

---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES DEL  
FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO  
MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L. - AYACUCHO, 2021.**

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

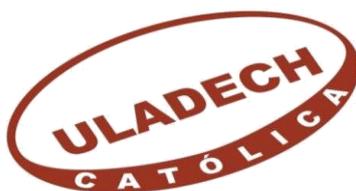
**AUTORA**

**FLORES MALDONADO, MAYRA GIANINA  
ORCID: 0000-0002-0278-8175**

**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 DEL  
FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO  
MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L. - AYACUCHO, 2021.**

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

**AUTORA**

**FLORES MALDONADO, MAYRA GIANINA  
ORCID: 0000-0002-0278-8175**

**ASESORA**

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

**CHIMBOTE – PERÚ  
2022**

## **2. Equipo de Trabajo**

### **AUTORA**

Flores Maldonado, Mayra Gianina

ORCID: 0000-0002-0278-8175

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

### **ASESORA**

Alcahuaman Villanueva, Jeny

ORCID: 0000-0003-1033-6328

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

### **JURADO**

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

### 3. Hoja de Firma del Jurado y Asesor

---

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

**Presidente**

---

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

**Miembro**

---

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

**Miembro**

---

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

**Asesora**

#### **4. Agradecimiento y/o Dedicatoria**

##### **Agradecimiento**

Agradezco a Dios por cuidarme y ser mi protector, iluminar mi camino y cada paso que doy sé que con él a mi lado todo es posible cada obstáculo que se vendrán en mi camino a lo largo de mi vida serán solucionados. La autora.

### **Dedicatoria**

Dedico este trabajo a nuestro padre celestial por librarme de todo mal y toda enfermedad, por siempre ser mi guía y sé que jamás me abandonara. La autora

## 5. Resumen y Abstract

### Resumen

El presente trabajo de investigación se tuvo el objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L. - Ayacucho, 2021. La metodología que se utilizó fue de tipo cualitativo de diseño descriptiva- no experimental, transversal, bibliográfica, documental y de caso, la técnica que se utilizó fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Objetivo específico 1, Según los autores y la empresa se concluye que la mayoría de las mype tienen oportunidades de financiamiento y rentabilidad siendo la más utilizada la de terceros, donde acuden a las entidades financieras para así poder invertir en capital de trabajo y lograr obtener buena rentabilidad y poder incrementarla en cada tiempo determinado. Objetivo específico 2, Según el cuestionario realizado que se le aplico al gerente de la empresa MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L., el financiamiento es solicitado de terceros, recurren a entidades financieras, hay limitaciones, corto plazo, capital de trabajo, asimismo el crédito empresarial influye y las mype suelen utilizar estrategias frente a las demás empresas. Objetivo específico 3 factores relevantes tienen relación, porque accediendo al crédito o préstamo se obtienen beneficios y rentabilidad, acuden a entidades bancarias, corto plazo, inversión en capital de trabajo. Asimismo, las inversiones son estrategia, las buenas decisiones influyen para una buena administración y los últimos años ha mejorado.

**Palabras claves:** Comercio, bancos, financiamiento, mype, oportunidad y rentabilidad.

## **ABSTRACT**

The present research work had the general objective: Identify financing and profitability opportunities that improve the possibilities of micro and small companies in Peru and the company MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L. - Ayacucho, 2021. The methodology used was of a qualitative type with a descriptive-non-experimental, cross-sectional, bibliographical, documentary and case design, the technique used was the survey and the instrument was the questionnaire. Specific objective 1, According to the authors and the company, it is concluded that most of the mypes have financing and profitability opportunities, the most used being that of third parties, where they go to financial entities in order to invest in working capital and achieve good results. profitability and be able to increase it at any given time. Specific objective 2, According to the questionnaire that was applied to the manager of the company MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L., financing is requested from third parties, they resort to financial entities, there are limitations, short term, working capital, also business credit influences and the mype usually use strategies against other companies. Specific objective 3 relevant factors are related, because by accessing the credit or loan benefits and profitability are obtained, they go to banking entities, short term, investment in working capital. Likewise, investments are a strategy, good decisions influence good administration and in recent years it has improved.

**Keywords:** Commerce, banks, financing, mype, opportunity and profitability.

## 6. Contenido

1. Carátula.....	ii
2. Equipo de Trabajo.....	iii
3. Hoja de Firma del Jurado y Asesor.....	iv
4. Agradecimiento y/o Dedicatoria.....	v
5. Resumen y Abstract.....	vii
6. Contenido.....	ix
7. Índice de Tablas.....	xi
I. Introducción.....	12
II. Revisión de Literatura.....	16
2.1. Antecedentes.....	16
2.2. Bases teóricas.....	28
2.3. Marco Conceptual.....	37
III. Hipótesis.....	39
IV. Metodología.....	40
4.1. Diseño de la investigación.....	40
4.2. Población y muestra.....	42
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	43
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	45
4.5. Plan de Análisis.....	46
4.6. Matriz de consistencia.....	47
4.7. Principios éticos.....	48
V. Resultados.....	50
5.1. Resultados.....	50
5.2. Análisis de resultados.....	58
VI. Conclusiones.....	63
Aspectos Complementarios.....	65
Referencias Bibliográficas:.....	66
Anexos.....	75
Anexo 01: Instrumento de recolección de datos.....	75
Anexo 02: Carta de presentación.....	78
Anexo 03: Carta de autorización.....	79
Anexo 04: Validación del instrumento.....	80

Anexo 05: Validación por expertos.....	89
Anexo 06: Balance General .....	101
Anexo 07: Estado de Resultados.....	103
Anexo 08: Ratios Financieros .....	104
Anexo 09: Consulta RUC.....	106

## **7. Índice de Tablas**

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1 .....	50
Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2 .....	53
Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3 .....	55

## **I. Introducción**

La crisis mundial del empleo es una de las mayores amenazas y, si continúa así, el mundo corre el riesgo de volverse más fragmentado, proteccionista y conflictivo. La falta prolongada de trabajo decente, la falta de inversión y el bajo consumo socavan el contrato social sobre el que descansa una sociedad democrática, donde el progreso debe beneficiar a todos. A pesar de que el empleo por sí solo no garantiza un mejor nivel de vida. En este sentido, las micro y pequeñas empresas actúan como una alternativa al desempleo.

En el mundo de los negocios corporativos, hay una serie de decisiones que son inevitables, independientemente de la industria en la que opera la empresa o las actividades principales a las que se dedica. Como se sabe por experiencia personal o de otro tipo, una de las decisiones a las que se enfrenta el responsable de cualquier empresa (director general, director financiero o director administrativo, financiero o simplemente siendo empresario) es establecer un procedimiento y adquirir los recursos necesarios para financiar (prestar) operaciones corrientes, tanto actuales como futuras. En Perú, las MYPES representan el 98,3% de todas las empresas existentes (94,4% micro y 3,9% pequeñas), pero el 74% de ellas operan informalmente. La mayoría de las MYPES informales están ubicadas fuera de Lima, son creadas por empleos de baja calidad (en muchos casos mano de obra familiar no remunerada) con menores ingresos que sus contrapartes formales. Las MYPES, además, aportan aproximadamente el ME47.0% del PBI del país y son las mayores generadoras de empleo en la economía, aunque en la mayoría de los casos se trata de empleo informal. (Choy, 2010)

A nivel de Latinoamérica, durante los primeros años de existencia de la empresa, el mercado de crédito jugó un papel fundamental como proveedor de capital; sin

embargo, la falla de los mercados crediticios dificulta su acceso; es decir, estamos ante un escenario que amenaza la continuidad de la empresa, dependiendo de la edad y tamaño de la empresa. (Saavedra, 2014)

De acuerdo con CONFECÁMARAS, a finales de 2018, había más de 2,5 millones de empresas en Colombia, de las cuales, el 99% eran micro, pequeñas y medianas empresas. Las MIPYMES se han constituido en el principal cimiento del crecimiento económico del país: se estima que generan más del 60% del empleo y aportan el 28% del producto interno bruto. (Londoño, 2019) Se resalta que, la limitación de un financiamiento es uno de los motivos por los que las MYPYMES no crecen.

En Colombia, la rentabilidad se refiere a los resultados obtenidos una vez realizada la inversión inicial. Es uno de los indicadores financieros más importantes porque mide el retorno de la inversión, generalmente se expresa como un porcentaje y se mide en un período de un año. (De gea, 2019)

A nivel de Perú, la rentabilidad es la capacidad de un proyecto, organización o incluso un individuo en cierta medida para generar un beneficio o ganancia en relación con sus costos. Esta relación financiera se basa en la cantidad de ingresos y gastos que ocurren durante un período de tiempo, por lo que decimos que un negocio es rentable cuando genera grandes ingresos en relación con los costos incurridos por las actividades de negocio. (Sosa, 2021)

El financiamiento de la empresa es el conjunto de recursos económicos que se ponen a disposición de la misma para la adquisición de los bienes y derechos (el Activo) que se utilizan para llevar a cabo la actividad productiva de la misma. Asimismo, cabe resaltar, que la obtención de recursos es una necesidad no sólo cuando se empieza la actividad, sino que suele ser una necesidad continua.

Se puede afirmar que a nivel de Ayacucho, las micro, pequeñas empresas, son las entidades económicas clave, porque una gran parte de la población y la economía dependen de sus actividades y desempeño. Del mismo modo, MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L., pueden obtener financiamiento, influir y participar en la sociedad no solo porque crean empleos, sino que también contribuyen a la mejora.

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

1. Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú
2. Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeña empresa MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L. - Ayacucho, 2021
3. Explicar la relación que existe entre el financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L. - Ayacucho, 2021

Esta investigación se justifica, con este proyecto se busca identificar la mejora del financiamiento en las mype para su crecimiento y desarrollo, así mismo porque ayudara a conocer las Propuestas de Mejora de los Factores Relevantes del

Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del Perú Caso Megaservicios Yael E.I.R.L. – Ayacucho, 2021.

También permitirá a la institución tener como acervo bibliográfico para que otros estudiantes pueden realizar investigaciones similares.

Esta investigación tiene sentido porque me permitió conocer el comportamiento de financiamiento y la rentabilidad en el crecimiento de las empresas, lo que requiere conocer las fuentes de fondeo y por ende la rentabilidad de la empresa. Esta investigación tiene sentido porque me permite conocer acerca de la empresa que realiza una de las actividades que contribuyen al desarrollo económico del país, ya que hoy en día las microempresas son cada vez más importantes en el mundo, el Mercado de la Ciudad de Ayacucho.

Este informe utilizo la metodología cualitativa, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

Finalmente, los resultados de la investigación son muy útiles para futuros estudios relacionados con la línea y el producto, ya que formarán la base y también serán muy útiles para el propietario del negocio, ya que actuarán como una guía en la toma de decisiones. También es adecuado para personas que están en proceso de implementar una idea de negocio y para quienes ya están trabajando y cuentan con la gestión adecuada para acceder a las mejores oportunidades de financiamiento.

## II. Revisión de Literatura

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1. Antecedentes Internacionales

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

como grandes empresas. La introducción de las pymes al mercado de valores, les permite abrir caminos no solo a la posibilidad de obtener un mayor volumen de financiamiento, sino también la posibilidad de internacionalizarse a través de la implementación de tecnologías que les permitan mejorar e incrementar sus niveles de producción. La Bolsa de Valores de Guayaquil, carece de una eficiente gestión de difusión publicitaria, primordialmente a través de los medios de comunicación para que las Pymes puedan acceder a los beneficios y ventajas de poder financiarse a través de este mercado, lo cual les permitirá acceder a recursos económicos a un menor coste, para lograr sus objetivos empresariales y a su vez el poder surgir dentro de un mercado competitivo, el cual se encuentra en constante desarrollo y cambio.

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

negativa de los estudios superiores por la existencia de otras variables que caracterizan al gerente que no han sido controladas, como por ejemplo los niveles de esfuerzo, coeficiente intelectual o habilidades blandas. En caso contrario, cuando el gerente se capacitó durante el año, se encuentra un efecto positivo en el ROE que se puede deber a que un gerente que se ha capacitado en el año logra mayores eficiencias en la operación y con ello aumenta la rentabilidad de la compañía. El tamaño de las compañías si influye en su ROE, pero de manera negativa que se puede deber a que las empresas más pequeñas se encuentran en nichos de mercado en crecimiento en que se obtienen mayores ventas y márgenes. Asimismo, debido a que el acceso al financiamiento es menor en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda.

