas y externas, en su mayoría a

corto plazo por su rápida obtención. realización de capacitación a los trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad y las inversiones adecuadas mejoran la rentabilidad. La rentabilidad de la empresa mejoró gracias al financiamiento obtenido, este hecho influye directamente en la toma de decisiones financieras

Huallpa (2018) en su tesis denominado: Caracterización del Financiamiento y la Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y la competitividad en las micro y pequeñas empresas del rubro ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018. La metodología fue de tipo aplicada, nivel descriptivo y diseño no experimental- transversal. Llegó a la conclusión siguiente: Respecto a la fuente de financiamiento, las empresas del sector ferretería no cuenta con préstamos en entidades financieras. Respecto al riesgo, las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento. Respecto al destino de los fondos, las ferreterías presentan un nivel de venta insuficiente para cumplir con el pago a proveedores. Respecto al factor económico, los precios de los productos no son competitivos. Respecto al factor sociocultural, las empresas la cultura de trabajo no contribuye al crecimiento. Respecto al factor demográfico, las empresas no están dirigidas de manera adecuada.

2.1.4. Antecedentes Locales

Coz (2019) en su tesis denominado: Financiamiento y Capacitación Factores que inciden en el Crecimiento y Calidad de las Empresas Ferreteras en el Distrito de Ayacucho, 2017. Tuvo como objetivo general: Demostrar 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. Metodología fue de carácter cualitativo, descriptivo, bibliográfico y documental. Conclusiones: El 93% 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. El 67% de los encuestados consideran que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho. El 80% de los encuestados afirman que el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho. Finalmente, se concluye que la mayoría de las microempresas necesitan de financiamiento para su rentabilidad, calidad y mejoramiento en las empresas ferreteras.

Rojas (2018) en su tesis denominada: El financiamiento, la innovación y su influencia en la rentabilidad de las Micro y pequeñas Empresas Ferreteras del distrito de Ayacucho, 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir la influencia del financiamiento y la innovación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas ferreteras de Ayacucho, 2017. La investigación fue de carácter cuantitativo, descriptivo, bibliográfico, documental. Llegó a la conclusión siguiente: respecto al objetivo específico 1 se determinó que el sistema de financiamiento que otorga las entidades financieras en Ayacucho a las empresas ferreteras incide en la rentabilidad ya que permite implementar los activos que requiere e incrementar sus utilidades; respecto al objetivo específico 2: se determinó que el sistema de innovación que otorga las entidades financieras en Ayacucho a las empresas ferreteras incide en la rentabilidad ya que permite

mejorar la organización, superará las expectativas de los clientes, con la finalidad de incrementar su competitividad y rentabilidad. Finalmente, se concluye que tanto el resultado del objetivo específico 1 y el resultado del objetivo específico 2, coinciden que el sistema de financiamiento y la innovación que otorga las entidades financieras de Ayacucho a las empresas ferreteras inciden en la rentabilidad, porque permite generar la rentabilidad y la estabilidad en el mercado competitivo.

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

Sosa (2019) en su tesis denominado: El financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio, Ferreteria Mavils Contratistas Generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018. Tuvo como objetivo general: Determinar la importancia del financiamiento rentabilidad y tributación en la

micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería Mavils Contratistas Generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018. La metodología de la investigación fue de diseño cuantitativa - descriptiva, No experimenta, documental y bibliográfica. Conclusión: el financiamiento es de suma importancia para las empresas del sector ferretero, hoy en día ven a las mypes como una oportunidad de emprender un negocio, esto no sería posible si no existiría el financiamiento, el emprendedor financia su negocio con recursos propios o de terceros, la rentabilidad es importante e influye de manera positiva en las mypes, asimismo, el financiamiento influye directamente a la rentabilidad de las mypes ferreteras, las mypes que en su mayoría no cuentan con un adecuado conocimiento sobre las normas tributarias esto evidencia la falta de cultura tributaria, como consecuencia se ve reflejada una alta tasa de informalidad, por ende la informalidad es un factor vital para el incremento de la evasión tributaria.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

2.2.1.1.Según Morales, Castro, Sánchez, Morales, Casto, Figueroa & Flores (2005, p. 27): Señalan que es necesario crear una combinación de financiación a corto y largo plazo, pero es importante determinar cuál es la mejor fuente de financiación personal, ya que es necesario identificar muchas de estas necesidades, pero también es necesario identificar algunas. análisis en profundidad de las opciones de financiación, sus costes y sus efectos a largo plazo.

2.2.1.2.Asimismo, Ferraro, Goldstein, Zuleta & Garrido (2011, p. 46): Advierte que existen otras herramientas de financiamiento de los bancos

comerciales como los bancos públicos de primer piso, las instituciones de segundo piso y los bancos de desarrollo están multiplicando la oferta de productos para las empresas. Ya no se trata solamente de proveer créditos sino de brindar un paquete de servicios financieros. Entre los que figuran cuentas corrientes, tarjetas de crédito, sistemas de pago electrónicos (para clientes, proveedores y de servicios), leasing, factoring y otros.

2.2.1.3.Según Ipanaqué & Reyes (2010) en su libro denominado: Inversión y Financiamiento, da a conocer que el Financiamiento es la movimiento financiera a través de la cual obtenemos los bienes necesarios para la implementación de una nueva acción de elaboración de bienes y/o servicios.

2.2.1.4. Dimensiones del financiamiento

Se clasifican en lo siguiente:

- Fuentes de financiamiento: son todos los métodos que utiliza una empresa para obtener recursos para sus operaciones. (López, 2021)
- Sistema de financiamiento: El sistema financiero es el conjunto de instituciones (instituciones financieras y gobiernos), instrumentos (activos financieros) y mercados que permiten a los actores ahorrar (dinero no circulante), y la economía está en última instancia en manos del solicitante del crédito. (Kiziryan, 2019)
- Instituciones financieras: Es una empresa con ánimo de lucro cuya actividad es la prestación de servicios financieros a los agentes económicos de la sociedad. (Marco, 2019)

- Costo de financiamiento: “El coste de financiación es el coste repercutido por las entidades financieras o agentes económicos, como consecuencia de un endeudamiento previo” (Coll, 2022, párr. 1)
- Plazo de financiamiento: es un tiempo que se da para la devolución del préstamo más los intereses.
- Uso de financiamiento: son la principal fuente de rápido crecimiento empresarial; el financiamiento es una forma de hacer crecer un negocio de esta manera aumentar la productividad, adquirir equipos tecnológicos y así lograr las metas trazadas para poder mantenerse en el mercado internacional

2.2.1.5.Importancia de financiamiento

Contar con financiamiento es fundamental para todo negocio, tanto para el inicio como para que pueda mantenerse en funcionamiento; ya que la falta de financiamiento puede provocar que un negocio se hunda en deudas. (Hub, 2019).

2.2.1.6.Formas de financiamiento

Según Ucha (2009) existen varias formas de financiamiento, las cuales se clasifican en:

- **Según el plazo de vencimiento:** Corto plazo (menos de un año, préstamo bancario, tasa de descuento, financiamiento espontáneo) y largo plazo (más de un año, ampliación de capital, auto endeudamiento, préstamo bancario, emisión de bonos).

- **Según la procedencia:** interna (dinero generado por la empresa como resultado de sus operaciones y reinvertido en la propia empresa) o externa (de inversionistas, socios o acreedores).
- **Según los propietarios:** externos (parcialmente obligados a pagar y deben ser reembolsados en algún momento debido a su vencimiento, crédito, deuda emitida) o propios (aún no vencidos).

2.2.1.7. Tipos de financiamiento

Según Anónimo (2019) Hay muchos tipos de financiación y muchas formas de obtenerla. Básicamente, diferenciaremos entre dos formas de financiación según quién proporcione los fondos solicitados:

- ✓ Financiamiento propio o interno. Aquel que proviene de los mismos participantes en el proyecto o empresa, es decir, de dentro de la organización: de sus inversores, propietarios o accionistas, o como resultado de sus propios beneficios o actividad lucrativa.
- ✓ Financiamiento de terceros o externo. Aquel que proviene de entidades foráneas al proyecto o la empresa, es decir, autorización de otra empresa, individuo o entidad, que generalmente requiere algún tipo de verificación, revisión o rendición de cuentas.