**Logreria y Bonett (2017)** en su tesis: Financiamiento privado en las microempresas del sector textil – confecciones en Barranquilla – Colombia. Universidad de la Costa, Colombia. El proyecto de la investigación fue analizar las fuentes de financiamiento privada disponibles para las microempresas mediante un método deductivo, paradigma cuantitativo, enfoque epistemológico empírico deductivo y un diseño no experimental. La muestra estuvo conformada por 200 microempresas que pertenecen al sector textil. Se concluyo mencionando que: Las empresas conocen muy pocas formas de financiación, es decir solo los créditos bancarios y pasivos acumulados. Cabe mencionar que los créditos bancarios son muy

engorrosos de tramitar, por lo que las empresas decidieron optar por fuentes informales de financiación. Es por ello que se decidió asesorar a las empresas para mejorar el desarrollo y uso de recursos. Considerando que Colombia es un país compuesto en su mayoría por microempresas éstas deberían recibir un mayor apoyo al financiamiento que el que reciben en la actualidad, el cual no representa ni el 2% del total de colocaciones a nivel nacional realizadas por las entidades privadas y es, a su vez, el porcentaje más bajo de todas las modalidades de colocaciones a nivel nacional. Adicional a lo anterior, el microcrédito es considerado el más costoso en el mercado debido a que representa mayores riesgos para las entidades financieras. La principal dificultad o barreras reportada por los microempresarios en Barranquilla corresponde al costo de las fuentes de financiación (44%), seguido por el nivel de desconocimiento sobre las fuentes de financiación (21%), la identificación de un plazo corto para la devolución del capital (20%) y el nivel de exigencia en los requisitos para la financiación (14%). Muchas microempresas no cuentan con estos requisitos ya que muchos son información contable o financiera o bien garantías que se les exigen para acceder al financiamiento. Por todo lo anterior, no solo se deben generar nuevas alternativas para la financiación de las nuevas empresas en Colombia sino que se debe realizar un proceso de socialización de las alternativas existentes con el fin de fomentar su uso. Es fundamental la articulación de los esfuerzos entre el Estado y las entidades financieras privadas con el objetivo de que las tasas de interés adjudicadas a los microcréditos puedan ser menos costosas y se realicen

capacitaciones o acompañamiento de este tipo de negocios para que se desarrollen y crezcan.

### **2.1.2. Antecedentes Nacionales**

**Encarnacion (2020)** en su teiss denominado: Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la empresa, sector servicio, caso Trans Salcedo EIRL, Quillabamba, 2019. Tuvo como objetivo general identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa sector servicio, caso Trans Salcedo EIRL, Quillabamba, 2019. Metodología fue de tipo de investigación es aplicada, nivel de investigación descriptivo y cuyo diseño de investigación fue no experimental- descriptivo. Conclusión: Respecto al financiamiento interno: La empresa considera que los ahorros personales y el uso de beneficios no distribuidos forman parte del financiamiento interno, no usa aporte de los socios, no utiliza la reinversión de retenciones o detracciones. Respecto al financiamiento bancario: La empresa en estudio acude al sistema bancario, los plazos de devolución prefieren el largo plazo, no utiliza el crédito hipotecario, los montos que solicita son altos. Respecto al financiamiento no bancario: La empresa elige el crédito de los proveedores porque es el más ventajoso, los costos del crédito son bajos, así como no utiliza el arrendamiento financiero. Finalmente se puede concluir que el financiamiento que viene empleando y la rentabilidad mejora ligeramente con el desarrollo a la empresa.

**Rodríguez (2019)** en su tesis denominado: Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y

pequeñas empresas nacionales sector servicios, rubro transporte terrestre rural de pasajeros del distrito de Callería, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar las propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicios, rubro transporte terrestre rural de pasajeros del distrito de Callería, 2019. La investigación fue cuantitativo descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva. Llegó a la conclusión siguiente: Respecto al financiamiento. El 38,9% (7) de las micro y pequeñas empresas su financiamiento es de cajas y financiera. El 44,4% (8) de los representantes encuestados su tasa de interés es de 1 al 4%. El 33,3% (6) de los representantes encuestados recibió el monto de 5001 a 10000 nuevos soles. El 44,4% (8) de los representantes encuestados realizan su financiamiento a largo plazo. El 33,3% (6) es para capital de trabajo, 22,2% (43) para activos fijos. Respecto a la rentabilidad. El 38,9% (7) menciona que el financiamiento mejora la rentabilidad. El 66,7% (12) menciona que la rentabilidad ha mejorado con los tributos que pago. El 55,6% (10) menciona que la rentabilidad ha mejorado los últimos años. Respecto a los tributos. El 77,8% (14) no se siente satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la administración tributaria.

**Huertas (2019)** en su tesis denominado: Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio, Rubro Transportes-Huaraz 2018. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector

servicio – rubro transportes de Huaraz, 2018. La metodología: El tipo de investigación fue cuantitativo, el nivel descriptivo, el diseño es no experimental. Llegó a la conclusión siguiente: Del 100% igual a 20 encuestados: el 45% dicen que su empresa tiene de 16-a más años en el rubro, al contrario del 5% son de 1-5 años, el 30% representan a 11-15 años y el 20% pertenecen a 6-10 años. Del 100% igual a 20 encuestados: el 60% dicen que sí cumple con sus objetivos y el 40% dicen que no; lo que representa que la mayor parte de las empresas de trasportes, si cumplen con sus objetivos. Del 100% igual a 20 encuestados: el 50% cuentan con 1-2 trabajadores, al contrario del 15% con 3-4 trabajadores y el 35% con 5 a más trabajadores; lo que representa que la mayor parte de las empresas de transporte cuenta con 1-2 trabajadores. Del 100% igual a 20 encuestados: el 70% tienen 14 trabajadores eventuales y el 30% son permanentes. Del 100% igual a 20 encuestados: el 30% de los trabajadores sí cuentan con capacitaciones y el 70% no cuentan con capacitaciones, lo que representa que la mayor parte de los representantes legales no capacita a sus trabajadores. el 80% dicen que su financiamiento no fue por ahorros personales, el 55% afirman que no han sido financiados por amigos y parientes, el 55% acudieron al préstamo bancario, el 55% dicen que su financiamiento fue a largo plazo, el 60% dicen que su rentabilidad fue económica, el 55% sí elaboran su balance con las ratios financieras, el 65% dicen que a mejor servicio la empresa tendrá mayor desarrollo empresarial, el 50% dicen que sí reducen los costos de transporte. Como conclusión podemos decir que queda determinado y descrito que el financiamiento

influye de manera directa en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el ámbito de estudio, de acuerdo a los resultados obtenidos en la investigación y las teorías que lo respaldan mediante los antecedentes y bases teóricas adquiridos de otros investigadores.

### **2.1.3. Antecedentes Regionales**

**Aliaga (2021)** en su tesis denominado: La tributación, financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa, rubro transporte “Grupo Megabus” S.A.C. - Ayacucho, 2020. Tuvo como objetivo principal: Determinar las características de la tributación, financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa, rubro transporte “Grupo Megabus” S.A.C. - Ayacucho, 2020. La metodología utilizada es de tipo Cuantitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. Obtuvo el siguiente resultado: Tributación: De la Tabla y Gráfico 1, nos da a conocer que la cultura tributaria incide en el cumplimiento de las obligaciones del Régimen MYPE Tributario, presenta una calificación de acuerdo en un 80.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 20.0%. Financiamiento: De la Tabla y Gráfico 9, nos da a conocer que acudirían a entidades financieras para adquirir un financiamiento, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 50.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 30.0%. Tributación: De la Tabla y Gráfico 17, nos da a conocer que la capacitación es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad, presenta una calificación muy de acuerdo en un 10.0%, de acuerdo en un 50.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 40.0%.

**Huamán (2019)** en su tesis denominado: Financiamiento, rentabilidad de las micro y pequeña empresa del sector servicio “Transportes Jarey” S.A.C. - Ayacucho, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales mejoras del Financiamiento, Rentabilidad y Control Interno de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Servicio “Transportes JAREY” S.A.C. - Ayacucho, 2019. La investigación fue Cuantitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población y muestra está conformada por 10 trabajadores. Llegó a la conclusión siguiente: con respecto al financiamiento el 80% acudieron a una entidad bancaria para que obtengan un financiamiento. El 60% a donde se dan el préstamo es el scotiabank. El 30% en cuestión a la tasa de interés mensual que pagaron es el 9%. Un 70% afirman que el tiempo del crédito que solicitaron fue a corto plazo. Con respecto a la Rentabilidad el 60% la rentabilidad de su empresa si ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron. El 90% utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de la competencia. El 100% afirman que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado con los tributos que pagó.

**Pardo (2019)** en su tesis denominado: El Crédito empresarial y sus efectos en la Rentabilidad y la Calidad de Inversión de las Empresas de Turismo en el Distrito de Ayacucho, 2017. Tuvo como objetivo general: determinar de qué manera se relaciona el crédito empresarial en la rentabilidad y la calidad de inversión de las empresas de turismo en el Distrito de Ayacucho, 2017. La investigación fue cuantitativa y correlacional, con diseño no experimental transversal. Llegó a la conclusión siguiente: Con respecto al

crédito empresarial incide en la rentabilidad el 73% de los encuestados consideran que el crédito empresarial incide en la rentabilidad de las empresas de turismo, y el 27% consideran no incide en la rentabilidad de las empresas de turismo. Con respecto al financiamiento aumenta la inversión en las empresas de turismo el 60% consideran que con el financiamiento obtenido ha incrementado su rentabilidad, en tanto el 40% de los encuestados consideran que con el financiamiento obtenido se mantiene estable su rentabilidad. Con respecto a las capacitaciones mejoran la calidad y rentabilidad de las empresas de turismo, el 77% consideran que la capacitación es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad, en tanto el 23% de los encuestados consideran que la capacitación no es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad.

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

**Palomino (2019)** en su tesis denominado: *Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicios del Perú: Caso de las Empresa ROMIS E.I.R.L. - Ayacucho, 2019*. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa ROMIS E.I.R.L. - Ayacucho, 2019. La metodología utilizada de a la investigación fue descriptiva - bibliográfica - documental y de caso. Llegó a la conclusión siguiente: Respecto a las características del financiamiento de las MYPES del Perú, los autores determinan que es limitado el acceso al crédito comercial por parte de los

bancos ya que no se otorgan las facilidades, esto se debe a que las pequeñas empresas son consideradas de alto riesgo al no poseer garantías. La empresa ROMIS E.I.R.L., el crédito obtenido empleó para capital de trabajo, asimismo se concluye que las MYPES del Perú y la empresa ROMIS E.I.R.L., muestran ciertas limitaciones en la obtención del crédito por parte de las entidades bancarias, debido a que se considera un trámite dificultoso por los requisitos solicitados. Por otro lado, la empresa en estudio accede al financiamiento con la entidad bancaria en un primer crédito comercial lo cual fue invertido en capital de trabajo, logrando un incremento en la rentabilidad.

**Mucha (2017)** en su tesis denominado: Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarroto del distrito de Ayacucho. Tuvo como objetivo general: Analizar el financiamiento del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarroto del distrito de Ayacucho. El método utilizado fue el deductivo; el tipo de investigación fue aplicada, de nivel correlacional y el diseño no experimental. Llegó a la conclusión siguiente: Que el noventa por ciento de las entidades de área abarroto tienen las mismas necesidades de obtener un crédito para utilizarlo en capital de trabajo, con recursos del sector financiero y de sector no financiero, así teniendo como objetivo de aumentar la rentabilidad de capital propio, por otro lado el 20 por ciento de las entidades no han sido destinados de manera correcta el capital de trabajo financiado.

**Quispe (2017)** en su trabajo de investigación: *Financiamiento del Capital de Trabajo Factor que Incide en la Rentabilidad en las Pequeñas y Medianas Empresas de Expendio de Combustible en el Distrito de Ayacucho*, 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar que el Financiamiento del capital de trabajo inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas de expendio de combustible en el Distrito de Ayacucho, 2016. La modalidad utilizada en la investigación es la revisión Cualitativo Descriptivo bibliográfica documental de caso mediante la recolección de información de fuentes como: textos, tesis, trabajos, artículos, etc. Llegó a la conclusión siguiente: 1. De acuerdo al cuadro y gráfico 1, el 97% de los encuestados consideran que el financiamiento del capital de trabajo incide para la obtención de mayor rentabilidad en las pequeñas y medianas empresas de expendio de combustible en el Distrito de Ayacucho. 2. De acuerdo al cuadro y gráfico 2, el 93% de los encuestados consideran que el financiamiento incide en el fortalecimiento de las pequeñas y medianas empresas de expendio de combustible en el Distrito de Ayacucho. 3. De acuerdo al cuadro y gráfico 3, el 87% de los encuestados consideran que la capacitación permanente al personal de las pequeñas y medianas empresas de expendio de combustible en el Distrito de Ayacucho mejora la gestión empresarial. 4. De acuerdo al cuadro y gráfico 4, el 67% de los encuestados consideran que las pequeñas y medianas empresas de expendio de combustible en el Distrito de Ayacucho cuentan con personal idóneo. 5. De acuerdo al cuadro y gráfico 5, el 57% de los encuestados consideran que los empresarios de las pequeñas y medianas empresas de expendio de

combustible en el Distrito de Ayacucho no se preocupa por la capacitación de su personal. 6. De acuerdo al cuadro y gráfico 6, el 67% de los encuestados consideran que las pequeñas y medianas empresas de expendio de combustible en el Distrito de Ayacucho, se encuentran implementados con tecnología moderna. 7. De acuerdo al cuadro y gráfico 7, el 57% de los encuestados consideran que es de vital importancia la participación activa del personal en el desarrollo de la empresa.

## **2.2. Bases teóricas**

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

Westreicher (2021) La financiación o financiamiento es el proceso mediante el cual un individuo o una empresa recauda fondos. Así, estos recursos pueden ser utilizados para pagar la compra de bienes o servicios o para desarrollar diferentes tipos de inversiones.

Torres (2010) Adquirir recursos no es solo una necesidad al iniciar un negocio, sino que a menudo es una necesidad inmediata. Por tanto, debe distinguirse entre la financiación mediante deuda, en la que el empresario se compromete a devolver la deuda con un tipo de interés pactado, y la financiación mediante acciones, en la que se recibe una aportación en efectivo mediante la transmisión de una parte de las acciones de la empresa, con posibilidad de perder el control. esto puede resultar. La financiación de una empresa es un conjunto de recursos económicos que se dedican a la misma para obtener bienes y derechos (propiedades) utilizados para el desarrollo de las actividades productivas de la empresa.

Según Ipanaqué & Reyes (2010) En su libro Inversión y Financiamiento dice que las finanzas son el movimiento financiero por el cual obtenemos

los bienes necesarios para realizar una nueva actividad que es la producción de bienes y/o servicios.

#### **2.2.1.1.Importancia del financiamiento**

Según Tena (2018) muy importante, si desea hacer crecer su negocio o desea iniciar un negocio, ¡debe tenerlos! El patrocinio se trata de ayudar a una empresa de cualquier tamaño a crecer, ya que es una forma de lograr sus objetivos a corto y largo plazo.

#### **2.2.1.2.Dimensiones del financiamiento**

Son los siguientes:

- Fuente de Financiamiento; la fuente de financiación de la empresa es toda aquella vía que utiliza para obtener los recursos necesarios que sufraguen su actividad.
- Sistema de Financiamiento; el sistema financiero permite que el dinero circule en la economía, pase y se realicen transacciones con muchas personas, lo que estimula ciertas actividades, como invertir en proyectos sin recursos mínimos, que no se pueden realizar. Se puede hacer, así se estimula toda la economía.
- Institución Financiera; es una compañía con ánimo de lucro que tiene como actividad la prestación de servicios financieros a los agentes económicos de la sociedad.
- Costo del Financiamiento; es el coste repercutido por las entidades financieras o agentes económicos, como consecuencia de un endeudamiento previo.

- Plazo del Financiamiento; es el tiempo estimado mediante el cual se devolverá el préstamo adquirido.
- Uso del Financiamiento; al adquirir un préstamo es con la decisión de mejorar la empresa, invertir y/o otros.

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

Al momento de buscar financiamiento, los dueños, socios o accionistas de una corporación o empresa deben tomar una decisión sobre la obtención de recursos económicos que ayuden a la empresa a seguir operando o creciendo, entre ellos se encuentra el uso de recursos internos. Según Ccaccya (2015) la financiación interna: Son proporcionadas, creadas o producidas por la propia empresa, como consecuencia de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones (p. 1).

#### **2.2.1.3.1. Aportaciones de los socios**

Las sociedades que se consideran sociedades colectivas tienen socios o accionistas que se comprometen a aportar capital, bienes o servicios para la apertura de la sociedad, por lo que una de las fuentes de financiación interna son los aportes de los socios. En este contexto, el aporte de los socios colectivos representa el aporte de capital de los accionistas fundadores, al aportar éstos pueden intervenir con su voto y voto en las decisiones de gestión de la sociedad, directamente o a través de sus representantes.

Este capital puede ser aportado al inicio de la creación de la empresa o posterior a ella por medio de utilidades retenidas (Torres, et al., 2017)

#### **2.2.1.3.2. Utilidades reinvertidas**

Un negocio o empresa se crea con la finalidad de lucrar u obtener ganancia y se calcula al final de cada periodo, de acuerdo al nivel obtenido se puede tomar la decisión de repartir entre los socios o propietarios o simplemente reinvertirlo, por lo tanto, una de las fuentes de financiamiento interno son las utilidades reinvertidas.

Se refiere a los fondos creados por la empresa o la empresa misma, son las utilidades de la empresa, cuyos socios deciden no dividir, sino capitalizar o reinvertir en actividades de adquisición o construcción y demás necesidades para el normal desarrollo de la empresa. (Torres, et al., 2017).

Por lo tanto, la utilidad de una empresa o negocio se utiliza como una alternativa de financiación, cuando el propietario o socios deciden no repartirse y toman la decisión de utilizarla en adquisiciones o construcciones que necesite la entidad para el desarrollo normal de sus actividades, el crecimiento de la empresa dependerá de en qué medida se decide invertir las utilidades que arrastra.

#### **2.2.1.3.3. Venta de activos**

La necesidad de liquidez para cubrir gastos, pagar deudas u otras transacciones impulsa a los dueños o socios de una empresa a buscar financiamiento, de forma menos conocida, para vender activos que la empresa ya no usa o ya no tiene. necesarios para el normal funcionamiento de la empresa.

En este contexto, un negocio o empresa puede financiarse por medio de la venta de activos, ya que esta operación genera recursos de disposición inmediata, es decir los activos tomados para la venta son aquellos que están en desuso o deteriorados, sin embargo, las empresas pueden valorarlo y ponerlo a venta libre o subasta, este tipo de financiamiento se da de acuerdo a las circunstancias en las que se encuentre (Torres et al., 2017).

#### **2.2.1.4. Fuentes de financiamiento externo**

Con este tipo de financiación, los fondos o fondos son recibidos o proporcionados por organizaciones, empresas o personas ajenas a la organización, y se utiliza la financiación externa cuando los fondos propios no son suficientes para el trabajo. (Alvarez, 2007). Así, el financiamiento no proviene sólo de los aportes de los dueños o socios, mediante la reinversión de utilidades o la venta de activos, sino que también lo brindan personas físicas o jurídicas ajenas al sector público de la empresa, de ahí que se le denomine

financiamiento externo, hoy en día instituciones que se ocupan con el sector financiero brindan opciones de financiamiento y hay muchas facilidades en el mercado de Ayacucho.

#### **2.2.1.4.1. Financiamiento de proveedores**

Otra fuente alternativa de financiamiento externo son los proveedores, ya que cuando una empresa o firma no cuenta con liquidez para adquirir bienes o materiales de acuerdo al sector económico al que pertenece, puede recurrir a su(s) proveedor(es). posponer la fecha de pago de la compra.

El financiamiento mediante proveedores también es conocido como crédito comercial, en este caso un negocio o las empresas acuden a sus proveedores cuando no hay acceso amplio a créditos bancario. Esta forma de financiación es para invertir en mercaderías cuando no hay liquidez en la empresa para pagar las compras, lo más común se observa en las compras al crédito (Torres, et al., 2017).

#### **2.2.1.4.2. Financiamiento de entidades financieras**

Hace referencia al acceso y obtención de capital mediante empresas, bancos privados o públicos, cajas municipales y rurales, cooperativas de ahorro y crédito. En lo que respecta a las micro y pequeñas empresas el acceso a este tipo de financiamiento permite a los microempresarios a

salir de apuros con relación al capital requerido, sin embargo, hay entidades financieras muy estrictas que puede limitar el acceso (García, 2015).

En este sentido, la empresa tiene acceso a préstamos cuando cumple con los requisitos de cada entidad financiera, ya que la mayoría de ellos requieren garantía o confirmación y otros requisitos; sin embargo, los créditos recibidos varían dependiendo de la solvencia de las MYPE, su solvencia se puede determinar analizando los estados financieros, por lo que este se convierte en un apoyo sustancial de capital o recurso.

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

Según Díaz (2012) la rentabilidad es la capacidad que tiene la empresa para generar beneficios con el uso de sus bienes y derechos (p. 47); en términos simples, la rentabilidad se entiende como la capacidad de crear fuerzas motrices para promover el desarrollo de la empresa, centrarse en el campo de actuación y medir la rentabilidad de la empresa.

Por otro, la rentabilidad también representa la capacidad de generar utilidades que pueden mantenerse sin la constante inversión de capital de los propietarios o socios, por lo que los gerentes o directores utilizan diferentes estrategias para utilizar racionalmente los recursos y con ello maximizar sus actividades de producción, comercialización o prestación de servicios. (Cano, Olivera, Balderrabano, & Pérez, 2013).

En definitiva, la empresa es rentable cuando genera beneficios utilizando sus bienes y derechos (activos) en el desarrollo de sus actividades u operaciones (Ccaccya, 2015) por su parte afirma: Esta rentabilidad es un concepto que se aplica a cualquier actividad económica en la que se movilizan recursos físicos, humanos y/o financieros para lograr resultados específicos.

### **2.2.2.1. Tipos de rentabilidad**

#### **2.2.2.1.1. Rentabilidad económica.**

Un negocio o empresa que utiliza el capital social o de terceros para producir, vender o intercambiar bienes o servicios, según el sector económico al que pertenece el negocio, y realiza esta actividad con fines de lucro.

Según los autores Amondarain y Zubiaur (2013) la rentabilidad económica es la capacidad de la empresa, del negocio, para obtener rendimientos a partir de los capitales invertidos y recursos disponibles (p. 2).

En resumen, las empresas obtienen ganancias invirtiendo capital de fuentes propias y externas, y esto es ganancia económica, también mide la eficiencia de los gerentes y refleja el propósito de todos los activos.

Se calcula con la siguiente fórmula:

$$RE = \frac{\text{Resultado del ejercicio antes de intereses e impuesto}}{\text{Activo total}}$$

#### **2.2.2.1.2. Rentabilidad financiera.**

Para los propietarios o socios de la empresa, la utilidad más importante es la utilidad financiera, por la utilidad o fuente financiera obtenida o

generada a partir de sus propios recursos (Amondarain & Zubiaur, 2013). Entendiendo esta rentabilidad, los dueños o socios de la empresa pueden tomar decisiones de inversión encaminadas a potenciar los retornos económicos y financieros.

Para su cálculo se utiliza la siguiente fórmula:

$$RE = \frac{\text{Resultado neto ejercicio}}{\text{Fondos propios}}$$

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

**2.2.3.1.** Las Micro y pequeñas empresas se identifican como el principal motor de la economía del país, que se está desarrollando en todos los campos económicos (Romero & Centurión, 2015, p. 3).

**2.2.3.2.** Las pequeñas y medianas empresas (PYMES) clave para el crecimiento económico, la innovación, la creación de empleo y la inclusión social, pero en términos de exportaciones, sigue cayendo: el 99,8% de las empresas son pequeñas y medianas empresas, representan el 63% del PIB y tienden a tener niveles de exportación en grandes empresas (Cardona, 2016).

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

El objetivo de la acción es crear un marco regulatorio favorable a la competencia, formalizar y desarrollar las MIPYMES, desarrollar políticas comunes y desarrollar herramientas para apoyar y promover; incentivos privados a la inversión, la producción, el acceso a los mercados internos y externos, así como medidas para promover el espíritu empresarial y otras

medidas para mejorar la organización empresarial y el desarrollo más dinámico de estas unidades económicas.

### **Características de las Micro, pequeñas y medianas empresas**

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

La financiación o financiamiento es el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos, así, dicho recursos podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones (Westreicher, 2018; p. 2)

### **2.3.2. Rentabilidad**

Se define como la capacidad de una empresa para generar y obtener ingresos residuales de sus inversiones en actividades económicas tales como transformación, producción y actividades en el sector económico en el que opera la empresa. (Amondarain & Zubiaur, 2013)

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

Las micro y pequeñas empresas (en lo sucesivo denominadas MyPE) se definen en la legislación aplicable como unidades económicas que realizan actividades productivas, mineras o de servicios como parte de cualquier

forma de negocio, cualquier organización empresarial y cumplen ciertas características en términos de ventas anuales. y desempeño de los empleados (Muñoz, Concha, & Salazar, 2013).

### **III. Hipótesis**

El presente trabajo de investigación no cuenta con hipótesis ya que se basa en la revisión Descriptiva.

Considerando la naturaleza de la investigación, siendo un estudio descriptivo, Hernández, Fernández y Baptista (2014) señalan que no es necesario la formulación de una hipótesis de investigación.

## IV. Metodología.

### 4.1. Diseño de la investigación.

El tipo de investigación fue de enfoque cualitativo. Según (Valderrama, 2015) manifiesta: El método de investigación cualitativa es la recogida de información basada en la observación de comportamientos naturales, discursos, respuestas abiertas para la posterior interpretación de significados.

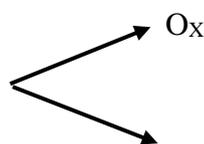
Sin embargo, el concepto de método cualitativo analiza el conjunto del discurso entre los sujetos y la relación de significado para ellos, según contextos culturales, ideológicos y sociológicos. Si hay una selección hecha en base a algún parámetro, ya no se considerará cualitativo.