Otra forma posible de clasificar el financiamiento es según el tiempo que dura el mismo, de la siguiente manera:

- ✓ Financiamiento a corto plazo. Las fuentes de financiamiento a corto plazo se denominan así porque son deudas que una institución debe pagar a una institución financiera como un banco o prestamista por un plazo no mayor a 12 meses: las empresas eligen la forma de financiamiento, esta

forma de financiamiento busca un beneficio que les ayudará a pagar su deuda. futuro cercano.

- ✓ Financiamiento a largo plazo. El financiamiento a largo plazo es un producto financiero que le permite pedir prestado dinero por un período de tiempo más largo que el que sería el caso con un préstamo tradicional.

2.2.2. Teoría de la rentabilidad

2.2.2.1.Según Puente y Viñan (2017) muestra que la rentabilidad es el desarrollo de la venta directa y la producción de bienes por parte de las empresas con el fin de generar ganancias. Además, los indicadores financieros se consideran un método para evaluar las actividades de gestión de la empresa, lo que refleja la rentabilidad de la empresa.

2.2.2.2.De acuerdo con lo Gitma & Zutter (2012) Las plantas se convierten en: Es un análisis para estimar la utilidad de una empresa en relación a las ventas de la empresa para calcular los ingresos de acuerdo a lo invertido. Por otro lado, si la empresa es rentable, no podrá atraer capital extranjero. Los propietarios, los acreedores y la gerencia son conscientes del crecimiento de las ganancias debido a la importancia del mercado para la rentabilidad. (p.15)

2.2.2.3.La Rentabilidad es el beneficio o renta expresada en términos relativos o porcentuales respecto a alguna magnitud económica como el capital total invertidos o fondos propios como fuentes de financiamiento (De Jaime, 2016)

2.2.2.4.Importancia de la rentabilidad

La importancia de medir la rentabilidad es evaluar continuamente el desempeño económico y financiero de una empresa para determinar la presencia de un correcto funcionamiento o gestión de las operaciones, evaluando la precisión de los resultados mediante la prueba utilizando los beneficios obtenidos durante el ejercicio. Los aspectos de eficiencia y eficacia brindan una visión general instructiva de la situación financiera frente a una competencia relativamente mecánica. (Negocios y empresa, 2020)

2.2.2.5.Dimensiones de la rentabilidad

La rentabilidad se puede dividir en dos tipos:

- **Rentabilidad económica:** Es la comparación de los resultados generados por la actividad comercial con el uso de las inversiones para poder generarlo. Según De la Hoz et al. (2008), da a conocer:

Una medida de la capacidad de los activos de una empresa para crear valor, independientemente de cómo se financien, lo que permite comparar la rentabilidad entre empresas sin diferencias en la estructura financiera, como se muestra en la forma en que los pagos de intereses afectan la rentabilidad. (p.96)

Es preciso indicar que, esta medida se encuentra ligada a los activos propiamente dichos. La forma de calcular esta rentabilidad se ve de la siguiente forma:

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos}} =$$

- **Rentabilidad financiera:** Según Macas y Luna (2010) la rentabilidad financiera o también denominado fondos propios, es considerada como el rendimiento generado por los capitales durante un plazo establecido. Además, la rentabilidad financiera es la más cercana a los propietarios o accionistas.

La rentabilidad financiera es calculada de la siguiente forma:

$$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{\text{Beneficio}}{\text{Fondos propios}}$$

De donde, el beneficio neto es aquel beneficio que obtienen los accionistas de la entidad, sin considerar impuesto o cualquier tipo de gasto, como se muestra en la fórmula:

$$\text{Beneficio neto} = \text{Beneficio económico} - \text{Interés} - \text{Impuesto}$$

2.2.2.6. Indicadores de la rentabilidad

Según (Contifico, 2019) manifiesta que los tipos de indicadores de venta que existen:

- **Rentabilidad neta del activo:** Aquí se muestra cómo se comporta la capacidad del activo para así determinar la producción de las utilidades

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

- **Margen Bruto:** A través de esta métrica, podrá comprender las ganancias de ventas de su empresa en relación con su costo de ventas y la capacidad de su empresa para cubrir los gastos operativos.

$$\text{Ventas} - \text{Costos de Ventas} / \text{Ventas}$$

- Margen operacional: La utilidad operacional está relacionada no sólo por el costo de las ventas, sino asimismo por los gastos operacionales de administración y ventas

Utilidad Operacional/Ventas

- Margen neto de ventas: los índices de rentabilidad de ventas muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta

Margen Neto = Utilidad Neta/Ventas

2.2.3. Teoría de la Micro y pequeña empresa

2.2.3.1. Según 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).

2.2.3.2. Las MYPES desempeñan un papel central en el desarrollo de acuerdo con datos oficiales, constituyen más del 99% de las unidades empresariales en el Perú, crean alrededor del 85% del total de puestos de trabajo y generan aproximadamente el 40% del producto bruto interno, consciente de este desafío (El peruano, 2020)

2.2.3.3. Clasificación de la microempresa

Las microempresas se consideran de tres tipos las cuales son:

2.2.3.3.1. Microempresa de sobre vivencia: Tiene la urgencia de conseguir ingresos y su estrategia de competencia es ofrecer su mercadería a precios que apenas cubren sus costos.

2.2.3.3.2. Microempresa de subsistencia: Son aquellas que logran recuperar la inversión y obtienen ingresos para remunerar el trabajo.

2.2.3.3.3. Microempresa en crecimiento: Tienen la capacidad de retener ingreso y reinvertirlos con la finalidad de aumentar el capital y expandirse, son generadoras de empleo. Aquí microempresa se convierte en empresa.

2.2.3.4. Ley N° 30056: Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.

La presente ley tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), estableciendo políticas de alcance general y la creación de instrumentos de apoyo y promoción; incentivando la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados internos y externos y otras políticas que impulsen el emprendimiento y permitan la mejora de la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de estas unidades económicas.

Se dividen en:

- ✓ **Microempresa:** Las “Ventas Anuales”, hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- ✓ **Pequeña empresa:** Las “Ventas Anuales”, superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

- ✓ **Mediana empresa:** Las “Ventas Anuales”, superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Financiamiento

Según la revista la Enciclopedia (2017) sostiene que: El patrocinio es una práctica donde una organización se provee de dinero y que es indispensable para devolver bienes o servicios, por lo que el financiamiento es un camino insoslayable a la hora de considerar un emprendimiento de cualquier tipo; incluso es común que deba procurarse crecidamente en la financiación una vez que la empresa ya está en actividad, relativo todo si esta quiere expandirse.

2.3.2. Rentabilidad

Según García (2017) se refiere a los beneficios conseguidos o que pueden obtenerse procedentes de una inversión realizada con anterioridad, por ello, la rentabilidad es muy importante tanto en el ámbito empresarial como en el de las inversiones.

2.3.3. Micro y pequeña empresa-MYPE

Las micro y pequeñas empresas (en adelante denominadas MYPE) se definen como unidades económicas que realizan actividades productivas, mineras o de servicios en cualquier forma de organización empresarial y con ello satisfacen ciertas características de ventas anuales y número de empleados. (Muñoz, Concha, & Salazar, 2013).

2.3.4. Comercio

Consiste en el intercambio de materiales que sean libres en el mercado de compra y venta de bienes y servicio, sea para su uso, para su venta o su transformación

2.3.5. Descripción de la empresa

La empresa en estudio con razón social “Ferretza Construc S.A.C.”, con RUC: 20534529491, con domicilio fiscal Av. 26 de enero MZA. C LOTE. 01 Av. trabajadores UNSCH (esquina-frente a la piscina acuario) Ayacucho – Huamanga – Ayacucho. Su actividad principal – 4752 – venta al por menor de artículos de ferretería, pintura y productos de vidrio en comercios especializados. Fue creada y fundada el 16/03/2012, registrada dentro de las sociedades mercantiles y comerciales como una Sociedad Anónima Cerrada.

Registro tributario:

- Registro Único de Contribuyente (RUC): 20534529491
- Estado: ACTIVO
- Condición: HABIDO
- Tipo de Sociedad: SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
- Fecha de Inscripción: 16/03/2012
- Fecha de Inicio de Actividades: 16/03/2012

III. Hipótesis

El presente trabajo de investigación no hay hipótesis debido a que la investigación fue de tipo cualitativo, de diseño experimental-descriptivo- bibliográfico-documental y de caso. Hernández, Fernández y Baptista (2014) señalan que no es necesario la formulación de una hipótesis de investigación.