Digamos que es el método de investigación cualitativa no descubre, sino que construye el conocimiento, gracias al comportamiento entre las personas implicadas y toda su conducta observable.

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



## M

O<sub>Y</sub>

### **Donde:**

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

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

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

El 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:** según Dueñas (2017); llamado también diseño no experimental transeccional, son investigaciones consistenetes en recopilar información de un tiempo único y determinado, puede estudiar varios grupos de personas, sociedades, eventos o fenómenos diversos pero ocurridas en un solo tiempo (p. 51).
- **No experimental:** La investigación fue no experimental por qué no se manipularon las variables, solo me limité a describirla en su contexto.  
La investigación no experimental es el tipo de investigación que carece de una variable independiente. En cambio, el investigador observa el contexto en el que se desarrolla el fenómeno y lo analiza para para obtener información. (QuestionPro, 2021)

- **Bibliográfico:** A su vez, la investigación bibliográfica permite, entre otras cosas, apoyar la investigación que se desea realizar, evitar emprender investigaciones ya realizada (Rodríguez, 2013).
- **Documental:** La investigación documental, se caracteriza por la utilización de documentos; recolecta, selecciona, analiza y presenta resultados coherentes; porque utiliza los procedimientos lógicos y mentales de toda investigación; análisis, síntesis, deducción, inducción, etc. (Rodríguez, 2013).

## **4.2. Población y muestra**

### **4.2.1. Población**

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

La población de la investigación se encontró conformada por todas las micro y pequeñas sector servicio 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 MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L.

### 4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
<b>Financiamiento</b>	El financiamiento cada vez toma mayor apogeo y que ha sido ampliamente analizado, para abastecerse de recursos financieros, permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio.	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>Limitación de crédito</p> <p>Tasa de interés anual</p> <p>Tasa de interés mensual</p> <p>Corto plazo y Largo plazo</p> <p>Capital de trabajo</p> <p>Mejoramiento o ampliación del local</p> <p>Comprar activos fijos</p>	<p><b>SI</b></p> <p><b>NO</b></p>



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

### **7.6.1. Técnicas**

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

#### **4.4.1.1. Entrevista**

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

Una entrevista es un intercambio de ideas u opiniones mediante una conversación que se da entre dos o más personas. Todas las personas presentes en una entrevista dialogan sobre una cuestión determinada. (Bembibre, 2010).

### **7.6.2. Instrumento**

Para el recojo de información se empleará un cuestionario estructurado de 26 preguntas, en función a los objetivos específicos planteados y de la definición operacional de las variables. En ese sentido la investigación contendrá un cuestionario para cada una de las variables.

#### **4.4.1.2. Cuestionario**

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

"acercamiento y personal" de la reunión. Mientras tanto, permite asesorar a una población importante de una manera rápida y financiera

#### **4.5. Plan de Análisis**

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumento el cuestionario; luego estos resultados fueron descritos en el cuadro 01 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados se observó el dicho cuadro con la finalidad de agrupar las características de la variable que coinciden los autores (antecedentes) revisados; luego estos resultados fueron comparados con los resultados similares establecidos por los antecedentes internacionales pertinentes. Finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y como instrumento el cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; luego estos resultados fueron descritos en el cuadro 02 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados se comparó estos resultados con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales. Finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente. Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 01 y 02 de la investigación; luego estos resultados fueron especificados y descritos en el cuadro 03. Para hacer el análisis de resultados se comparó los resultados del objetivo específico 01 con los resultados del objetivo específico 02, estableciendo sus coincidencias o no coincidencias.

#### 4.6. Matriz de consistencia

Título de la Investigación	Enunciado del Problema	Objetivo General y Específicos	Metodología
<p>Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Megaservicios Yael E.I.R.L. - Ayacucho, 2021</p>	<p>¿Las oportunidades de financiamiento y rentabilidad mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Megaservicios Yael E.I.R.L. Ayacucho, 2021?</p>	<p><b>Objetivo general</b></p> <p>Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Megaservicios Yael E.I.R.L. - Ayacucho, 2021</p> <p><b>Objetivo Específicos</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú</li> <li>2. Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeña empresa Megaservicios Yael E.I.R.L. - Ayacucho, 2021</li> <li>3. Explicar la relación que existe entre el financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Megaservicios Yael E.I.R.L. - Ayacucho, 2021</li> </ol>	<p><b>El tipo de investigación</b></p> <p>Cualitativo</p> <p><b>Nivel de investigación</b></p> <p>Nivel descriptivo</p> <p><b>Diseño de investigación</b></p> <p>Diseño no experimental, transversal y cualitativo</p> <p><b>Universo:</b></p> <p>Las micro y pequeñas empresas del Perú</p> <p><b>Muestra:</b></p> <p>Megaservicios Yael E.I.R.L.</p> <p><b>Técnicas e instrumentos:</b></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 de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú

*Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1*

<b>Factores relevantes</b>	<b>Autor</b>	<b>Resultados</b>	<b>Oportunidades</b>
<b>Fuente de Financiamiento</b>	<b>Encarnación (2020)</b>	<p>Menciona de acuerdo a los resultados obtenidos en su trabajo de investigación, que la mayoría de las Mypes recurren a fuentes de financiamiento externo, cuando necesita liquidez.</p> <p>La empresa considera que los ahorros personales y el uso de beneficios no distribuidos forman parte del financiamiento interno</p>	Las empresas del Perú, recurren a fuentes de financiamiento externo y hay autores que afirman que los ahorros personales y el uso de beneficios no distribuidos forman parte del financiamiento interno.
<b>Sistema de Financiamiento</b>	<b>Aliaga (2021)</b>	Menciona que las Mypes solicitan en su mayoría	Las empresas del Perú, han optado por el financiamiento de sistema bancarias

		financiamiento del sistema bancarias	
<b>Institución Financiera</b>	<b>Palomino (2019)</b>	Menciona que las Mypes muestran ciertas limitaciones en la obtención del crédito por parte de las entidades bancarias, debido a que se considera un trámite dificultoso por los requisitos solicitados.	Las empresas del Perú, afirman que hay limitaciones respecto a la obtención de un crédito
<b>Costo del Financiamiento</b>	<b>Rodríguez (2019)</b>	Menciona que las mype, pagan una tasa de interés de 1 al 4%	Cabe resaltar que las empresas del Perú, pagan de 1 a 4% la tasa de interés
<b>Plazo del Financiamiento</b>	<b>Huamán (2019)</b>	Las empresas precisan en su mayoría que el plazo para pagar el préstamo es a corto plazo.	Las empresas del Perú, afirman que recibió a corto plazo el crédito financiero
<b>Uso del Financiamiento</b>	<b>Rodríguez (2019) &amp; Palomino (2019)</b>	Afirma que las principales razones por las que las empresas encuestadas solicitaron algún tipo de préstamos y/o crédito, fue principalmente financiamiento del capital de trabajo.	Las empresas del Perú, señalan que el crédito financiero fue para capital de trabajo y incide en la obtención de rentabilidad

	<b>Quispe (2017)</b>	El financiamiento del capital de trabajo incide para la obtención de mayor rentabilidad en las pequeñas y medianas empresas	
<b>Rentabilidad financiera</b>	<b>Encarnación (2020)</b>	La rentabilidad mejora ligeramente a la empresa y los créditos de los proveedores porque es el más ventajoso.	Las empresas del Perú, señalan que la rentabilidad mejora ligeramente, y las inversiones influyen en la eficiente administración, asimismo el crédito empresarial influye y las mype suelen utilizar estrategias frente a las demás empresas.
	<b>Mucha (2017)</b>	Las inversiones adecuadas influyen en la eficiente administración	
	<b>Pardo (2019)</b>	El crédito empresarial incide en la rentabilidad	
	<b>Huamán (2019)</b>	Utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas	

		de la competencia	
<b>Rentabilidad económica</b>	<b>Mucha (2017)</b>	Las decisiones financieras de endeudamiento, influyen en la eficiente administración de las MYPE	Las empresas del Perú, señalan, que las buenas decisiones financieras son favorables para una eficiente administración y mejoraron los últimos años
	<b>Rodríguez (2019)</b>	Las empresas mejoraron los últimos años mejoro favorablemente	

Fuente: Elaboración propia

### 5.1.2. Respecto al Objetivo Específico 2:

Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeña empresa Megaservicios Yael E.I.R.L. – Ayacucho, 2021

*Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2*

<b>Factores Relevantes</b>	<b>PREGUNTAS</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>
<b>Fuente de Financiamiento</b>	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		X
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	X	
	3. ¿Cree que los ahorros personales y el uso de beneficios no distribuidos forman parte del financiamiento interno?	X	

<b>Sistema de Financiamiento</b>	4. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	X	
	5. ¿Financia sus actividades con cajas y financiera?		X
<b>Institución Financiera</b>	6. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por los Bancos?	X	
	7. ¿Cree que es limitado el acceso al crédito comercial por parte de los bancos?	X	
	8. ¿El banco al cual acudió es el scotiabank?		X
	9. ¿Acudiría a la caja municipal Ica?	X	
<b>Costo del Financiamiento</b>	10. ¿Pagaría una tasa de interés de 1 al 4%	X	
	11. ¿Pagaría una tasa de interés de 9%?		X
<b>Plazo del Financiamiento</b>	12. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X	
	13. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X
<b>Uso del Financiamiento</b>	14. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X	
	15. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		X
	16. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		X
	17. ¿El financiamiento del capital de trabajo incide para la obtención de mayor rentabilidad en las MYPE?	X	
	18. ¿La rentabilidad mejora ligeramente a la empresa?	X	
	19. ¿Cree usted que los créditos de los proveedores son ventajosos?	X	

<b>Rentabilidad financiera</b>	20. ¿Las inversiones adecuadas influyen en la eficiente administración?	X	
	21. ¿El crédito empresarial incide en la rentabilidad?	X	
	22. ¿Utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr la rentabilidad?	X	
<b>Rentabilidad económica</b>	23. ¿Cree usted que la capacitación es una estrategia para lograr la rentabilidad?	X	
	24. ¿Las decisiones financieras de endeudamiento, influyen en la eficiente administración de las MYPE?	X	
	25. ¿Cree usted que con el control interno mejoraría la rentabilidad?	X	
	26. ¿La empresa mejoro los últimos años en cuanto a su rentabilidad?	X	

**Fuente:** Elaboración propia

### 5.1.3. Respecto al Objetivo Específico 3:

Explicar la relación que existe entre el financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Megaservicios

Yael E.I.R.L. – Ayacucho, 2021

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

<b>Factores relevantes</b>	<b>Objetivo específico 1</b>	<b>Objetivo específico 2</b>	<b>Explicación</b>
	Encarnación (2020) sostiene que la mayoría de las Mypes recurren a fuentes de financiamiento externo,	Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros y el	Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa en estudio

<b>Fuente de Financiamiento</b>	cuando necesita liquidez y los ahorros personales y el uso de beneficios no distribuidos forman parte del financiamiento interno	uso de beneficios no distribuidos forman parte del financiamiento interno	necesitan de préstamos de terceros y el uso de beneficios no distribuidos forman parte del financiamiento interno
<b>Sistema de Financiamiento</b>	Aliaga (2021) dijo que las Mypes solicitan en su mayoría financiamiento de entidades bancarias	La empresa en estudio menciona que el financiamiento es de entidades bancarias.	Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa en estudio acude a entidades bancarias
<b>Institución Financiera</b>	Palomino (2019) afirma que las Mypes muestran ciertas limitaciones en la obtención del crédito por parte de las entidades bancarias, debido a que se considera un trámite dificultoso por los requisitos solicitados.	La empresa en estudio cumplió con los requisitos solicitados por las entidades bancarias y hay limitaciones respecto a la obtención de un crédito	Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa en estudio afirman que son limitados el acceso por parte de las entidades bancarias
<b>Costo del Financiamiento</b>	Rodríguez (2019) Menciona que las mype, pagan una tasa de interés de 1 al 4%	La empresa en estudio afirma que pagaría una tasa de interés de 1 al 4%	Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa en estudio concuerdan en que pagaría una tasa de interés de 1 al 4%
<b>Plazo del Financiamiento</b>	Huamán (2019) Las empresas precisan en su mayoría que el plazo para pagar el préstamo es a corto plazo.	La empresa en estudio menciona que el pago del préstamo es a corto plazo	Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa en estudio utilizan correctamente los

			plazos, siendo a corto plazo
<b>Uso del Financiamiento</b>	Rodríguez (2019) & Palomino (2019) Afirma que las principales razones por las que las empresas encuestadas solicitaron algún tipo de préstamos y/o crédito, fue principalmente financiamiento del capital de trabajo. Quispe (2017) El financiamiento del capital de trabajo incide para la obtención de mayor rentabilidad	La empresa en estudio utilizó el financiamiento para capital de trabajo y afirma que incide en la obtención de mayor rentabilidad	Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa en estudio opta por invertir en capital de trabajo e incide en la obtención de mayor rentabilidad
<b>Rentabilidad financiera</b>	Encarnación (2020) La rentabilidad mejora ligeramente a la empresa y los créditos de los proveedores porque es el más ventajoso. Mucha (2017) en su tesis denominado: Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector obarroto del distrito de Ayacucho Pardo (2019) El crédito empresarial incide en la rentabilidad Huamán (2019) Utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de la competencia	La empresa en estudio afirma que la rentabilidad mejora la empresa y los créditos de los proveedores es el más ventajoso, asimismo influye en la eficiente administración, e utiliza estrategias	Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa en estudio señalan que la rentabilidad mejora ligeramente, y las inversiones influyen en la eficiente administración, asimismo el crédito empresarial influye y las mype suelen utilizar estrategias frente a las demás empresas.