IV. Metodología.

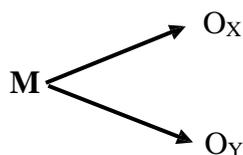
4.1. Diseño de la investigación.

El tipo de investigación fue de enfoque cualitativo. Según (Valderrama, 2015) manifiesta: Fue el diseño descriptivo – no experimental – transversal; fue descriptivo porque se recolectaron datos de la realidad natural; no experimental, porque no se manipularon deliberadamente ninguna de las variables de estudio y transversal, porque la recolección de datos se realizó en un sólo momento.

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

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

Esquema



Donde:

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

O_X = Observación de la variable financiamiento

O_Y = Observación de la variable rentabilidad

El Diseño fue no experimental, transversal y cualitativo

- **Cualitativo:** Es importante establecer la existencia de lo que se ha dado en llamar investigación cualitativa, que es aquella que pretende conseguir unos resultados concretos mediante el uso de métodos o herramientas como pueden ser las encuestas, los grupos de discusión, las entrevistas abiertas o el experimento. (Pérez , 2021)
- **Transversal:** De igual manera, es transversal, según Dueñas (2017); llamado también diseño no experimental transeccional, son investigaciones consistentes en recopilar información de un tiempo único y determinado, puede estudiar varios grupos de personas, sociedades, eventos o fenómenos diversos pero ocurridas en un solo tiempo (p. 51).
- **No experimental:** La investigación no experimental es el tipo de investigación que carece de una variable independiente. En cambio, el investigador observa el contexto en el que se desarrolla el fenómeno y lo analiza para obtener información. (QuestionPro, 2021) Por el contrario, en una investigación no experimental, las variables no son manipuladas ni controladas. El investigador se limita a observar los hechos tal y como ocurren en su ambiente natural. Se obtienen los datos de forma directa y se estudian posteriormente.
- **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 estará conformada por las micro y pequeñas empresas del Perú.

4.2.2. Muestra

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

La muestra estará conformada por la empresa Ferretza Construc S.A.C.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Financiamiento	El financiamiento consiste en financiar una determinada empresa, o para adquirir o realizar un proyecto, lo cual en algunos supuestos consiste en otorgar un crédito, otro tipo de contratos u otro mecanismo de financiamiento. (Ccaccya, 2015, p.1).	En el presente estudio, el financiamiento se encontró operacionalmente definido por medio de los tipos, el tiempo y el interés.	<p>Fuente de financiamiento</p> <p>Sistema de Financiamiento</p> <p>Instituciones financieras</p> <p>Costo de Financiamiento</p> <p>Plazo de Financiamiento</p> <p>Uso de financiamiento</p>	<p>Interno y externo</p> <p>Sistema bancario</p> <p>Sistema no bancario</p> <p>Tasa de interés anual</p> <p>Tasa de interés mensual</p> <p>Corto plazo y Largo plazo</p> <p>Capital de trabajo Mejoramiento o ampliación del local Comprar activos fijos</p>	<p>NO</p> <p>SI</p>

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) La entrevista se establece siempre entre dos o más personas (aunque en la mayoría de los casos es suficiente la presencia de dos).

Se puede comenzar definiendo el concepto de entrevista como un acto comunicativo que se establece entre dos o más personas y que tiene una estructura particular organizada a través de la formulación de preguntas y respuestas. La entrevista es una de las formas más comunes y puede presentarse en diferentes situaciones o ámbitos de la vida cotidiana. (Bembibre, 2010)

4.4.2. Instrumento

Para el recojo de información se empleará un cuestionario de 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

4.5. Plan de Análisis

Para lograr la recopilación y análisis de los resultados del objetivo específico 1, se utilizará la revisión bibliográfica y documental, luego se hará el análisis relacionándolo con los antecedentes y bases teóricas pertinentes. Para lograr conseguir los resultados del objetivo específico 2, se realizará a través de la aplicación de un cuestionario sobre temas de financiamiento y rentabilidad y sus factores relevantes en las empresas comerciales del país, luego se realizará el análisis correspondiente a la luz de los antecedentes y bases teóricas. Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se hará un análisis comparativo entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2; luego, se explicará las coincidencias y no coincidencias relacionándolas con las bases teóricas pertinentes.

4.6. Matriz de consistencia

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

4.7. Principios éticos

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

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

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

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

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al Objetivo Específico 1:

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

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1

Factores relevantes	Autor	Resultados	Oportunidad
Fuentes de Financiamiento	Sosa (2019)	Respecto a los resultados obtenidos, el autor nos afirma que las empresas solicitan el financiamiento de terceros.	Las micro y pequeñas empresas constantemente sufren por la falta de liquidez y para hacer frente a este problema recurren al préstamo de terceros
Sistemas de Financiamiento	Cabezas (2021) & Huallpa (2018) Sauñe (2018)	Respecto a los resultados obtenidos, los autores nos afirman que mayormente acuden a entidades financieras para adquirir un crédito Respecto a los resultados obtenidos, el autor sostiene que las micro y pequeñas empresarias trabajan con préstamos financieros como: bancos, cooperativas, cajas de ahorro	Las empresas tienen acceso al financiamiento por parte de las entidades financieras y/o bancos, cooperativas, cajas de ahorro
Institución financiera	Ramírez (2021)	Respecto a los resultados obtenidos, el autor sostiene que las micro y pequeñas empresas manifiestan que son mucho los papeleos para adquirir préstamos, y ningún autor menciona a que institución acudió	Las empresas suelen afirmar que son muchos los papeleos por parte de las entidades financieras

<p>Costo de Financiamiento</p>	<p>Ramírez (2021)</p>	<p>Respecto a los resultados obtenidos, el autor afirma que el problema para la aprobación de su crédito es la tasa de interés muy alta.</p> <p>El autor afirma también que las mype tuvieron dificultad para devolver el financiamiento</p>	<p>Las mype afirman ya que las tasas son altas por ello son los problemas para que sea aprobado el crédito, asimismo hay mypes que tuvieron dificultades para devolver el financiamiento</p>
<p>Plazo de financiamiento</p>	<p>Bustillos (2020) & Pino (2020)</p>	<p>Las mypes suelen optar el financiamiento para un corto plazo, y mas no así para largo plazo</p>	<p>Las mype optan por el financiamiento a corto plazo ya que pueden adquirir liquidez rápidamente e invertir en la productividad de tu empresa.</p>
<p>Uso de financiamiento</p>	<p>Ramírez (2021)</p> <p>Coz (2019)</p> <p>Huallpa (2018)</p>	<p>El autor afirma que el financiamiento solicitado lo invirtió en capital de trabajo.</p> <p>El autor sostiene que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras</p> <p>Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento.</p>	<p>Cabe resaltar que las mype invierten en capital de trabajo, asimismo que el financiamiento incide en las mype del sector ferretero y que cuentan con una eficiente estructura</p>
<p>Rentabilidad económica</p>	<p>Coz (2019)</p>	<p>El autor considera que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas y el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras</p>	<p>Las empresas a nivel de Perú, manifiestan que la calidad y el mejoramiento continuo son factores que</p>

	Pino (2020)	El autor sostiene que la realización de capacitación a trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad	inciden en la rentabilidad, asimismo las capacitaciones son muy importantes dentro de las empresas.
Rentabilidad financiera	Pino (2020)	El autor afirma que la rentabilidad de la empresa mejoró gracias al financiamiento	Cabe indicar que las mype mejora gracias a los financiamientos, asimismo es caracterizado por tener una rentabilidad aceptable y mejora ligeramente las posibilidades de las empresas a nivel de Perú
	Obregón (2021)	El autor afirma que se caracterizan por tener una rentabilidad aceptable	
	Bustillos (2020)	El autor afirma que la rentabilidad mejora ligeramente las posibilidades de la empresa.	

Fuente: Elaboración propia

5.1.2. Respecto al Objetivo Específico 2:

Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa: Ferretza Construc S.A.C. Ayacucho, 2021.

Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2

N°	FINANCIAMIENTO	SI	NO
	Fuentes de Financiamiento		
1	¿La empresa ha tenido necesidad de financiamiento propio?		X
2	¿La empresa ha tenido necesidad de financiamiento de terceros?	X	
	Sistemas de Financiamiento		
3	¿Financia sus actividades con entidades financieras?	X	
4	¿Financia sus actividades con bancos, cooperativas, cajas de ahorro?	X	
	Institución financiera		

5	¿Cree usted que es mucho papeleo para adquirir un préstamo?	X	
6	Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero:.....		
	Costo de Financiamiento		
7	¿Cree que el problema para la aprobación de créditos es la tasa de interés que son muy altas?	X	
8	¿Tuvo dificultad para devolver el financiamiento?	X	
	Plazo de financiamiento		
9	¿El tiempo del crédito sería para corto plazo?	X	
10	¿El tiempo del crédito sería para largo plazo?		X
	Uso de financiamiento		
11	¿El financiamiento solicitado lo invirtieron en capital de trabajo?	X	
12	¿El financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas?	X	
13	¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	X	
	RENTABILIDAD		
	Rentabilidad económica		
14	¿La calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas?	X	
15	¿La realización de capacitación a trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad?	X	
16	¿El mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las MYPES?	X	
	Rentabilidad financiera		
17	¿La rentabilidad de la empresa mejora gracias al financiamiento obtenido?	X	
18	¿Se caracteriza por tener una rentabilidad aceptable?	X	

19	¿La rentabilidad mejora ligeramente las posibilidades de la empresa?	X	
----	--	---	--

Fuente: Elaboración propia

5.1.3. Respecto al Objetivo Específico 3:

Explicar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Ferretza Construc S.A.C. Ayacucho, 2021.

Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3

Factores relevantes	Objetivo específico 1	Objetivo específico 2	Explicación
Fuentes de Financiamiento	El autor de nuestro antecedente afirma que las empresas solicitan el financiamiento de terceros.	La empresa Ferretza Construc S.A.C., tuvo como fuente de financiamiento la necesidad de financiamiento de terceros	El financiamiento de terceros es una opción formal
Sistemas de Financiamiento	Los autores de nuestros antecedentes consultados nos refieren que trabajan con préstamos financieros como: bancos (entidades bancarias), cooperativas, cajas de ahorro	La empresa Ferretza Construc S.A.C., prefiere los bancos (entidades financieras), debido que utilizo financiación de la entidad bancaria	Las entidades bancarias formal es una gran oportunidad de financiamiento para lograr el crecimiento que la mype necesita
Institución financiera	El autor de nuestro antecedente afirma que las micro y pequeñas empresas manifiestan que son mucho los papeleos para adquirir préstamos, y ningún autor menciona a que institución acudió	La empresa Ferretza Construc S.A.C., afirma que son mucho papeleo para adquirir un préstamo	Al acudir a una entidad bancaria afirman que son mucho los papeleos para adquirir préstamos, pero todo ello conlleva a que son seguras
	El autor de nuestro antecedente afirma que el problema para la aprobación de su crédito	La empresa Ferretza Construc S.A.C., afirma que el problema para la	La mayoría de las mype afirman que el problema para la

Costo de Financiamiento	es la tasa de interés muy alta. Asimismo, afirma que las mype tuvieron dificultad para devolver el financiamiento	aprobación de créditos es la tasa de interés que son muy altas y hubo dificultad para devolver el préstamo en alguna oportunidad	aprobación de créditos son las altas tasas y se dificultaron para devolver el préstamo en algún momento.
Plazo de financiamiento	Los autores de nuestros antecedentes consultados nos refieren que el financiamiento para un corto plazo, y mas no así para largo plazo	La empresa Ferretza Construc S.A.C., afirma que el tiempo del crédito seria para corto plazo.	El préstamo a corto plazo es óptimo para inyectarle dinero a un negocio y salir de la una deuda rápido para que el negocio pueda seguir avanzando
Uso de financiamiento	Los autores de nuestros antecedentes consultados nos refieren que la rentabilidad de la empresa mejoró gracias al financiamiento, se caracterizan por tener una rentabilidad aceptable y la rentabilidad mejora ligeramente las posibilidades de la empresa.	La empresa Ferretza Construc S.A.C., afirma que el financiamiento que se adquirió fue para capital de trabajo, asimismo incide en la rentabilidad y de que las mype cuentan con una eficiente estructura.	Una gran oportunidad de mejora es utilizar el financiamiento en capital de trabajo e incide en la rentabilidad y de que se cuenta con una eficiente estructura
Rentabilidad económica	Los autores de nuestros antecedentes consultados nos refieren que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad y el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras, asimismo la realización de capacitación a trabajadores es un factor positivo	La empresa Ferretza Construc S.A.C., afirma que la calidad y el mejoramiento continuo son factores esenciales en las mype y las capacitaciones son fundamentales para generar más rentabilidad.	Tanto como la calidad y mejoramiento continuo son esenciales para toda mype y realizar capacitaciones es favorable en las mype

<p>Rentabilidad financiera</p>	<p>Los autores de nuestros antecedentes consultados nos refieren afirma que la rentabilidad de la empresa mejoró gracias al financiamiento, se caracterizan por tener una rentabilidad aceptable y la rentabilidad mejora ligeramente las posibilidades de la empresa.</p>	<p>La empresa Ferretza Construc S.A.C., afirma que la rentabilidad mejora ligeramente las posibilidades de la empresa y caracterizado por tener la rentabilidad aceptable.</p>	<p>La mayoría de las mype afirman que la rentabilidad mejora gracias al financiamiento que se adquiere y cuentan con una rentabilidad favorable</p>
---------------------------------------	--	--	---

Fuente: Elaboración propia

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1:

Con relación a establecer las oportunidades del financiamiento y rentabilidad Sosa (2019), Cabezas (2021) & Huallpa (2018), Sauñe (2018), Ramírez (2021), Bustillos (2020) & Pino (2020), Coz (2019), Obregón (2021), establecen que las micro y pequeñas empresas están recurriendo a las fuentes de financiamiento de terceros como entidades financieras, porque les permite tener mayor facilidad de obtención y para corto plazo, así invertir en capital de trabajo e incide en la rentabilidad y las mype cuentan con una eficiente estructura, logrando que su rentabilidad incremente y obtenga mejores beneficios, con respecto a la rentabilidad, la calidad y el mejoramiento continuo son factores esenciales para generar más rentabilidad, al igual mejora ligeramente las posibilidades de la empresa.

5.2.2. Respecto al Objetivo Específico 2:

De los resultados del cuestionario sobre oportunidades del financiamiento y rentabilidad de la empresa Ferretza Construc S.A.C., se encontró que la empresa adquiere fuentes de financiamiento de terceros siendo de las entidades bancarias (teniendo en cuenta la tasa de interés, plazos de devolución, para invertir en capital de trabajo, siempre teniendo en cuenta que esta fuente de financiamiento ayuda o contribuye a mejorar la rentabilidad de la empresa, por ello tiene que optar la tasa más adecuada ya que tiene que generar utilidades a la empresa).

5.2.3. Respecto al Objetivo Específico 3:

En cuanto las oportunidades del financiamiento y rentabilidad para la empresa Ferretza Construc S.A.C., el financiamiento de terceros es una opción formal, las entidades bancarias formal es una gran oportunidad de financiamiento para lograr el crecimiento de las empresas, acudir a una entidad bancaria son mucho los papeleos para adquirir préstamos, pero todo ello conlleva a que son seguras, asimismo la mayoría de las mype afirman que el problema para la aprobación de créditos son las altas tasas y se dificultaron para devolver el préstamo en algún momento, el préstamo a corto plazo es óptimo para inyectarle dinero a un negocio, igualmente una gran oportunidad de mejora es utilizar el financiamiento en capital de trabajo e incide en la rentabilidad y cuentan con una eficiente estructura.

Asimismo, tanto la calidad y mejoramiento continuo son esenciales para toda mype y la mayoría de las mype afirman que la rentabilidad mejora gracias al financiamiento que se adquiere.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo específico 1:

Se concluye que las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las MYPE del Perú, estas son, el financiamiento de terceros y trabajo con entidades bancarias (bancos). Además, se afirma que son mucho los papeleos para adquirir préstamos, y el problema para la aprobación de crédito es la tasa de interés muy alta. Sin embargo, las mype tuvieron dificultad para devolver el financiamiento, optan para un corto plazo, la rentabilidad mejoró ligeramente en las empresas gracias al financiamiento.

Las oportunidades de la rentabilidad que mejoran las posibilidades de las mype del Perú, son la calidad y el mejoramiento continuo, estos factores inciden en la rentabilidad de las mype ferreteras y gracias al financiamiento mejoro.

6.2. Respecto al objetivo específico 2:

Se concluye que las oportunidades del financiamiento y rentabilidad mejoran las posibilidades de la empresa Ferretza Construc S.A.C., su financiamiento es solicitado a fuentes de terceros, la cual como oportunidad de ella puede recurrir a bancos (entidades financieras), son mucho papeleo para adquirir un préstamo, y el problema para la aprobación de créditos es la tasa de interés que son muy altas y hubo dificultad para devolver el préstamo en alguna oportunidad, el tiempo del crédito sería para corto plazo, el financiamiento fue para capital de trabajo, asimismo incide en la rentabilidad y cuentan con una eficiente estructura.

Asimismo, la empresa Ferretza Construc S.A.C., afirma que la calidad y el mejoramiento continuo son factores esenciales y mejora ligeramente las posibilidades de la empresa.

6.3. Respecto al objetivo específico 3:

Se concluye que el financiamiento mejora las posibilidades de las mype del Perú, y en el caso de la empresa Ferretza Construc S.A.C., porque el financiamiento le permitirá mantenerse en el mercado nacional, continuar con sus actividades comerciales y de darse el caso continuar con nuevos proyectos, asimismo la calidad y el mejoramiento continuo son factores que inciden en la rentabilidad, y gracias al financiamiento mejoro la rentabilidad.

6.4. Conclusión General

Se concluye que las micro y pequeñas empresas y la empresa en estudio tienen la oportunidad de tener financiamiento de terceros y trabajar con entidades bancarias (bancos), que les brinda tasas de intereses menores, ayudándoles a contribuir en el crecimiento de su rentabilidad y mejoramiento de la empresa. Asimismo, la calidad y el mejoramiento continuo son factores que inciden en la rentabilidad y gracias al financiamiento mejoro.

Aspectos Complementarios

Propuesta de Mejora

Después de haber concluido con la investigación entrego mi propuesta de mejora como se detalla:

- Se propone que la empresa Ferretza Construc S.A.C., antes de acudir a una entidad bancaria debe evaluar las ofertas para así poder obtener una mayor rentabilidad para la empresa, la cual necesita actualmente para seguir realizando sus actividades económicas.
- Se propone que la empresa Ferretza Construc S.A.C., al obtener crédito con menor tasa de interés, aproveche en las campañas que ofrecen los bancos, y no obtener créditos de personas que ofrecen la tasa de interés muy elevadas que no ayudan a poder seguir creciendo y obteniendo beneficios la empresa.

Referencias Bibliográficas:

Anónimo. (2019). *Financiamiento*. Obtenido de <https://concepto.de/financiamiento/>

Banca de las oportunidades. (11 de Mayo de 2018). *Financiamiento de las microempresas en Colombia*. Obtenido de <https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/index.php/es/blogs/blog-de-bdo/financiamiento-de-las-microempresas-en-colombia>

Bembibre, C. (Marzo de 2010). *Definición de Entrevista*. Obtenido de <https://www.definicionabc.com/comunicacion/entrevista-2.php>

Bustillos Carbajal, A. (2020). *Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la MYPE sector comercio caso Ferretería La Pirámide E.I.R.L. Ambo, 2019*. Tesis par optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Huánuco-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19828/FUENTES_DE_FINANCIAMIENTO_PLAZOS_DE_FINANCIAMIENTO_BUSTILLOS_CARBAJAL_AYDE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Cabezas Janampa, Y. E. (2021). *Financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio “Ferretería Lopez” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020*. Tesis para optar el título profesional de contador público , Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27908/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_CABEZAS_JANAMPA_YULI_ERIKA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Casachahua Barreto , E. D. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones Edwsol S.A.C. Satipo 2020*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y

administrativas, Lima-Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20094/CREDITO_RENTABILIDAD_CASACHAHUA_BARRETO_ELIZABETH_DALILA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Castro Navarrete, S. E. (2017). *El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato*. Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Ingeniera Financiera, Universidad Técnica de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoría, Ambato-Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25292/1/T3987ig.pdf>

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.

Coll Morales, F. (2022). *Coste de financiación*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/coste-de-financiacion.html>

Contifico. (13 de Abril de 2019). *Indicadores de rentabilidad*. Obtenido de <https://contifico.com/indicadores-de-rentabilidad/>

Coz Torre, C. A. (2019). *Financiamiento y Capacitación Factores que inciden en el Crecimiento y Calidad de las Empresas Ferreteras en el Distrito de Ayacucho, 2017*. 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/123456789/10915/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_CALIDAD_CREDITO_RENTABILIDAD_COZ_TORRE_%20CARLOS_ALBERTO.pdf?sequence=3&isAllowed=y

De Jaime Escalante, J. (2016). *La Rentabilidad*. Obtenido de <https://1library.co/article/rentabilidad-desarrollo-teor%C3%ADas-conceptos.zgw5mvny>

- De la Hoz, B., Ferrer, M., & De la Hoz, A. (enero-abril de 2008). Indicadores de la rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, XIV(1), 88-109.
- Dueñas Vallejo, A. (2017). Metodología de la Investigación Científica. En A. D. Vallejo, *Metodología de la Investigación Científica* (pág. 161). Ayacucho, Huamanga, Perú: Imprenta Multiservicios Publigráf.
- El peruano . (2020). *El impacto en las Mypes*. Obtenido de <https://economyverde.pe/covid-19-en-el-peru-el-impacto-en-las-mypes/>
- Enciclopedia de Clasificaciones. (2017). *Definición de financiamiento*. Obtenido de <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>
- Espinoza , E. (Noviembre de 2016). *Universo, muestra y muestreo*. Obtenido de <http://www.bvs.hn/Honduras/UICFCM/SaludMental/UNIVERSO.MUESTRA.Y.MUESTREO.pdf>
- Estrada, R. (15 de Febrero de 2021). Mypes serán los más afectados en esta nueva cuarentena. 1. Obtenido de <https://www.jornada.com.pe/regional/item/1475-mypes-seran-los-mas-afectados-en-esta-nueva-cuarentena>
- Ferraro, C., Goldstein, E., Zuleta, L. A., & Garrido, C. (Noviembre de 2011). El Financiamiento a las MYPES en America Latina. *CEPAL*, 211. Recuperado el 10 de enero de 2020
- Garcia, I. (Junio de 2017). *Definición de recursos propios*. Obtenido de [Economía: https://www.economiasimple.net/glosario/recursos-propios](https://www.economiasimple.net/glosario/recursos-propios)
- Gitma, L., & Zutter, C. (2012). *Principio de administración financiera*. México: Pearson. Obtenido de <https://educativopracticas.files.wordpress.com/2014/05/principios-de-administracion-financiera.pdf>

- Grupo Financiero Base. (2018). *La rentabilidad de tu empresa es la clave del éxito*. Obtenido de <https://ciudadanospormexico.org/la-rentabilidad-de-tu-empresa-es-la-clave-del-exito/>
- Hernández. (2020). *¿Qué significa tener liquidez, solvencia y rentabilidad?* Obtenido de <https://hae.com.pe/que-significa-tener-liquidez-solvencia-y-rentabilidad/>
- Huallpa Cuadros, W. (2018). *Caracterización del Financiamiento y la Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ferretería, 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 y Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9240/FINANCIAMIENTO_COMPETITIVIDAD_HUALLPA_CUADROS_WILMER.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR10oiKQImST3Uk0DQ5uECS04L5wyPImFWNNmt_VODz0RLbGEnQkHhB4-dE
- Hub, D. (14 de Septiembre de 2019). *¿Por qué es importante el financiamiento para empresas?* Obtenido de <https://digitalisthub.com/por-que-es-importante-el-financiamiento-para-empresas/>
- Ipanaqué, J. J., & Reyes Vásquez, D. (2010). *Inversión y Financiamiento*. (E. gratuita, Ed.) Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2010c/744/INVERSION%20Y%20FINANCIAMIENTO.htm>
- Kiziryan, M. (2019). *Sistema financiero*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>
- LEY N° 30056. (2 de Julio de 2013). Ley que Modifica diversa Leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. *El Peruano*, pág. 11. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- López Cabia, D. (2021). *Fuente de financiación*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>