<p><b>Rentabilidad económica</b></p>	<p>Casas (2017) Las decisiones financieras de endeudamiento, influyen en la eficiente administración de las MYPE</p> <p>Rodríguez (2019) Las empresas mejorarían la rentabilidad si contaran en los últimos años mejor favorablemente</p>	<p>La empresa afirma que las buenas decisiones influyen en la eficiencia administrativa y la rentabilidad mejoraron los últimos años</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa en estudio concuerdan en que las buenas decisiones influyen en la eficiencia administrativa.</p>
--------------------------------------	---	--	---

**Fuente: Elaboración propia**

## **5.2. Análisis de resultados**

### **5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1:**

Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú. Los resultados obtenidos de las fichas bibliográficas son los siguientes: el autor Encarnación (2020) concluye que la mayoría de las mype recurren a fuentes de financiamiento externo, cuando necesita liquidez y que los ahorros personales y el uso de beneficios no distribuidos forman parte del financiamiento interno. Por otro lado, Aliaga (2021) sostiene que las mype solicitan en su mayoría financiamiento de entidades bancarias.

Palomino (2019) afirma que las mype muestran ciertas limitaciones en la obtención del crédito por parte de las entidades bancarias, debido a que se considera un trámite dificultoso por los requisitos solicitados. La empresa en estudio cumplió con los requisitos solicitados por las entidades bancarias y hay limitaciones respecto a la obtención de un crédito. Asimismo, Rodríguez (2019) menciona que las mype, pagan una tasa de interés de 1 al 4%. Y Huamán (2019) sostiene que las empresas precisan en su mayoría que el plazo para

pagar el préstamo es a corto plazo. Asimismo, Rodríguez (2019) & Palomino (2019) Afirman que las principales razones por las que las empresas encuestadas solicitaron algún tipo de préstamos y/o crédito, fue principalmente financiamiento del capital de trabajo. También Quispe (2017) El financiamiento del capital de trabajo incide para la obtención de mayor rentabilidad.

Según los autores Encarnación (2020), afirma que la rentabilidad mejora ligeramente a la empresa y los créditos de los proveedores porque es el más ventajoso. Mucha (2017), Las inversiones adecuadas influyen en la eficiente administración. Asimismo, Pardo (2019) El crédito empresarial incide en la rentabilidad y Huamán (2019) afirma que utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de la competencia.

Mucha (2017) menciona que el financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad y Rodríguez (2019) afirman que las empresas mejoraron en los últimos años mejor favorablemente

### **5.2.2. Respecto al Objetivo Específico 2:**

De la encuesta de esta investigación que se realizó al gerente de la empresa MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L. – Ayacucho, 2021; quien respondió que las mype se financian con financiamiento de terceros, los ahorros personales y el uso de beneficios no distribuidos forman parte del financiamiento interno, acuden a entidades financieras (bancos), asimismo es limitado el acceso al crédito comercial por parte de los bancos, acudiría a la caja municipal Ica, pagaría una tasa de 1 al 4%, el tiempo es para corto plazo, invertido en capital de trabajo, los créditos de los proveedores son ventajosos e inciden en la

rentabilidad, las inversiones adecuadas influyen en la eficiente administración, utilizan estrategias y ha mejorado los últimos años.

### **5.2.3. Respecto al Objetivo Específico 3:**

Para poder explicar la relación entre financiamiento y rentabilidad, se realizó un análisis de los autores de antecedentes del Perú y la empresa de caso, para saber si se relacionan el financiamiento con la rentabilidad resultados del objetivo 1 y 2, el financiamiento ha sido a corto plazo porque las tasas de interés no son muy altas, la importancia de la rentabilidad es una empresa es muy importante ya que refleja el buen manejo que se está realizando con en la empresa, la empresa en mención permite que sigan en constante crecimiento ya que se encuentra con una buena ganancia obtenida.

#### **Fuente de Financiamiento**

**Encarnación (2020)** el autor afirma que la mayoría de las mype recurren a fuentes de financiamiento externo, cuando necesita liquidez y que los ahorros personales y el uso de beneficios no distribuidos forman parte del financiamiento interno. Coinciden en que obtienen financiamiento de terceros y que los ahorros personales y el uso de beneficios no distribuidos forman parte del financiamiento interno.

#### **Sistema de Financiamiento**

**Aliaga (2021)** Menciona que las mype solicitan en su mayoría financiamiento de entidades bancarias. Coinciden porque la mayoría opta por entidades bancarias.

#### **Institución Financiera**

**Palomino (2019)** Menciona que las ypes muestran ciertas limitaciones en la obtención del crédito por parte de las entidades bancarias, debido a que se considera un trámite

difícil por los requisitos solicitados. Coinciden en que hay limitaciones respecto a la obtención de un crédito.

### **Costo del Financiamiento**

**Rodríguez (2019)** Menciona que las mype, pagan una tasa de interés de 1 al 4%. Asimismo, coinciden en que se pagaría de 1 a 4% de la tasa de interés.

### **Plazo del Financiamiento**

**Huamán (2019)** Las empresas precisan en su mayoría que el plazo para pagar el préstamo es a corto plazo. Coinciden que las empresas optan por el corto plazo.

### **Uso del Financiamiento**

Rodríguez (2019) & Palomino (2019) Afirman que las principales razones por las que las empresas encuestadas solicitaron algún tipo de préstamos y/o crédito, fue principalmente financiamiento del capital de trabajo. Coinciden porque suelen invertir el financiamiento para capital de trabajo.

Quispe (2017) El financiamiento del capital de trabajo incide para la obtención de mayor rentabilidad en las pequeñas y medianas empresas. Coincide en que el capital de trabajo genera mayor rentabilidad.

### **Rentabilidad financiera**

Encarnación (2020) La rentabilidad mejora ligeramente a la empresa y los créditos de los proveedores porque es el más ventajoso. La empresa estudiada afirma que mejora ligeramente y es ventajoso.

Casas (2017) Las inversiones adecuadas influyen en la eficiente administración. La empresa estudiada afirma que las inversiones influyen en la eficiente administración.

## **Rentabilidad económica**

Pardo (2019) El crédito empresarial incide en la rentabilidad. La empresa estudiada afirma

Huamán (2019) Utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de la competencia. La empresa estudiada afirma que se utilizan estrategias dentro de la organización.

Pardo (2019) La capacitación es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad. La empresa estudiada afirma que las capacitaciones son estrategias fundamentales para poder lograr calidad y rentabilidad.

Casas (2017) Las decisiones financieras de endeudamiento, influyen en la eficiente administración de las MYPE. La empresa estudiada afirma que las buenas decisiones influyen para una buena administración.

Rodríguez (2019) Las empresas mejoraron en los últimos años favorablemente. La empresa estudiada afirma que si se contara con el control interno en la empresa mejoraría favorablemente y los últimos años mejoraron.

## **VI. Conclusiones**

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

Según los autores y la empresa en estudio se concluye que la mayoría de las micro y pequeñas empresas tienen oportunidades de financiamiento y rentabilidad siendo la más utilizada la de terceros, donde acuden a solicitar créditos o préstamos a las entidades financieras para así poder invertir en capital de trabajo y lograr obtener buena rentabilidad y poder incrementarla en cada tiempo determinado.

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

Según la entrevista realizada que se le aplicó al gerente de la empresa MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L., su financiamiento es solicitado a fuentes de terceros, la cual como oportunidad de ella puede recurrir a entidades financieras, hay limitaciones, pagarían de 1 a 4% la tasa de interés, corto plazo, invertido en capital de trabajo, las inversiones influyen en la eficiente administración, asimismo el crédito empresarial influye y las mype suelen utilizar estrategias frente a las demás empresas, por último las buenas decisiones financieras son favorables para una eficiente administración, por último, mejoraron los últimos años.

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

Respecto a los resultados que se obtuvieron del objetivo 1 y 2, los factores relevantes tienen relación porque accediendo al crédito o préstamo se obtienen beneficios y rentabilidad, la empresa MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L., tiene la oportunidad de financiarse con financiamientos de terceros, acuden a entidades bancarias, corto plazo, inversión en capital de trabajo.

Asimismo, las inversiones son estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad, las buenas decisiones influyen para una buena administración y los últimos años ha mejorado.

#### **6.4. Conclusión General**

Se concluye que las mype y la empresa MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L., menciona que el financiamiento es fundamental porque permite la continuidad y crecimiento en las actividades comerciales de una empresa, así mismo se ha determinado que el financiamiento externo que han obtenido con tasas de intereses menores, contribuyó a mejorar el crecimiento de sus empresas obteniendo mayores utilidades y rentabilidad. La empresa en estudio sostiene que el financiamiento tiene mucha relación con la rentabilidad ya que permite mejorar el proceso productivo y mantener su operación, el mismo que se ha invertido en capital de trabajo y lo que a su vez le permite que con el préstamo obtenido pueda aumentar sus ventas y mantenerse en el mercado.

## **Aspectos Complementarios**

### **Propuesta de mejora**

- Se propone que la empresa MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L., debe obtener créditos con menor tasa de interés, aprovechando 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.
- Se propone que la empresa MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L., debe evaluar previamente la fuente de financiamiento que se elegirá y así poder obtener una mayor rentabilidad para las empresas, las cuales necesitan actualmente apoyarse de entidades bancarias y/o de créditos para seguir realizando sus actividades económicas.

## Referencias Bibliográficas:

Aliaga Quispe, C. (2021). *La tributación, financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa, rubro transporte “Grupo Megabus” S.A.C. - Ayacucho, 2020*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/22728/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_RENTABILIDAD\\_ALIAGA\\_QUISPE\\_CINTHYA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/22728/FINANCIAMIENTO_MYPE_RENTABILIDAD_ALIAGA_QUISPE_CINTHYA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Alvarez, H. (2007). *La estructura de financiamiento y el crecimiento de las pequeñas y medianas empresas*. Obtenido de [https://www.researchgate.net/publication/268217601\\_La\\_estructura\\_de\\_financiamiento\\_y\\_el\\_crecimiento\\_de\\_las\\_pequeñas\\_y\\_medianas\\_empresas\\_Hector\\_FAlvarez](https://www.researchgate.net/publication/268217601_La_estructura_de_financiamiento_y_el_crecimiento_de_las_pequeñas_y_medianas_empresas_Hector_FAlvarez)

Amondarain, J., & Zubiaur, G. (2013). Análisis de la rentabilidad. *OpenCourseWare*. Obtenido de [https://ocw.ehu.eus/file.php/245/TEMA\\_6\\_ANALISIS\\_DE\\_LA\\_RENTABILIDAD.pdf](https://ocw.ehu.eus/file.php/245/TEMA_6_ANALISIS_DE_LA_RENTABILIDAD.pdf)

Anónimo. (24 de Marzo de 2021). *La finalidad de la metodología cuantitativa*. Obtenido de <https://isdfundacion.org/2018/11/01/finalidad-metodologia-cuantitativa/>

Cardona, A. (6 de Junio de 2016). *Internalización de las pymes para mejorar la economía*. Obtenido de [sertrans.es](http://sertrans.es):

<https://www.sertrans.es/noticias/internacionalizacion-pymes-para-mejorar-economia/>

Ccaccya, D. (2015). *Análisis de rentabilidad de una empresa*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/358732609/Analisis-rentabilidad-pdf>

Ccaccya, D. (2015). *Fuentes de financiamiento empresarial*.

Choy Zevallos , E. E. (Marzo de 2010). *Competitividad de las micro y pequeñas empresa (MYPES) ante el tratado de libre comercio (TLC)*. Obtenido de [https://www.researchgate.net/publication/319660931\\_COMPETITIVIDAD\\_DE\\_LAS\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_MYPES\\_ANTE\\_EL\\_TRATADO\\_DE\\_LIBRE\\_COMERCIO\\_TLC](https://www.researchgate.net/publication/319660931_COMPETITIVIDAD_DE_LAS_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_MYPES_ANTE_EL_TRATADO_DE_LIBRE_COMERCIO_TLC)

De gea, M. (22 de Junio de 2019). *La rentabilidad es clave a la hora de valorar y realizar comparativas entre empresas o proyectos de inversion*. Obtenido de <https://uniblog.unicajabanco.es/la-importancia-de-la-rentabilidad-en-las-finanzas-personales-y-e>

Díaz, M. (2012). *Análisis contable con un enfoque empresarial*. EUMED. Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1229/que-es-rentabilidad.html>

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.