- 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>
- Macas, Y., & Luna, G. (2010). *Análisis de rentabilidad económica y financiera*. Loja. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/1388/1/tesis%20ing.%20en%20contabilidad.pdf>
- Marco Sanjuán, F. J. (2019). *Institución financiera*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/institucion-financiera.html>
- Morales Castro, A., Sánchez Rodríguez, B., Morales Casto, J. A., & Figueroa Flores, J. G. (2005). *Finznas I* (Primera ed.). Mexico, Mexico: FCA. Recuperado el 18 de enero de 2020, de <http://fcasua.contad.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/2/finanzas1.pdf>
- 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>
- Negocios y empresa. (2020). *Rentabilidad de una empresa | Un ABC para los emprendedores*. Obtenido de <https://negociosyempresa.com/rentabilidad-de-una-empresa/>
- Obregon Nieto, G. R. (2021). *Características del financiamiento y la rentabilidad en las microempresas del sector comercio rubro ferretería en el distrito de Huaraz, 2020*. 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/123456789/22741/MICRO>

EMPRESA_RENTABILIDAD_OBREGON_NIETO_GODOFREDO_REMI
GIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Pautasio, L. (2021). *Lo que falta en Brasil es financiamiento*. Obtenido de <https://www.telesemana.com/blog/2018/04/04/lo-que-falta-en-brasil-es-financiamiento/>
- Pérez Porto , J. (2021). *Definición de cualitativo*. Obtenido de <https://definicion.de/cualitativo/>
- Pino Paredes, A. M. (2020). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Ayacucho, 2020*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20724/COMERCIO_FERRETERIA_FINANCIAMIENTO_MYPES_Y_RENTABILIDAD_PINO_PAREDES_ANA_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Puente, M., & Viñan, J. (Julio de 2017). *Estrategias de crecimiento empresarial y su incidencia en la rentabilidad empresarial*. Obtenido de <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/crecimiento-rentabilidad.html>
- QuestionPro. (2021). *¿Qué es la investigación no experimental?* Obtenido de <https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-no-experimental/>
- Quintero Reatiga, J. S. (2018). *Las PYMES en Colombia y las Barreras para su Desarrollo y Perdurabilidad*. Presentado como requisito para optar al título de especialista en Gestión del Desarrollo Administrativo, Universidad Militar Nueva Granada, Facultad de Ciencias Económicas, Bogotá-Colombia. Obtenido de <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/17949/QuinteroReatigaJuanSebastian2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ramirez Peña , I. (2021). *Propuesta de mejora del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro ferreterías del centro poblado*

Andrés Araujo Morán del distrito de Tumbes, 2020. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Chimbote-Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21270/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_RAMIREZ_PENA_INES.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rodríguez U., M. L. (19 de Agosto de 2013). *Acerca de la investigación Bibliográfica y documental*. Obtenido de <https://guiadetesis.wordpress.com/2013/08/19/acerca-de-la-investigacion-bibliografica-y-documental/>

Rojas Zarate, A. (2018). *El financiamiento, la innovación y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas Empresas Ferreteras del distrito de Ayacucho*. 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/123456789/8454/FINANCIAMIENTO_INNOVACION_ROJAS_ZARATE_ALEX.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Sauñe Quispe, T. S. (2018). *Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ventas de Abarrotes del Mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018*. Informe Final del Trabajo de Investigación para optar el título profesional de Licenciado en Administración, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9244/COMPETITIVIDAD_CALIDAD_DE_SERVICIO_FINANCIAMIENTOS_SAUNE_QUISPE_TANIA_SARELA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR3aM8hu1S8-4eEsJXtKW57W6gQA2IRDmN8Em_wKwAI08S0RMNdI4umCJts

- Sosa Gutierrez, Z. R. (2019). *El financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería Mavils contratistas generales e.i.r.l en el distrito de Ayacucho, 2018*. Tesis para optar el título profesional de contador público , Universidad Católica los ángeles chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19876/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_TRIBUTACION_MYPES_SOSA_GUTIERREZ_ZENAIDA_REYNA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Suarez. (10 de Enero de 2022). *La rentabilidad de la banca europea se afianza por encima del nivel prepandemia*. Obtenido de <https://www.que.es/2022/01/10/rentabilidad-banca-europea-nivel-prepandemia/>
- Tamayo. (2014). *Población y Muestra*. Obtenido de <http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/06/poblacion-y-muestra-tamayo-y-tamayo.html>
- Tamayo Tamayo, M. (2012). *Tipos de Investigación*. Obtenido de https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos_de_investigacion.pdf
- Torres, D. (6 de Junio de 2022). *¿Qué es la rentabilidad de una empresa?* Obtenido de <https://blog.hubspot.es/sales/rentabilidad-empresa>
- Ucha, F. (10 de Octubre de 2009). *Definición de Financiamiento*. Obtenido de <https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>
- 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>

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

Anexos

Anexo 01: Instrumento de recolección de datos

Anexo 01: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Reciba Usted un cordial saludo:

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

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

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

Preguntas

Nº	FINANCIAMIENTO	SI	NO
	Fuentes de Financiamiento		
1	¿La empresa ha tenido necesidad de financiamiento propio?		X
2	¿La empresa ha tenido necesidad de financiamiento de terceros?	X	
	Sistemas de Financiamiento		
3	¿Financia sus actividades con entidades financieras?	X	
4	¿Financia sus actividades con bancos, cooperativas, cajas de ahorro?	X	
	Institución financiera		
5	¿Cree usted que es mucho papeleo para adquirir un préstamo?	X	
6	Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero:.....		

FERREZZA CONSTRUC S.A.C.
Yancy Ligarde
ENCARGADO GENERAL
GERENTE GENERAL

Costo de Financiamiento			
7	¿Cree que el problema para la aprobación de créditos es la tasa de interés que son muy altas?	X	
8	¿Tuvo dificultad para devolver el financiamiento?	X	
Plazo de financiamiento			
9	¿El tiempo del crédito sería para corto plazo?	X	
10	¿El tiempo del crédito sería para largo plazo?		X
Uso de financiamiento			
11	¿El financiamiento solicitado lo invirtieron en capital de trabajo?	X	
12	¿El financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas?	X	
13	¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	X	
RENTABILIDAD			
Rentabilidad económica			
14	¿La calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas?	X	
15	¿La realización de capacitación a trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad?	X	
16	¿El mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las MYPES?	X	
Rentabilidad financiera			
17	¿La rentabilidad de la empresa mejora gracias al financiamiento obtenido?	X	
18	¿Se caracteriza por tener una rentabilidad aceptable?	X	
19	¿La rentabilidad mejora ligeramente las posibilidades de la empresa?	X	

FERRETA CONSTRUC S.A.C.

Gracias por su apoyo


 Yaniel Quiroz Lizarbe
 RUC: 20324572891
 GERENTE GENERAL

Anexo 02: Cartas de presentación

"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

Ayacucho, 06 de julio de 2022

Señora:

YANET QUISPE LIZARBE

Gerente General de la Empresa "FERRETZA CONSTRUC" S.A.C.

Asunto : Autorización para usar y compartir su información

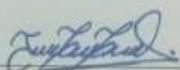
De mi mayor consideración:

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

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

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

Atentamente,



JAYDI CABEZAS CARRASCO

DNI N° 48154205

Anexo 03: Carta de autorización

Carta de autorización

Ayacucho, 06 de julio de 2022.

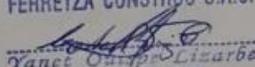
Doctor:

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

De mi especial consideración:

Yo, QUISPE LIZARBE Yanet, con DNI 41728876, gerente general de la empresa de **FERRETA CONSTRUC S.A.C.**, con RUC 20534529491, con domicilio legal en la AV. 26 DE ENERO MZA. C LOTE. 01 Ayacucho - Huamanga - Ayacucho, **AUTORIZO** a la alumna CABEZAS CARRASCO, Jaydi, con DNI 48154205, de la **Universidad Católica los ángeles de Chimbote - Facultad de Ciencias Contables e Ingeniería**, Escuela Profesional de Contabilidad, con código 3103111003, para que pueda usar y compartir información de la empresa líneas arriba mencionada.

Atentamente,

FERRETA CONSTRUC S.A.C.

Yanet Quispe Lizarbe
RUC: 20534529491
GERENTE GENERAL

Anexo 04: Validación por expertos

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

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

II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO							
1. ¿La empresa ha tenido necesidad de financiamiento propio?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
2. ¿La empresa ha tenido necesidad de financiamiento de terceros?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
Dimensión 2: SISTEMAS DE FINANCIAMIENTO							
3. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
4. ¿Financia sus actividades con bancos, cooperativas, cajas de ahorro?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
Dimensión 3: INSTITUCION FINANCIERA							

5. ¿Cree usted que es mucho papeleo para adquirir un préstamo?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero:.....							
DIMENSÓN 4: COSTO DE FINANCIAMIENTO							
7. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. ¿Tuvo dificultad para devolver el financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DIMENSÓN 5: PLAZO DEL FINANCIAMIENTO							
9. ¿El tiempo del crédito sería para corto plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. ¿El tiempo del crédito sería para largo plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DIMENSÓN 6: USO DEL FINANCIAMIENTO							
11. ¿El financiamiento solicitado lo invirtieron en capital de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. ¿El financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. ¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Ítems correspondientes al Instrumento 2

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: RENTABILIDAD ECONOMICA							
1. ¿La calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

2. ¿La realización de capacitación a trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. ¿El mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las MYPES?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Dimensión 2: RENTABILIDAD FINANCIERA							
4. ¿La rentabilidad de la empresa mejora gracias al financiamiento obtenido?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. ¿Se caracteriza por tener una rentabilidad aceptable?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. ¿La rentabilidad mejora ligeramente las posibilidades de la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Otras observaciones generales:



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

Firma

Apellidos y Nombres del experto

DNI N° 28210816

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. **Apellidos y nombres del informante (Experto):** CHACCHI MORALES, Grimaldo
- 1.2. **Grado Académico:** Magister.
- 1.3. **Profesión:** Contador
- 1.4. **Institución donde labora:** Estudio Contable Tributario Laboral "ESCA".
- 1.5. **Cargo que desempeña:** Gerente.
- 1.6. **Denominación del instrumento:** Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Ferretza Construc S.A.C. Ayacucho, 2021.
- 1.7. **Autor del instrumento:** CABEZAS CARRASCO, Jaydi
- 1.8. **Carrera:** Contabilidad

II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO							
1. ¿La empresa ha tenido necesidad de financiamiento propio?	X		X		X		
2. ¿La empresa ha tenido necesidad de financiamiento de terceros?	X		X		X		
Dimensión 2: SISTEMAS DE FINANCIAMIENTO							
3. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	X		X		X		
4. ¿Financia sus actividades con bancos, cooperativas, cajas de ahorro?	X		X		X		
Dimensión 3: INSTITUCION FINANCIERA							

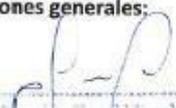
5. ¿Cree usted que es mucho papeleo para adquirir un préstamo?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero:.....							
DIMENSIÓN 4: COSTO DE FINANCIAMIENTO							
7. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. ¿Tuvo dificultad para devolver el financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DIMENSIÓN 5: PLAZO DEL FINANCIAMIENTO							
9. ¿El tiempo del crédito sería para corto plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. ¿El tiempo del crédito sería para largo plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DIMENSIÓN 6: USO DEL FINANCIAMIENTO							
11. ¿El financiamiento solicitado lo invirtieron en capital de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. ¿El financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. ¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Ítems correspondientes al Instrumento 2

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: RENTABILIDAD ECONOMICA							
1. ¿La calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

2. ¿La realización de capacitación a trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad?	X		X		X		
3. ¿El mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las MYPES?	X		X		X		
Dimensión 2: RENTABILIDAD FINANCIERA							
4. ¿La rentabilidad de la empresa mejora gracias al financiamiento obtenido?	X		X		X		
5. ¿Se caracteriza por tener una rentabilidad aceptable?	X		X		X		
6. ¿La rentabilidad mejora ligeramente las posibilidades de la empresa?	X		X		X		

Otras observaciones generales:


 Mg. C.R. G. [illegible] Morales
 15700

Firma

Apellidos y Nombres del experto

DNI N° 28237753

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto): SAAVEORA SILVERA, Orlando Sócrates
- 1.2. Grado Académico: Magíster
- 1.3. Profesión: Contador
- 1.4. Institución donde labora: O.R. Ríos Montt Agraria, Ayacucho.
- 1.5. Cargo que desempeña: Especialista Administrativo.
- 1.6. Objeto del instrumento: Propuestas de mejora de los factores económicos del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Compañía Coostruc S.A.C. Ayacucho, 2021.
- 1.7. Autor del Instrumento: CABEZASCARRASCO, Jaydi
- 1.8. Carrera: Contabilidad

II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de ítem	Validez de contenido	Validez de constructo	Validez de criterio	Observaciones
	Uptimizado Algunos datos no confiables	El ítem contribuye a medir el indicador propuesto	El ítem representa correctamente los datos en las entrevistas	
	SI NO	SI NO	SI NO	
Dimensión 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO				
1. ¿La empresa ha tenido necesidad de financiamiento propio?	X	✓	✓	
2. ¿La empresa ha tenido necesidad de financiamiento de terceros?	✓	✓	~	
Dimensión 2: SISTEMAS DE FINANCIAMIENTO				
3. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	✓	✓	✗	
4. ¿Financia sus actividades con bancos, cooperativas, cajas de ahorro?	✗	X	✓	
Dimensión 3: INSTITUCIÓN FINANCIERA				

5. ¿Cree usted que es mucho papeleo para adquirir un préstamo?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero:.....	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DIMENSIÓN 4: COSTO DE FINANCIAMIENTO							
7. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. ¿Tuvo dificultad para devolver el financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DIMENSIÓN 5: PLAZO DEL FINANCIAMIENTO							
9. ¿El tiempo del crédito seria para corto plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. ¿El tiempo del crédito seria para largo plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DIMENSIÓN 6: USO DEL FINANCIAMIENTO							
11. ¿El financiamiento solicitado lo invirtieron en capital de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. ¿El financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. ¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Ítems correspondientes al Instrumento 2

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: RENTABILIDAD ECONOMICA							
1. ¿La calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

2. ¿La realización de capacitación a trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad?	X		X		X		
3. ¿El mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las MYPES?	X		X		X		
Dimensión 2: RENTABILIDAD FINANCIERA							
4. ¿La rentabilidad de la empresa mejora gracias al financiamiento obtenido?	X		X		X		
5. ¿Se caracteriza por tener una rentabilidad aceptable?	X		X		X		
6. ¿La rentabilidad mejora ligeramente las posibilidades de la empresa?	X		X		X		

Otras observaciones generales:


 Mgtr. C.P.C. Orlando S. Saavedra Silveira
 MAT. 017-372

Firma

Apellidos y Nombres del experto

DNI N° 28277019

Anexo 05: Balance General

FERRETZA CONSTRUC S.A.C.

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020

(Expresado en miles de Nuevos Soles)

Activo	Año 2021		Año 2020		Variaciones		Pasivo y Patrimonio	Año 2021		Año 2020		Variaciones	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%		S/.	%	S/.	%	S/.	%
		Vertical		Vertical	Horizontal			Vertical		Vertical	Horizontal		
Activo Corriente					Absoluto	Relativo	Pasivo Corriente				Absoluto	Relativo	
Efectivo y equivalente de efectivo	40,000	12.0	32,000	15.1	8,000	25.0	Obligaciones financieras	3,000	0.9	6,000	-3,000	-50.0	
Inversiones financieras	0	-	0	-	0	-	Cuentas por Pagar Comerciales	8,000	2.4	1,000	7,000	700.0	
Cuentas por Cobrar Comerciales	26,800	8.0	18,000	8.5	8,800	48.9	Otras Cuentas por Pagar	7,000	2.1	6,000	1,000	16.7	
Otras Cuentas por Cobrar	1,250	0.4	1,180	0.6	70	5.9	Parte Corriente de la deudas a L.P.	60,000	18.0	59,834	166	0.3	
Existencias	29,000	8.7	23,800	11.2	5,200	21.8	Total Pasivo Corriente	78,000	23.4	72,834	5,166	7.1	
Gastos Pagados por Anticipado	2,000	0.6	3,000	1.4	-1,000	-33.3	Pasivo no Corriente						
Total Activo Corriente	99,050	29.7	77,980	36.8	21,070	27.0	Deudas a Largo Plazo	117,281	35.1	17,308	99,973	577.6	
Activo no Corriente							Patrimonio						
Inmueble Maquinaria y Equipo (Neto de depreciación acumulada)	230,550	69.1	129,992	61.4	100,558	77.4	Capital Social	40,000	12.0	40,000	0	-	
Otros Activos	4,200	1.3	3,680	1.7	520	14.1	Resultados Acumulados	98,519	29.5	81,510	17,009	20.9	
Total Activo No Corriente	234,750	70.3	133,672	63.2	101,078	75.6	Total Patrimonio	138,519	41.5	121,510	17,009	14.0	
Total Activo	333,800	100.0	211,652	100.0	122,148	57.7	Total Pasivo y Patrimonio	333,800	100.0	211,652	122,148	57.7	
								0.00		0			

Analisis Horizontal	<u>2021</u>		<u>2020</u>		<u>Var. Absoluta</u>
Efectivo y equivalente de efec	40,000	-	32,000	=	8,000
	Var. Relativa (%)				
			$(700 / 3190) * 100$	=	25.0
Analisis Vertical	<u>2021</u>				
Total Activo	333,800				
Efectivo y equivalente de efec	40,000				
Cálculo			$(3890 / 72791) * 100$	=	12.0

Anexo 06: Estado de Resultados

FERRETZA CONSTRUC S.A.C.