Encarnacion Gabriel, S. B. (2020). *Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la empresa, sector servicio, caso Trans Salcedo EIRL, Quillabamba, 2019*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Huánuco-Perú. Obtenido de chrome-

extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/18904/FINANCIAMIENTO\_INTERNO\_FINANCIAMIENTO\_BANCARIO\_ENCARNACION\_GABRIEL\_STAYS\_Y\_BRISSETTE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

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

García, D. (2015). *Fuentes de Financiamiento*. Toluca: Universidad Autónoma de México. Obtenido de <http://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/33865/secme-18851.pdf?sequence=1>

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. México: McGrawHill.

Huamán Romero, V. (2019). *Financiamiento, rentabilidad y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio “Transportes Jarey” S.A.C. - Ayacucho, 2019*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16357/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_HUAMAN\\_ROMERO\\_VIRGINIA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16357/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_HUAMAN_ROMERO_VIRGINIA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Huertas Champa, Y. M. (2019). *Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio, Rubro Transportes-Huaraz 2018*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público,

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Huaraz-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10264/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_HUERTA\\_CHAMPA\\_YANINA\\_MERC EDES.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10264/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_HUERTA_CHAMPA_YANINA_MERC EDES.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Illanes Zañartu, L. F. (2017). *Caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile*. Tesis para optar al grado de magíster en finanzas, Universidad de Chile, Posgrado Economía y Negocios, Santiago-Chile. Obtenido de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%e2%94%9c%e2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

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>

LEY N° 30056. (2 de Julio de 2013). Ley que Modifica diversa Leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el creimiento 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/>

Logrería Vargas, C., & Bonett Brieva, M. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil – confecciones en Barranquilla – Colombia (Tesis de posgrado)*. Tesis para optar al grado de Magister en Administración de la Universidad de la Costa., Universidad de la Costa., Facultad de Ciencias Económicas, Colombia. Obtenido de

<http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/1129542690%20-%2073547195.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Londoño Avellaneda, D. (Febrero de 2019). *Financiamiento de las MiPymes en Colombia*. Obtenido de

[https://bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-02/Financiamiento%20MiPymes.Vf\\_.pdf](https://bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-02/Financiamiento%20MiPymes.Vf_.pdf)

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>

Mucha, M. y. (2017). *"Financiamiento de Capitalde trabajo y su influencia en la rentabilid de las empresas del sector abarroteo del distrito de Ayacucho"*.

Catolica Los Angeles de Chimbote, Ayacucho. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/13516/FINANCIAMIENTO\\_Y\\_RENTABILIDAD\\_PALOMINO\\_MUNAYLLA\\_EBER.pdf?sequence=1](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/13516/FINANCIAMIENTO_Y_RENTABILIDAD_PALOMINO_MUNAYLLA_EBER.pdf?sequence=1)

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>

- Palomino Munaylla, E. (2019). *Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicios del Perú: Caso de las Empresa "ROMIS" E.I.R.L. - Ayacucho, 2019*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13511/FINANCIAMIENTO\\_Y\\_RENTABILIDAD\\_PALOMINO\\_MUNAYLLA\\_EBER.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13511/FINANCIAMIENTO_Y_RENTABILIDAD_PALOMINO_MUNAYLLA_EBER.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Pardo Soto, R. N. (2019). *El Crédito empresarial y sus efectos en la Rentabilidad y la Calidad de Inversión de las Empresas de Turismo 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 Administración , Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11300/CREDITO\\_EMPRESARIAL\\_RENTABILIDAD\\_CALIDAD\\_PARDO\\_SOTO\\_RUTH\\_NAYDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11300/CREDITO_EMPRESARIAL_RENTABILIDAD_CALIDAD_PARDO_SOTO_RUTH_NAYDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Pérez Porto , J. (2021). *Definición de cualitativo*. Obtenido de <https://definicion.de/cualitativo/>
- QuestionPro. (2021). *¿Qué es la investigación no experimental?* Obtenido de <https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-no-experimental/>
- Quispe Flores, M. R. (2017). *Financiamiento del Capital de Trabajo Factor que Incide en la Rentabilidad en las Pequeñas y Medianas Empresas de Expendio de Combustible en el Distrito de Ayacucho, 2016*. Tesis para optar el Título

Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de ciencias contables, financiera y administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8300/FINANCIAMIENTO\\_CAPITAL\\_QUISPE\\_FLORES\\_MELISA\\_ROSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8300/FINANCIAMIENTO_CAPITAL_QUISPE_FLORES_MELISA_ROSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Rodríguez López, J. D. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicios, rubro transporte terrestre rural de pasajeros del distrito de Callería, 2019*. Tesis para Optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Pucallpa-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10979/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_CONTROL\\_INTERNO\\_RODRIGUEZ\\_LOPEZ\\_JHONNY\\_DENIS.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10979/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CONTROL_INTERNO_RODRIGUEZ_LOPEZ_JHONNY_DENIS.pdf?sequence=4&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/>

Romero, F., & Centurión, R. (2015). Caracterización del financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubro chifas de Santa y Coishco. *In Crescendo Institucional, Vol. 6, No. 2*, 96-103.

Saavedra García, M. L. (30 de Octubre de 2014). *Latinoamérica. La problemática del financiamiento*. Obtenido de

- <https://contaduriapublica.org.mx/2014/10/30/latinoamerica-la-problematica-del-financiamiento/>
- Sosa Hita, N. (2021). *Definición de Rentabilidad.- En* <https://economia.org/rentabilidad.php>. Obtenido de <https://economia.org/rentabilidad.php>
- Tamayo. (2014). *Población y Muestra*. Obtenido de <http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/06/poblacion-y-muestra-tamayo-y-tamayo.html>
- Tamayo Tamayo, M. (2012). *Tipos de Investigación*. Obtenido de [https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos\\_de\\_investigacion.pdf](https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos_de_investigacion.pdf)
- Tena Rodríguez, R. (24 de Marzo de 2018). *El financiamiento es importante*. Obtenido de <https://www.rankia.mx/blog/emprendimiento-juntos/3852126-financiamiento-importante>
- Torres Manrique , J. (2010). *Acerca del Financiamiento por deudas en el Estado Peruano*. Obtenido de <file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-AcercaDelFinanciamientoPorDeudasEnElEstadoPeruano-5497996.pdf>
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. *Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales*, 14(2). Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6430961.pdf>.
- ULADECH. (2019). *Código de ética para la investigación*. Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>

Valderrama, S. (2015). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica*.

Lima: San Marcos. Obtenido de

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

Westreicher, G. (2018). *Financiación o financiamiento*. Obtenido de

<https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html#:~:text=Es%20el%20capital%20de%20fuentes,una%20oferta%20p%C3%ABblica%20de%20adquisici%C3%B3n.>

Westreicher, G. (2020). *Encuesta*. Obtenido de

<https://economipedia.com/definiciones/encuesta.html>

Westreicher, G. (2021). *Financiación o financiamiento*. Obtenido de

<https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Anexos

**Anexo 01: Instrumento de recolección de datos**

**Anexo 01: Instrumento de recolección de datos**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES**  
**CHIMBOTE**

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema: **Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del del Perú: Caso MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L. - Ayacucho, 2021**, al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración. |

**Preguntas**

**MEGASERVICIOS YAEL**  
*Yoelma Nilsa Ceron Ramos*  
YOELMA NILSA CERON RAMOS  
GERENTE  
RUC: 20606225599

CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA			
1. Tiempo en año que se encuentra en el sector: .....			
2. Formalidad de la empresa: Formal ( ) Informal ( )			
3. Número de trabajadores permanentes:..... eventuales:.....			
4. Motivos de formación de la empresa: Maximizar ingresos ( ) Generar empleo familiar ( ) Subsistir ( )			
Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Fuente de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		X

	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	X	
	3. ¿Cree que los ahorros personales y el uso de beneficios no distribuidos forman parte del financiamiento interno?	X	
<b>Sistema de Financiamiento</b>	4. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	X	
	5. ¿Financia sus actividades con cajas y financiera?		X
<b>Institución Financiera</b>	6. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por los Bancos?	X	
	7. ¿Cree que es limitado el acceso al crédito comercial por parte de los bancos?	X	
	8. ¿El banco al cual acudió es el scotiabank?		X
	9. ¿Acudiría a la caja municipal Ica?	X	
<b>Costo del Financiamiento</b>	10. ¿Pagaría una tasa de interés de 1 al 4%?	X	
	11. ¿Pagaría una tasa de interés de 9%?		X
<b>Plazo del Financiamiento</b>	12. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X	
	13. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X
<b>Uso del Financiamiento</b>	14. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X	
	15. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		X
	16. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		X
	17. ¿El financiamiento del capital de trabajo incide para la obtención de mayor rentabilidad en las MYPE?	X	

<b>Rentabilidad financiera</b>	18. ¿La rentabilidad mejora ligeramente a la empresa?	X	
	19. ¿Cree usted que los créditos de los proveedores son ventajosos?	X	
	20. ¿Las inversiones adecuadas influyen en la eficiente administración?	X	
	21. ¿El crédito empresarial incide en la rentabilidad?	X	
	22. ¿Utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr la rentabilidad?	X	
<b>Rentabilidad económica</b>	23. ¿Cree usted que la capacitación es una estrategia para lograr la rentabilidad?	X	
	24. ¿Las decisiones financieras de endeudamiento, influyen en la eficiente administración de las MYPE?	X	
	25. ¿Cree usted que con el control interno mejoraría la rentabilidad?	X	
	26. ¿La empresa mejoro los últimos años en cuanto a su rentabilidad?	X	

Gracias por su apoyo

**MEGASERVICIOS YAEL**

*Yolanda*  
 YOLANDA NILSA CERON RAMOS  
 GERENTE  
 RUC: 20606225599

## Anexo 02: Carta de presentación

*"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"*

*Ayacucho, 06 de julio del 2022*

*Señora:*  
**YOLANDA NILSA CERRON RAMOS**  
*Gerente de la Empresa MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L.*

*Asunto* : *Autorización para usar y compartir su información*

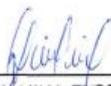
De mi mayor consideración:

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

Que, soy alumno de la **Universidad Católica los ángeles de Chimbote – Facultad de Ciencias e Ingeniería**, de la carrera profesional de **Contabilidad**. Me dirijo a usted para solicitarle la **Autorización para usar y compartir su información comercial suya en un estudio de investigación**, le pido la *autorización para permitirme investigar y sacar información de su empresa de MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L., 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,**

  
\_\_\_\_\_  
**MAYRA GIANINA-FLORES MALDONADO**  
DNI: 75800274

### Anexo 03: Carta de autorización

#### Carta de autorización

Ayacucho, 06 de julio de 2022.

**Doctor:**

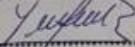
**LUIS ALBERTO TORREZ GARCÍA  
UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD  
CHIMBOTE**

De mi especial consideración:

Yo, CERON RAMOS, Yolanda Nilsa, con DNI 28295044, gerente de la empresa de **MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L.**, con RUC 20606225599, con domicilio legal en la AV. EJERCITO NRO. 508 Ayacucho - Huamanga - Ayacucho, **AUTORIZO** a la alumna FLORES MALDONADO, Mayra, con DNI 75800274, de la **Universidad Católica los ángeles de Chimbote - Facultad de Ciencias Contables e Ingeniería**, Escuela Profesional de Contabilidad, con código 3103161002, para que pueda usar y compartir información de la empresa líneas arriba mencionada.

Atentamente,

**MEGASERVICIOS YAEL**

  
.....  
**YOLANDA NILSA CERON RAMOS**  
GERENTE  
RUC: 20606225599

## Anexo 04: Validación del instrumento

### 9.3 Anexo 03: Instrumento de recolección de datos



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES**  
**CHIMBOTE**

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema: **Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del del Perú: Caso Megaservicios Yael E.I.R.L. - Ayacucho, 2021**, al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración.

#### Preguntas

CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA			
1. Tiempo en año que se encuentra en el sector: .....			
2. Formalidad de la empresa: Formal ( ) Informal ( )			
3. Número de trabajadores permanentes:..... eventuales:.....			
4. Motivos de formación de la empresa: Maximizar ingresos ( ) Generar empleo familiar ( ) Subsistir ( )			
Factores Relevantes	PREGUNTAS	Sí	No
Fuente de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		X
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	X	

*(Handwritten signature)*  
Dr. Ulmarica Villegas Espinoza  
Contador Público Substituto Certificado  
Matrícula N° 0517 L21

  
 De Ulmarco Pineda Espinosa  
 Cantón Pujato, Cotacachi-Cotacachi  
 Municipio N° 017 121

	3. ¿Cree que los ahorros personales y el uso de beneficios no distribuidos forman parte del financiamiento interno?	X	
<b>Sistema de Financiamiento</b>	4. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	X	
	5. ¿Financia sus actividades con cajas y financiera?		X
<b>Institución Financiera</b>	6. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por los Bancos?	X	
	7. ¿Cree que es limitado el acceso al crédito comercial por parte de los bancos?	X	
	8. Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero:.....		X
	9. Mencione cual es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brindo el Crédito Financiero:.....	X	
<b>Costo del Financiamiento</b>	10. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: ..... Anual ..... Mensual	X	
<b>Plazo del Financiamiento</b>	11. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?		X
	12. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	X	
<b>Uso del Financiamiento</b>	13. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?		X
	14. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	X	
	15. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		X

	16. ¿El financiamiento del capital de trabajo incide para la obtención de mayor rentabilidad en las?		X
<b>Rentabilidad financiera</b>	17. ¿La rentabilidad mejora ligeramente a la empresa?	X	
	18. ¿Cree usted que los créditos de los proveedores son ventajosos?		X
	19. ¿Las inversiones adecuadas influyen en la eficiente administración?		X
	20. ¿El crédito empresarial incide en la rentabilidad?		
	21. ¿Utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr la rentabilidad?		X
<b>Rentabilidad económica</b>	22. ¿Cree usted que la capacitación es una estrategia para lograr la rentabilidad?		X
	23. ¿Las decisiones financieras de endeudamiento, influyen en la eficiente administración de las MYPE?		X
	24. ¿Cree usted que con el control interno mejoraría la rentabilidad?		X
	25. ¿La empresa mejoro los últimos años en cuanto a su rentabilidad?		X

*Gracias por su apoyo*

  
 -----  
 Mjtz. C.P.C. Orlando S. Saavedra Silvera  
 MAT. 017-372

9.3 Anexo 03: Instrumento de recolección de datos



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES**  
**CHIMBOTE**

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema: **Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del del Perú: Caso Megaservicios Yael E.I.R.L. - Ayacucho, 2021**, al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración.

Preguntas

CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA			
1. Tiempo en año que se encuentra en el sector: .....			
2. Formalidad de la empresa: Formal ( ) Informal ( )			
3. Número de trabajadores permanentes:..... eventuales:.....			
4. Motivos de formación de la empresa: Maximizar ingresos ( ) Generar empleo familiar ( ) Subsistir ( )			
Factores Relevantes	PREGUNTAS	Sí	No
Fuente de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		X
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	X	

Dr. Ulises Píllaga Espinoza  
Censado - Fideicomiso de Investigación  
Matrícula N° 017 421

  
 Dr. Ulmarco Piñeira Espinosa  
 Gerente Público Colegiado de Maicao  
 Maicao V (017) 121

	3. ¿Cree que los ahorros personales y el uso de beneficios no distribuidos forman parte del financiamiento interno?	X	
<b>Sistema de Financiamiento</b>	4. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	X	
	5. ¿Financia sus actividades con cajas y financiera?		X
<b>Institución Financiera</b>	6. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por los Bancos?	X	
	7. ¿Cree que es limitado el acceso al crédito comercial por parte de los bancos?	X	
	8. Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero:.....		X
	9. Mencione cual es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brindo el Crédito Financiero:.....	X	
<b>Costo del Financiamiento</b>	10. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: ..... Anual ..... Mensual	X	
<b>Plazo del Financiamiento</b>	11. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?		X
	12. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	X	
<b>Uso del Financiamiento</b>	13. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?		X
	14. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	X	
	15. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		X

	16. ¿El financiamiento del capital de trabajo incide para la obtención de mayor rentabilidad en las?		X
<b>Rentabilidad financiera</b>	17. ¿La rentabilidad mejora ligeramente a la empresa?	X	
	18. ¿Cree usted que los créditos de los proveedores son ventajosos?		X
	19. ¿Las inversiones adecuadas influyen en la eficiente administración?		X
	20. ¿El crédito empresarial incide en la rentabilidad?		
	21. ¿Utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr la rentabilidad?		X
<b>Rentabilidad económica</b>	22. ¿Cree usted que la capacitación es una estrategia para lograr la rentabilidad?		X
	23. ¿Las decisiones financieras de endeudamiento, influyen en la eficiente administración de las MYPE?		X
	24. ¿Cree usted que con el control interno mejoraría la rentabilidad?		X
	25. ¿La empresa mejoro los últimos años en cuanto a su rentabilidad?		X

Gracias por su apoyo

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

9.3 Anexo 03: Instrumento de recolección de datos



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES**  
**CHIMBOTE**

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema: **Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del del Perú: Caso Megaservicios Yael E.I.R.L. - Ayacucho, 2021**, al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración.

Preguntas

CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA			
1. Tiempo en año que se encuentra en el sector: .....			
2. Formalidad de la empresa: Formal ( ) Informal ( )			
3. Número de trabajadores permanentes:..... eventuales:.....			
4. Motivos de formación de la empresa: Maximizar ingresos ( ) Generar empleo familiar ( ) Subsistir ( )			
Factores Relevantes	PREGUNTAS	Sí	No
Fuente de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		X
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	X	

*(Handwritten signature)*  
 Dr. Wilfredo Pilgosa Espinosa  
 Corredor A. J. de Legajo - Chimbote  
 Matrícula N° 021 121

  
 Dr. Ulmarco Piñeira Espinosa  
 Gerente Fábion Colquedo Co. Mudo  
 Muzo, N° 017 121

	3. ¿Cree que los ahorros personales y el uso de beneficios no distribuidos forman parte del financiamiento interno?	X	
<b>Sistema de Financiamiento</b>	4. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	X	
	5. ¿Financia sus actividades con cajas y financiera?		X
<b>Institución Financiera</b>	6. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por los Bancos?	X	
	7. ¿Cree que es limitado el acceso al crédito comercial por parte de los bancos?	X	
	8. Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero:.....		X
	9. Mencione cual es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brindo el Crédito Financiero:.....	X	
<b>Costo del Financiamiento</b>	10. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: ..... Anual ..... Mensual	X	
<b>Plazo del Financiamiento</b>	11. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?		X
	12. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	X	
<b>Uso del Financiamiento</b>	13. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?		X
	14. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	X	
	15. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		X

	16. ¿El financiamiento del capital de trabajo incide para la obtención de mayor rentabilidad en las?		X
<b>Rentabilidad financiera</b>	17. ¿La rentabilidad mejora ligeramente a la empresa?	X	
	18. ¿Cree usted que los créditos de los proveedores son ventajosos?		X
	19. ¿Las inversiones adecuadas influyen en la eficiente administración?		X
	20. ¿El crédito empresarial incide en la rentabilidad?		
	21. ¿Utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr la rentabilidad?		X
<b>Rentabilidad económica</b>	22. ¿Cree usted que la capacitación es una estrategia para lograr la rentabilidad?		X
	23. ¿Las decisiones financieras de endeudamiento, influyen en la eficiente administración de las MYPE?		X
	24. ¿Cree usted que con el control interno mejoraría la rentabilidad?		X
	25. ¿La empresa mejoro los últimos años en cuanto a su rentabilidad?		X

Gracias por su apoyo

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

## Anexo 05: Validación por expertos

### INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

**I. DATOS GENERALES:**

- 1.1. **Apellidos y nombres del informante (Experto):** QUISPE PALOMINO, Máximo.
- 1.2. **Grado Académico:** Magister
- 1.3. **Profesión:** Contador.
- 1.4. **Institución donde labora:** RED SALUD AYACUCHO.
- 1.5. **Cargo que desempeña:** Jefe de la Oficina de Presupuesto.
- 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 Megaservicios Yael E.I.R.L. - Ayacucho, 2021.
- 1.7. **Autor del instrumento:** FLORES MALDONADO, Mayra
- 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	
<b>Dimensión 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO</b>							
1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?	X		X		X		
2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	X		X		X		
3. ¿Cree que los ahorros personales y el uso de beneficios no distribuidos forman parte del financiamiento interno?	X		X		X		
<b>Dimensión 2: Sistema de Financiamiento</b>							
4. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	X		X		X		

COLECCIÓN DE CONTRATOS PÚBLICOS DE AYACUCHO  
 Máximo Quispe Palomino  
 Contador  
 Matr. N° 017174

5 ¿Financia sus actividades con cajas y financiera?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
Dimensión 3: Institución Financiera							
6. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por los Bancos?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
7. ¿Cree que es limitado el acceso al crédito comercial por parte de los bancos?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
8. Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero:.....							
9. Mencione cual es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brindo el Crédito Financiero:.....							
DIMENSÓN 4: Costo del Financiamiento							
10. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: ... Anual .... Mensual	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
DIMENSÓN 5: Plazo del Financiamiento							
11. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
12. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
DIMENSÓN 6: Uso del Financiamiento							
13. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
14. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
15. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		


 CONSEJO MUNICIPAL DE FOMENTO  
 PROVINCIA DE COTACACHI  
 CANTÓN COTACACHI  
 CANTÓN COTACACHI

16. ¿El financiamiento del capital de trabajo incide para la obtención de mayor rentabilidad en las?	<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	
<b>Dimensión 1: Rentabilidad Financiera</b>							
1. ¿La rentabilidad mejora ligeramente a la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
2. ¿Cree usted que los créditos de los proveedores son ventajosos?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
3. ¿Las inversiones adecuadas influyen en la eficiente administración?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
4. ¿El crédito empresarial incide en la rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
5. ¿Utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr la rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<b>Dimensión 2: Rentabilidad Económica</b>							
6. ¿Cree usted que la capacitación es una estrategia para lograr la rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
7. ¿Las decisiones financieras de endeudamiento, influyen en la eficiente administración de las MYPE?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
8. ¿Cree usted que con el control interno mejoraría la	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	



rentabilidad?							
9. ¿La empresa mejoro los últimos años en cuanto a su rentabilidad?	X		X		X		

**Otras observaciones generales:**



Firma

Apellidos y Nombres del experto

DNI N° 42303402

## INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

### I. DATOS GENERALES:

- 1.1. **Apellidos y nombres del informante (Experto):** Ramos Galindo Luis Paulino  
 1.2. **Grado Académico:** Magister  
 1.3. **Profesión:** Contador  
 1.4. **Institución donde labora:** CESDE  
 1.5. **Cargo que desempeña:** Docente  
 1.6. **Denominación del instrumento:** Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Megaservicios Yael E.I.R.L. - Ayacucho, 2021.  
 1.7. **Autor del instrumento:** FLORES MALDONADO, Mayra  
 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	
<b>Dimensión 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO</b>							
1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
¿Cree que los ahorros personales y el uso de beneficios no distribuidos forman parte del financiamiento interno?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<b>Dimensión 2: Sistema de Financiamiento</b>							
4. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

  
 Mg. CPC Luis P. Ramos Galindo

5 ¿Financia sus actividades con cajas y financiera?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Dimensión 3: Institución Financiera							
6. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por los Bancos?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. ¿Cree que es limitado el acceso al crédito comercial por parte de los bancos?	<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. Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero:.....							
9. Mencione cual es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brindo el Crédito Financiero:.....							
DIMENSÓN 4: Costo del Financiamiento							
10. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: ... Anual .... Mensual	<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							
11. ¿Los créditos otorgados, fueron a 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"/>
12. ¿Los créditos otorgados, fueron a 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							
13. ¿El crédito fue invertido para el 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"/>
14. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

  
 Mg. CP. Luis F. Ramos Galindo

16. ¿El financiamiento del capital de trabajo incide para la obtención de mayor rentabilidad en las?	X		X		X		
--	---	--	---	--	---	--	--

**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	
<b>Dimensión 1: Rentabilidad Financiera</b>							
1. ¿La rentabilidad mejora ligeramente a la empresa?	X		X		X		
2. ¿Cree usted que los créditos de los proveedores son ventajosos?	X		X		X		
3. ¿Las inversiones adecuadas influyen en la eficiente administración?	X		X		X		
4. ¿El crédito empresarial incide en la rentabilidad?	X		X		X		
5. ¿Utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr la rentabilidad?	X		X		X		
<b>Dimensión 2: Rentabilidad Económica</b>							
6. ¿Cree usted que la capacitación es una estrategia para lograr la rentabilidad?	X		X		X		
7. ¿Las decisiones financieras de endeudamiento, influyen en la eficiente administración de las MYPE?	X		X		X		
8. ¿Cree usted que con el control interno mejoraría la	X		X		X		

  
 Mg. CPD Luis P. Ramos Callizo

rentabilidad?							
9. ¿La empresa mejoro los últimos años en cuanto a su rentabilidad?	X		X		X		

Otras observaciones generales:



Mg. CPC. Luis P. Ramos Galinde

Firma

Apellidos y Nombres del experto

DNI N° 28228432

## INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

### I. DATOS GENERALES:

- 1.1. **Apellidos y nombres del informante (Experto):** SAAVEDRA SILVERA, Orlando Sócrates.
- 1.2. **Grado Académico:** Magister.
- 1.3. **Profesión:** Contador.
- 1.4. **Institución donde labora:** Dirección Regional Agraria - Ayacucho.
- 1.5. **Cargo que desempeña:** Especialista Administrativo I
- 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 Megaservicios Yael E.I.R.L. - Ayacucho, 2021.
- 1.7. **Autor del instrumento:** FLORES MALDONADO, Mayra
- 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	
<b>Dimensión 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO</b>							
1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?	X		X		X		
2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	X		X		X		
3. ¿Cree que los ahorros personales y el uso de beneficios no distribuidos forman parte del financiamiento interno?	X		X		X		
<b>Dimensión 2: Sistema de Financiamiento</b>							
4. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	X		X		X		

  
 Mgtr. C.D.C. Orlando S. Saavedra Silvera  
 IMAT. 017-372

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

5. ¿Financia sus actividades con cajas y financiera?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Dimensión 3: Institución Financiera							
6. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por los Bancos?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. ¿Cree que es limitado el acceso al crédito comercial por parte de los bancos?	<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. Mencione cual fue el Banco que le brindo el Crédito Financiero:.....							
9. Mencione cual es la Caja Municipal o Caja de Ahorros que le brindo el Crédito Financiero:.....							
DIMENSÓN 4: Costo del Financiamiento							
10. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: ... Anual .... Mensual	<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							
11. ¿Los créditos otorgados, fueron a 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"/>
12. ¿Los créditos otorgados, fueron a 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							
13. ¿El crédito fue invertido para el 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"/>
14. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

16. ¿El financiamiento del capital de trabajo incide para la obtención de mayor rentabilidad en las?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
--	-------------------------------------	--------------------------	-------------------------------------	--------------------------	-------------------------------------	--------------------------	--

**Ítems correspondientes al Instrumento 2**

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
<b>Dimensión 1: Rentabilidad Financiera</b>							
1. ¿La rentabilidad mejora ligeramente a la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
2. ¿Cree usted que los créditos de los proveedores son ventajosos?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
3. ¿Las inversiones adecuadas influyen en la eficiente administración?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
4. ¿El crédito empresarial incide en la rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
5. ¿Utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr la rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<b>Dimensión 2: Rentabilidad Económica</b>							
6. ¿Cree usted que la capacitación es una estrategia para lograr la rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
7. ¿Las decisiones financieras de endeudamiento, influyen en la eficiente administración de las MYPE?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
8. ¿Cree usted que con el control interno mejoraría la	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

*PA*  
 Mgtr. C.P.C. Orlando S. Saavedra Rivera  
 MAT. 017-872

rentabilidad?							
9. ¿La empresa mejoro los últimos años en cuanto a su rentabilidad?	X		X		X		

Otras observaciones generales:

  
 Mytr. C.P.C. Orlando S. Saavedra Silvera  
 MAT. 017-372

Firma

Apellidos y Nombres del experto

DNI N° 28237019

## Anexo 06: Balance General

### MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L.

#### BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020

(Expresado en miles de Nuevos Soles)

Activo	Año 2021		Año 2020		Variaciones		Pasivo y Patrimonio	Año 2021		Año 2020		Variaciones	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%		S/.	%	S/.	%	S/.	%
		Vertical		Vertical	Absoluto	Relativo			Vertical		Vertical	Absoluto	Relativo
<b>Activo Corriente</b>							<b>Pasivo Corriente</b>						
Efectivo y equivalente de efectivo	40,000	13.5	36,800	14.3	3,200	8.7	Obligaciones financieras	0	-	0	-	0	-
Inversiones financieras	-	-	-	-	0	-	Cuentas por Pagar Comerciales	42,000	14.2	25,600	9.9	16,400	64.1
Cuentas por Cobrar Comerciales	10,000	3.4	12,000	4.7	-2,000	-16.7	Otras Cuentas por Pagar	50,000	16.9	60,000	23.3	-10,000	-16.7
Otras Cuentas por Cobrar	5,000	1.7	1,180	0.5	3,820	323.7	Parte Corriente de la deudas a L P	60,000	20.3	59,834	23.2	166	0.3
Existencias	70,000	23.7	29,350	11.4	40,650	138.5	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>152,000</b>	<b>51.4</b>	<b>145,434</b>	<b>56.5</b>	<b>6,566</b>	<b>4.5</b>
Gastos Pagados por Anticipado	2,000	0.7	40,000	15.5	-38,000	-95.0	<b>Pasivo no Corriente</b>						
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>127,000</b>	<b>42.9</b>	<b>119,330</b>	<b>46.3</b>	<b>7,670</b>	<b>6.4</b>	Deudas a Largo Plazo	26,553	9.0	9,570	3.7	16,983	177.5
<b>Activo no Corriente</b>							<b>Patrimonio</b>						
Inmueble Maquinaria y Equipo (Neto de depreciación acumulada)	168,694	57.1	138,210	53.7	30,484	22.1	Capital Social	50,000	16.9	36,800	14.3	13,200	35.9
Otros Activos	0	-	0	-	0	-	Resultados Acumulados	67,141	22.7	65,736	25.5	1,405	2.1
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>168,694</b>	<b>57.1</b>	<b>138,210</b>	<b>53.7</b>	<b>30,484</b>	<b>22.1</b>	<b>Total Patrimonio</b>	<b>117,141</b>	<b>39.6</b>	<b>102,536</b>	<b>39.8</b>	<b>14,605</b>	<b>14.2</b>
<b>Total Activo</b>	<b>295,694</b>	<b>100.0</b>	<b>257,540</b>	<b>100.0</b>	<b>38,154</b>	<b>14.8</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>295,694</b>	<b>100.0</b>	<b>257,540</b>	<b>100.0</b>	<b>38,154</b>	<b>14.8</b>
								0.00		0			

<b>Analisis Horizontal</b>	<u>2021</u>		<u>2020</u>		<u>Var. Absoluta</u>
<b>Efectivo y equivalente de efec</b>	40,000	-	36,800	=	3,200

**Var. Relativa (%)**

$$(700 / 3190) * 100 = 8.7$$

**Analisis Vertical**                      2021

**Total Activo**                              295,694

**Efectivo y equivalente de efec**      40,000

**Cálculo**                                       $(3890 / 72791) * 100 = 13.5$

## Anexo 07: Estado de Resultados

### MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L.

#### Estado de Resultados

Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020

(Expresado en miles de Nuevos Soles)

	<u>Año 2021</u>		<u>Año 2020</u>		<u>Variaciones</u>	
	<u>S/.</u>	<u>%</u>	<u>S/.</u>	<u>%</u>	<u>S/.</u>	<u>%</u>
		<u>Vertical</u>		<u>Vertical</u>	<u>Horizontal</u>	
				<u>Absoluto</u>	<u>Relativo</u>	
Ventas netas	256,800	100.0	381,700	100.0	-124,900	-32.7
Costo de ventas	-105,600	-41.1	-199,600	-52.3	94,000	-47.1
<b>Utilidad bruta</b>	<b>151,200</b>	<b>58.9</b>	<b>182,100</b>	<b>47.7</b>	<b>-30,900</b>	<b>-17.0</b>
<b>Gastos operacionales</b>						
Gastos de Administración	-42,000	-16.4	-60,000	-15.7	18,000	-30.0
Gastos de Ventas	-17,350	-6.8	-15,190	-4.0	-2,160	14.2
<b>Utilidad operativa</b>	<b>91,850</b>	<b>35.8</b>	<b>106,910</b>	<b>28.0</b>	<b>-15,060</b>	<b>-14.1</b>
Gastos financieros	-9,000	-3.5	-15,000	-3.9	6,000	-40.0
Otros ingresos	-6,000	-2.3	-15,000	-3.9	9,000	-60.0
Otros gastos	-2,249	-0.9	-3,870	-1.0	1,621	-41.9
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>74,601</b>	<b>29.1</b>	<b>73,040</b>	<b>19.1</b>	<b>1,561</b>	<b>2.1</b>
Impuesto a la renta	-7,460	-2.9	-7,304	-1.9	-156	2.1
<b>Utilidad neta</b>	<b>67,141</b>	<b>26.1</b>	<b>65,736</b>	<b>17.2</b>	<b>1,405</b>	<b>2.1</b>

	<u>2021</u>		<u>2020</u>		<u>Var. Absoluta</u>
<b>Ventas netas</b>	<b>256,800</b>	-	<b>381,700</b>	=	<b>-124,900</b>
	<b>Var. Relativa (%)</b>				
			<b>(23390 / 167910) * 100</b>	=	<b>-32.7</b>
	<b>2021</b>				
<b>Ventas netas</b>	<b>256,800</b>	<b>100%</b>			
<b>Costo de ventas</b>	<b>105,600</b>				
<b>Cálculo</b>			<b>(118606 / 191300) * 100</b>	=	<b>41.1</b>

## Anexo 08: Ratios Financieros



**MEGASERVICIOS YAEI E.I.R.L.**  
**ANÁLISIS DE RATIOS**  
 Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020  
 (Expresado en miles de Nuevos Soles)

### Ratios (Razones) de Liquidez

	2,021		2,020	
<b>Liquidez Corriente</b>				
Activo Corriente	125,000	= 0.82	79,330	= 0.55
Pasivo Corriente	152,000		145,434	

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

	2,021		2,020	
<b>Prueba Acida (Liquidez Severa)</b>				
Activos Líquidos	50,000	= 0.33	48,800	= 0.34
Pasivo Corriente	152,000		145,434	

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

	2,021		2,020	
<b>Razón Absoluta</b>				
Efect. y Eq. de Efect+Inv Financieras	40,000	= 0.26	36,800	= 0.25
Pasivo Corriente	152,000		145,434	

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

	2,021		2,020	
<b>Capital de Trabajo</b>				
Act. Cte - Pasivo Cte.	127,000	- 152,000 = -25,000		
	119,330	- 145,434 = -26,104		

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

	2,021		Veces/año		Días
<b>Rotación de Ctas por Cobrar</b>					
Vtas Anuales al Crédito	256,800	=	256,800	= 23.35	15.42
Promedio de Ctas por Cobrar	$\frac{10,000 + 12,000}{2}$		11,000	$\frac{360}{23.35}$	

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

	2,021		Veces/año		Días
<b>Rotación de Ctas por Cobrar (un periodo)</b>					
Cuentas por cobrar (final)	10,000	=	10,000	= 14	26.14
Vtas Anuales al Crédito / 360	$\frac{256,800}{360}$		713.33	$\frac{360}{26.14}$	
Nota.- Considerando las ctas por cobrar de un periodo					
	12,000	=	12,000	= 11	33.33
	$\frac{381,700}{360}$		1060.28	$\frac{360}{33.33}$	

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

	2,021		Veces/año		Días
<b>Rotación de Existencias (Inventarios)</b>					
Costo de Mercaderías Vendidas	105,600	=	105,600	= 2.1258	169.35
Promedio de Inventarios	$\frac{70,000 + 29,350}{2}$		49,675	$\frac{360}{2.1258}$	

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

	2,021		Veces/año		Días
<b>Rotación de Cuentas por Pagar</b>					
Compras Anuales al Crédito	165,056	=	165,056	= 4.88	73.77
Promedio de Cuentas por Pagar	$\frac{42,000 + 25,600}{2}$		33,800	$\frac{360}{4.88}$	

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		152,000	145,434
Patrimonio Neto		117,141	102,536
		= 1.300	= 1.420

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		26,553	9,570
Patrimonio Neto		117,141	102,536
		= 0.230	= 0.090

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		178,553	155,004
Patrimonio Neto		117,141	102,536
		= 1.520	= 1.510

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		178,553	155,004
Activo Total		295,694	257,540
		= 0.600	= 0.600

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		295,694	257,540
Pasivo Total		178,553	155,004
		= 1.660	= 1.660

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		151,200	182,100
Ventas Netas		256,800	381,700
		= 0.590	= 0.480

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		67,141	65,736
Ventas Netas		256,800	381,700
		= 0.260	= 0.170

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		91,850	106,910
Ventas Netas		256,800	381,700
		= 0.360	= 0.280

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		67,141	65,736
Activos Fijos		168,694	138,210
		= 0.400	= 0.480

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		67,141	65,736
Activos Total		295,694	257,540
		= 0.230	= 0.260

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		67,141	65,736
Patrimonio Neto		117,141	102,536
		= 0.570	= 0.640

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 09: Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda
<b>Número de RUC:</b> 20606225599 - MEGASERVICIOS YAEL E.I.R.L.
<b>Tipo Contribuyente:</b> EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA
<b>Nombre Comercial:</b> -
<b>Fecha de Inscripción:</b> 22/07/2020 <b>Fecha de Inicio de Actividades:</b> 16/07/2020
<b>Estado del Contribuyente:</b> ACTIVO
<b>Condición del Contribuyente:</b> HABIDO
<b>Domicilio Fiscal:</b> AV. EJERCITO NRO. 508 AYACUCHO - HUAMANGA - AYACUCHO
<b>Sistema Emisión de Comprobante:</b> MANUAL <b>Actividad Comercio Exterior:</b> SIN ACTIVIDAD
<b>Sistema Contabilidad:</b> MANUAL
<b>Actividad(es) Económica(s):</b> Principal - 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA ----- Secundaria 1 - 4752 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
<b>Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):</b> GUIA DE REMISION - REMITENTE ----- GUIA DE REMISION - TRANSPORTISTA