Estado de Resultados

Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020

(Expresado en miles de Nuevos Soles)

	Año 2021		Año 2020		Variaciones	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%
	Vertical		Vertical		Horizontal	
				Absoluto	Relativo	
Ventas de servicio	500,000	100.0	456,800	100.0	43,200	9.5
Costo de servicio	-310,000	-62.0	-292,352	-64.0	-17,648	6.0
Utilidad bruta	190,000	38.0	164,448	36.0	25,552	15.5
Gastos operacionales						
Gastos de Administración	-20,000	-4.0	-28,000	-6.1	8,000	-28.6
Gastos de Ventas	-30,000	-6.0	-15,190	-3.3	-14,810	97.5
Utilidad operativa	140,000	28.0	121,258	26.5	18,742	15.5
Gastos financieros	-3,320	-0.7	-5,365	-1.2	2,045	-38.1
Otros ingresos	6,310	1.3	4,420	1.0	1,890	42.8
Otros gastos	-2,249	-0.4	-3,870	-0.8	1,621	-41.9
Utilidad antes de impuestos	140,741	28.1	116,443	25.5	24,298	20.9
Impuesto a la renta	-42,222	-8.4	-34,933	-7.6	-7,289	20.9
Utilidad neta	98,519	19.7	81,510	17.8	17,009	20.9

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	=	<u>Var. Absoluta</u>
Ventas de servicio	500,000	-	456,800	=	43,200
	<u>Var. Relativa (%)</u>				
			(23390 / 167910) * 100	=	9.5
	<u>2021</u>				
Ventas de servicio	500,000	100%			
Costo de servicio	310,000				
Cálculo			(118606 / 191300) * 100	=	62.0

Anexo 07: Ratios Financieros

FERRETZA CONSTRUC S.A.C.

ANÁLISIS DE RATIOS

Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020

(Expresado en miles de Nuevos Soles)

Ratios (Razones) de Liquidez

Liquidez Corriente	2,021	2,020
Activo Corriente	97,050	74,980
Pasivo Corriente	78,000	72,834
$\Rightarrow \frac{97,050}{78,000} = 1.24$		$\frac{74,980}{72,834} = 1.03$

Prueba Acida (Liquidez Severa)	2,021	2,020
Activos Liquidos	66,800	50,000
Pasivo Corriente	78,000	72,834
$\frac{66,800}{78,000} = 0.86$		$\frac{50,000}{72,834} = 0.69$

Razón Absoluta	2,021	2,020
Efect. y Eq. de Efect+Inv Financieras	40,000	32,000
Pasivo Corriente	78,000	72,834
$\frac{40,000}{78,000} = 0.51$		$\frac{32,000}{72,834} = 0.44$

Capital de Trabajo	2,021	2,020
Act. Cte - Pasivo Cte.	99,050	78,000
$99,050 - 78,000 = 21,050$		
	77,980	72,834
$77,980 - 72,834 = 5,146$		

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

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

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

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

Ratios (Razones) de Rotación o de Gestión

Rotación de Ctas por Cobrar	2,021	2,020	Veces/año	Días
Vtas Anuales al Crédito	500,000	500,000	360	360
Promedio de Ctas por Cobrar	$\frac{26,800 + 18,000}{2}$	22,400	$\frac{360}{22.32}$	16.13

Rotación de Ctas por Cobrar (un periodo)	2,021	2,020	Veces/año	Días
Cuentas por cobrar (final)	26,800	18,000	360	360
Vtas Anuales al Crédito / 360	$\frac{500,000}{360}$	$\frac{456,800}{360}$	19	14
Nota - Considerando las ctas por cobrar de un periodo	18,000	18,000	360	360
Promedio de Inventarios	$\frac{29,000 + 23,800}{2}$	26,400	$\frac{360}{11.742}$	30.66

Rotación de Existencias (Inventarios)	2,021	2,020	Veces/año	Días
Costo de Mercaderías Vendidas	310,000	310,000	360	360
Promedio de Inventarios	$\frac{29,000 + 23,800}{2}$	26,400	$\frac{360}{11.742}$	30.66

Rotación de Cuentas por Pagar	2,021	2,020	Veces/año	Días
Compras Anuales al Crédito	165,056	165,056	360	360
Promedio de Cuentas por Pagar	$\frac{8,000 + 1,000}{2}$	4,500	$\frac{360}{36.68}$	9.81

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

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

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

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

Ratios (Razones) de Solvencia o Endeudamiento

Endeudamiento a Corto Plazo		2,021	2,020
Pasivo Corriente		78,000	72,834
Patrimonio Neto		138,519	121,510
		= 0.560	= 0.600

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

Endeudamiento a Largo Plazo		2,021	2,020
Pasivo No Corriente		117,281	17,308
Patrimonio Neto		138,519	121,510
		= 0.850	= 0.140

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

Endeudamiento Total (Solvencia Patrimonial)		2,021	2,020
Pasivo Total		195,281	90,142
Patrimonio Neto		138,519	121,510
		= 1.410	= 0.740

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

Endeudamiento del Activo Total (Apalancamiento Financiero)		2,021	2,020
Pasivo Total		195,281	90,142
Activo Total		333,800	211,652
		= 0.590	= 0.430

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

Solvencia General (Autonomía Financiera)		2,021	2,020
Activo Total		333,800	211,652
Pasivo Total		195,281	90,142
		= 1.710	= 2.350

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

Ratios (Razones) de Rentabilidad

Rentabilidad Bruta sobre Ventas		2,021	2,020
Utilidad Bruta		190,000	164,448
Ventas Netas		500,000	456,800
		= 0.380	= 0.360

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

Rentabilidad Neta		2,021	2,020
Utilidad Neta		98,519	81,510
Ventas Netas		500,000	456,800
		= 0.200	= 0.180

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

Rentabilidad Operativa		2,021	2,020
Utilidad Operativa		140,000	121,258
Ventas Netas		500,000	456,800
		= 0.280	= 0.270

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

Rentabilidad Utilidad Neta sobre Activos Fijos		2,021	2,020
Utilidad Neta		98,519	81,510
Activos Fijos		230,550	129,992
		= 0.430	= 0.630

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

Utilidad Neta sobre Activo Total (Utilidad / Inversión)		2,021	2,020
Utilidad Neta		98,519	81,510
Activos Total		333,800	211,652
		= 0.300	= 0.390

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

Rentabilidad Patrimonial		2,021	2,020
Utilidad Neta		98,519	81,510
Patrimonio Neto		138,519	121,510
		= 0.710	= 0.670

Por cada S/. 1.00 de capital propio, la empresa ha obtenido 0.49 céntimos de utilidad neta. Para el 2020 fue 0.40

Anexo 08: Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda
Número de RUC: 20534529491 - FERRETZA CONSTRUC S.A.C.
Tipo Contribuyente: SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Nombre Comercial: -
Fecha de Inscripción: 16/03/2012 Fecha de Inicio de Actividades: 16/03/2012
Estado del Contribuyente: ACTIVO
Condición del Contribuyente: HABIDO
Domicilio Fiscal: AV. 26 DE ENERO MZA. C LOTE. 01 A.V. TRABAJADORES UNSCH (ESQUINA-FRENTE A LA PISCINA ACUARIO) AYACUCHO - HUAMANGA - AYACUCHO
Sistema Emisión de Comprobante: MANUAL Actividad Comercio Exterior: SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad: MANUAL
Actividad(es) Económica(s): Principal - 4752 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS Secundaria 1 - 4641 - VENTA AL POR MAYOR DE PRODUCTOS TEXTILES, PRENDAS DE VESTIR Y CALZADO Secundaria 2 - 4772 - VENTA AL POR MENOR DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS Y MÉDICOS, COSMÉTICOS Y ARTÍCULOS DE TOCADOR EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS