



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y  
TRIBUTACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA  
EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO  
PLASTIQUERÍA “INVERSIONES IKIU” S.R.L. -  
AYACUCHO, 2019.**

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

**AUTORA:**

**BACH. KATERIN YANETT ONCEBAY SACSARA  
ORCID: 0000-0001-7982-4579**

**ASESOR:**

**Dr. CPC. FREDY RUBEN LLANCCE ATAO  
ORCID: 0000-0002-1414-2849**

**AYACUCHO – PERÚ  
2019**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y  
TRIBUTACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA  
EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO  
PLASTIQUERÍA “INVERSIONES IKIU” S.R.L. -  
AYACUCHO, 2019.**

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

**AUTORA:**

**BACH. KATERIN YANETT ONCEBAY SACSARA  
ORCID: 0000-0001-7982-4579**

**ASESOR:**

**Dr. CPC. FREDY RUBEN LLANCCE ATAO  
ORCID: 0000-0002-1414-2849**

**AYACUCHO – PERÚ  
2019**

**TÍTULO DE LA TESIS**

FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN DE LA MICRO Y  
PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO PLASTIQUERIA  
“INVERSIONES IKIU” S.R.L. - AYACUCHO, 2019.

**EQUIPO DE TRABAJO**

**AUTORA**

**BACH. KATERIN YANETT ONCEBAY SACSARA**

**ORCID: 0000-0001-7982-4579**

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

**ASESOR**

**Dr. CPC. FREDY RUBÉN LLANCCE ATAO**

**ORCID: 0000-0002-1414-2849**

**Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias  
Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad,  
Ayacucho, Perú.**

**JURADO**

**Mgtr. CPC. MARIO PRADO RAMOS**

**Presidente**

**ORCID: 0000-0002-1490-5869**

**Mgtr. CPC. MANUEL JESÚS GARCIA AMAYA**

**Miembro**

**ORCID: 0000-0001-6369-8627**

**Mgtr. CPC. ANTONIO ROCHA SEGURA**

**Miembro**

**ORCID: 0000-0001-7185-2575**

**HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR**

**Mgtr. CPC. MARIO PRADO RAMOS**

**Presidente**

**Mgtr. CPC. MANUEL JESÚS GARCIA AMAYA**

**Miembro**

**Mgtr. CPC. ANTONIO ROCHA SEGURA**

**Miembro**

**Dr. CPC. FREDY RUBÉN LLANCCE ATAO**

**Asesor**

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios por ser fuente inagotable de mi fortaleza en los momentos de debilidad.

A mis padres María y Percy, por el apoyo permanente e incondicional hasta el día de hoy.

A la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, por brindarme una educación de nivel y calidad.

A mi Asesor Dr. Fredy Rubén Llanccce Atao, por brindarme los conocimientos actualizados en investigación.

A todas las personas que me han apoyado incondicionalmente, aquellas que han confiado en mí a lo largo de este camino profesional y aquellos que han estado a mi lado siempre guiándome aconsejándome para no desviarme.

## **DEDICATORIA**

A Dios por brindarme toda la fortaleza y sabiduría que necesite para poder realizar este trabajo de investigación.

A mis padres María y Percy, por haberme brindado su apoyo incondicional a pesar de las dificultades y a mí misma por ser capaz de poner mi empeño, sacrificio y dedicación a este reto grande para obtener mi título profesional.

## RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo general: Determinar las principales mejoras del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio, Rubro Plasteria “Inversiones IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019. La investigación es Cuantitativa, no experimental, descriptiva, bibliográfica y documental. La población y muestra está conformada por 16 trabajadores. Se obtuvo el siguiente resultado: **Respecto al Financiamiento:** El 75% afirman que consideran que el financiamiento si mejora la rentabilidad del negocio. El 62% afirman que acudieron para obtener el financiamiento a entidades bancarias. El 75% afirman que si consideran que los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros. **Respecto a la Rentabilidad:** El 94% afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron. El 62% afirman que la rentabilidad de su empresa si ha mejorado en los últimos años. **Respecto a la Tributación:** El 19% afirman que si cuentan con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos. El 75% afirman que los tributos declarados si han sido pagados oportunamente a la Administración Tributaria. El 81% afirman que los Libros de Contabilidad si están al día. En Conclusión: Se han determinado las principales mejoras del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación con los datos presentados en los resultados.

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



## **ABSTRACT**

The general objective of the research was to: Determine the main improvements in the Financing, Profitability and Taxation of the Micro and Small Companies of the Trade Sector, Plastics Sector "Inversiones IKIU" S.R.L. - Ayacucho, 2019. The research is Quantitative, not experimental, descriptive, bibliographic and documentary. The population and sample is made up of 16 workers. The following result was obtained: Regarding Financing: 75% affirm that they consider financing if it improves the profitability of the business. 62% say they went to obtain financing from banks. 75% say that if they consider that the income of their company has improved thanks to financial services. Regarding Profitability: 94% affirm that the profitability of their company has improved with the financing granted. 62% say that the profitability of their company has improved in recent years. Regarding Taxation: 19% say that if they have an appropriate staff assigned to record income, costs and expenses. 75% affirm that the taxes declared if they have been paid opportunely to the Tax Administration. 81% say that the Accounting Books are up to date. In Conclusion: The main improvements in Financing, Profitability and Taxation have been determined with the data presented in the results.

**Key words:** Financing, profitability and taxation.

## CONTENIDO

TÍTULO DE LA TESIS .....	iii
EQUIPO DE TRABAJO .....	iv
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR .....	v
AGRADECIMIENTO .....	vi
DEDICATORIA .....	vii
RESUMEN .....	viii
ABSTRACT.....	ix
CONTENIDO .....	x
ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS .....	xii
ÍNDICE DE TABLAS .....	xii
ÍNDICE DE GRÁFICOS .....	xiv
I.INTRODUCCIÓN.....	16
II.REVISIÓN DE LITERATURA.....	21
2.1. Antecedentes .....	21
2.1.1 Internacionales.....	21
2.1.2 Nacionales .....	24
2.1.3 Regionales .....	28
2.1.4 Locales.....	32
2.2. Bases teóricas .....	34
2.2.1. Teoría del Financiamiento.....	34
2.2.2 Teoría de la rentabilidad.....	41
2.2.3. Teoría de la tributación.....	46
2.2.4 Teoría de la Micro y Pequeña Empresa - MYPE .....	54
2.3 Marco Conceptual .....	58
III. HIPÓTESIS .....	60

IV. METODOLOGÍA.....	61
4.1. Diseño de la investigación. ....	61
4.2. Población y muestra .....	62
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores .....	63
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	66
4.5. Plan de Análisis.....	67
4.6. Matriz de consistencia.....	68
4.7. Principios éticos .....	69
V. RESULTADOS.....	71
5.1. Resultados .....	71
5.2. Análisis de Resultado.....	86
VI.CONCLUSIONES.....	89
Aspectos Complementarios .....	92
Referencias Bibliográficas .....	92
ANEXOS .....	102
Anexo 01: Instrumento de recolección de datos .....	102
Anexo 02: Mapa del Departamento del Perú .....	105
Anexo 03: Mapa del Departamento de Ayacucho .....	106
Anexo 04: Mapa de la provincia de Huamanga .....	107
Anexo 05: Solicitud para realizar la investigación .....	108
Anexo 06: Encuesta llenada .....	109
Anexo 07: Evidencia Fotográfica.....	111

## ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS

### ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: ¿El representante de la empresa se preocupa por la calidad y mejoramiento continuo de la empresa?.....	71
Tabla 2: ¿La empresa necesita financiarse?.....	72
Tabla 3: ¿El financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa?.....	73
Tabla 4: ¿A dónde se debe acudir para obtener financiamiento? .....	74
Tabla 5: ¿Los ingresos de la empresa han mejorado gracias a los servicios financieros? .....	75
Tabla 6: ¿La rentabilidad mejora la competitividad de la empresa? .....	76
Tabla 7: ¿La rentabilidad de la empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron?.....	77
Tabla 8: ¿Considera usted que la empresa utiliza estrategias para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas?.....	78
Tabla 9: ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa ha mejorado en los últimos años? .....	79
Tabla 10: ¿Cree usted que la rentabilidad es la capacidad de un activo para generar utilidad? .....	80
Tabla 11: ¿Se siente satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria?.....	81
Tabla 12: ¿Considera usted que pagando sus tributos contribuye el desarrollo del país? .....	82
Tabla 13: ¿Cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos?.....	83

Tabla 14: ¿Los tributos declarados han sido pagados oportunamente a la Administración Tributaria?.....	84
Tabla 15: ¿Están los Libros de Contabilidad al día? .....	85

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: ¿El representante de la empresa se preocupa por la calidad y mejoramiento continuo de la empresa?.....	71
Gráfico 2: ¿La empresa necesita financiarse?.....	72
Gráfico 3: ¿El financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa? .....	73
Gráfico 4: ¿A dónde se debe acudir para obtener financiamiento? .....	74
Gráfico 5: ¿Los ingresos de la empresa han mejorado gracias a los servicios financieros?.....	75
Gráfico 6: ¿La rentabilidad mejora la competitividad de la empresa? .....	76
Gráfico 7: ¿La rentabilidad de la empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron? .....	77
Gráfico 8: ¿Considera usted que la empresa utiliza estrategias para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas?.....	78
Gráfico 9: ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa ha mejorado en los últimos años? .....	79
Gráfico 10: ¿Cree usted que la rentabilidad es la capacidad de un activo para generar utilidad? .....	80
Gráfico 11: ¿Se siente satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria?.....	81
Gráfico 12: ¿Considera usted que pagando sus tributos contribuye el desarrollo del país? .....	82
Gráfico 13: ¿Cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos?.....	83

Gráfico 14: ¿Los tributos declarados han sido pagados oportunamente a la Administración Tributaria?.....	84
Gráfico 15: ¿Están los Libros de Contabilidad al día? .....	85

## I.INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación tiene por finalidad determinar las mejoras del financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro Plastería “Inversiones IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019. Actualmente las micro y pequeñas empresas en adelante (MYPE) poseen un destacado comportamiento dentro del desarrollo social y económico de cada nación, desempeñando un papel muy importante en el proceso del cambio tecnológico y así generando a su vez una fuente considerable de actividad innovadora.

El propósito de la investigación es muy importante ya que no hay estudios rigurosos realizados sobre el tema mencionado, por tanto, se justifica la ejecución del presente proyecto de investigación mencionado. El financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro Plastería “Inversiones IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019, con relación a las micro y pequeñas empresas, tiene un impacto singular en la economía del país, por ello debemos enfocarnos en mejorar su calidad y el mejoramiento continuo, ya que resalta su potencial para la creación de empleos, su dinamismo innovador, su flexibilidad, capacidad de adaptación a los cambios, así como su contribución al mantenimiento de la estabilidad socio-económico de nuestra región por ende del país.

La metodología que se utilizara es de tipo cuantitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental por cuanto reúne las condiciones necesarias para ser considerada como tal y el diseño de la investigación correspondiente.

A nivel internacional las pequeñas y medianas empresas tienen impactos positivos en su nivel de productividad, la calidad del empleo, el nivel de los salarios y la incorporación de innovación. Por esto, desarrollar mejores políticas y herramientas de



apoyo a la internacionalización de las pymes es una condición para un desarrollo más inclusivo. Para ello, el proyecto cuenta con tres componentes: Facilitación del trabajo colaborativo entre organismos que manejan datos sobre empresas exportadoras. El objetivo es conocer los productos y destinos a los que exportan las pymes, la periodicidad de entrada y permanencia en el sector externo, y el empleo directo e indirecto que generan, entre otros aspectos. (Cepal, 2016).

A nivel de América Latina, las 10 millones de micro y pequeñas empresas (MYPES) que existen en América Latina y el Caribe generan la mayor parte del empleo en esta región, donde también hay menos de un millón de medianas y grandes empresas, según un informe de la Organización Internacional del Trabajo (OIT). Las MYPES generan alrededor del 47% del empleo, es decir, ofrecen puestos de trabajo a unos 127 millones de personas en América Latina y el Caribe, mientras que solo un 19% del empleo se genera en las empresas medianas y grandes, de acuerdo al estudio de la OIT, "Pequeñas empresas, grandes brechas". A esta estructura productiva hay que agregar 76 millones de trabajadores por cuenta propia, que representan el 28% del empleo (La República, 2015).

A nivel Nacional, las micro y pequeñas empresas (MYPES) son unidades económicas que pueden desarrollar actividades de producción, comercialización de bienes, prestación de servicios, transformación y extracción, existen casi 6 millones a nivel nacional, 93.9% microempresas (1 a 10 trabajadores) y solo 0.2% pequeñas (de 1 a 100 trabajadores), el resto, 5.9% son medianas y grandes empresas. Las MYPES mayormente surgen por necesidades insatisfechas de sectores pobres, por desempleo, bajos recursos económicos, trabas burocráticas, dificultades para obtener créditos, entre otros. Las MYPES cumplen un rol fundamental, su aporte produciendo u

ofertando bienes y servicios, adquiriendo y vendiendo productos o añadiéndoles valor agregado constituye un elemento determinante en la actividad económica y generación de empleo, pero, carecen de capacitación, poca gestión de negocios, falta de capitales de trabajo por elevado financiamiento de crédito, poca asistencia técnica, y demasiada informalidad (Palacios, 2018).

A nivel Local, las MYPES tiene un protagonismo regional en Ayacucho y supera el 99% de presencia en el mercado debido a que la mediana y gran empresa aún se encuentran centralizadas en Lima, estas no se pueden adaptar a los mercados de Ayacucho debido a las fuertes inversiones que hacen en su producción ya especializada en ciertos mercados. Esto es un aspecto negativo ya que reduce las posibilidades de la articulación y desarrollo de las MYPES. Según datos del INEI (Instituto Nacional de Estadística e Informática) en la última encuesta que realizó afirma que en Ayacucho existen 124,287 MYPES que representa el 2.5% del total de MYPES concentrados en el país sin distinguir la formalidad o informalidad que tengan y que su desenvolvimiento en nuestra zonas concentra en el sector comercial (Curi, 2012).

Se propone el enunciado del problema de investigación el siguiente: **¿Cuáles son las propuestas de Mejora del financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro plásticos “Inversiones IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019?**

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Determinar las principales mejoras del financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro plásticos “Inversiones IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019.

Para poder conseguir el objetivo general, se han planteado los siguientes objetivos específicos:

- Determinar las principales mejoras del financiamiento, de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro plástica “Inversiones IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019.
- Determinar las principales mejoras de la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro plástica “Inversiones IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019.
- Determinar las principales mejoras de la tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro plástica “Inversiones IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019.

El informe de investigación realizado se justifica dado a que no existen investigaciones que hayan realizados estudios rigurosos sobre el tema de investigación denominado: El financiamiento, rentabilidad y tributación del micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro plástica “Inversiones IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019.

La investigación se realiza por que se desea establecer propuestas de mejoras acerca del Financiamiento, Rentabilidad y Tributos en la Empresa Plástica Inversiones IKIU S.R.L. Ayacucho, 2019, donde vamos a poder establecer la causa del alto índice de la problemática que tienen la MYPE que surgieron como un fenómeno socioeconómico que busca responder a muchas de las necesidades insatisfechas de los sectores más pobres de la población, constituye como una alternativa frente al desempleo, a los bajos recursos económicos y la falta de oportunidades de desarrollo personal y de esta manera poder mejora todo tipo de proceso en cuanto a tiempos, seguridad, calidad, desarrollo, confiabilidad etc. Lo cual implica más crecimiento de

las empresas ya que va a tener mejores garantías para generar seguridad ante sus clientes. Además, podemos manifestar que las pequeñas y medianas empresas generan empleo en la Región de Ayacucho.

Finalmente, la investigación se justifica porque a través de su desarrollo y sustentación, obtendré mi título profesional de Contador Público, lo que a su vez permitirá que la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, mejore los estándares de calidad, al exigir que sus egresados se titulen a través de la elaboración y sustentación de una tesis, conforme lo establece la Nueva Ley Universitaria y sus modificatorias.

Se obtuvo el siguiente resultado: Respecto al Financiamiento: El 75% afirman que consideran que el financiamiento si mejora la rentabilidad del negocio. El 62% afirman que acudieron para obtener el financiamiento a entidades bancarias. El 75% afirman que si consideran que los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros. Respecto a la Rentabilidad: El 94% afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron. El 62% afirman que la rentabilidad de su empresa si ha mejorado en los últimos años. Respecto a la Tributación: El 19% afirman que si cuentan con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos. El 75% afirman que los tributos declarados si han sido pagados oportunamente a la Administración Tributaria. El 81% afirman que los Libros de Contabilidad si están al día. En Conclusión: Se han determinado las principales mejoras del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación con los datos presentados en los resultados.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1 Internacionales

**Arias & Carrillo (2016)** en su tesis denominada: “*Análisis De Las Fuentes de Financiamiento Para Microcréditos de Las Instituciones Públicas y Privadas Para Las Pymes en el Ecuador*”. La universidad de Guayaquil, Ecuador. Tuvo como objetivo general: Demostrar que el inadecuado manejo administrativo y financiero por parte de las pymes dificulta el acceso al crédito ofrecido por las instituciones financieras. El diseño de investigación de este trabajo de tesis tiene un enfoque mixto (descriptivo y explicativo). Descriptivo porque mediante el uso de la herramienta de las encuestas se busca tener un resultado que nos indique cual es o cuales son las razones de que las pymes no logren con facilidad acceder a los créditos de las instituciones públicas y privadas. Explicativo porque con el uso de las entrevistas y la técnica de la observación se podrá recolectar las apreciaciones de los entrevistados en cuanto al manejo administrativo de sus negocios y como este incide en la toma de decisiones y afecta al momento de buscar financiamiento. Llegó a la conclusión siguiente: El 97,80% de la pymes están constituidas por las microempresas y pequeñas empresas, estas crean la mayor generación de la actividad económica y fuentes de empleos en el país. Todas las empresas sean pyme o grande necesita financiamiento para realizar nuevos proyectos. La mayor parte de las pymes consideran excesivos los requisitos de las instituciones financieras por lo que no intentan acceder a este tipo de financiamiento. Las exigencias en los

requisitos de las instituciones financieras son para obtener la información necesaria de la empresa y analizar el riesgo al otorgar un crédito. De las pymes encuestas y que no lograron acceder a un crédito el 51% se atribuye al no cumplimiento de ciertos requisitos responsabilidad de la administración como lo son la presentación de EF'S (26%) y plan de proyecto y/o inversión (25%). El no tener información financiera para las pymes no solo crea inconvenientes en cuanto a requisitos puntuales como la obtención de un crédito, también refleja que el manejo administrativo puede estar siendo deficiente en las áreas críticas de control de su empresa lo cual también incide en el crecimiento de la misma. El nivel de conocimiento y/o experiencia del administrador tendrá impacto en el manejo administrativo y financieros de las Pymes.

**Vera (2015)** en su tesis denominada: *“El impacto económico de las políticas tributarias en las Pymes de Manufactura de la Ciudad de Manta (2010-2014)”*. Universidad Guayaquil, Ecuador. Tuvo como objetivo general: Determinar el impacto económico que se generó en las Pymes de manufactura de la ciudad de Manta, por la aplicación de las políticas tributarias en el pago de Impuestos directos e indirectos durante el período 2010-2014. La metodología utilizada documental y bibliográfica se utilizó los métodos histórico, deductivo e inductivo, llegó a las siguientes conclusiones: Los impuestos que más toman en cuenta las Pymes de la ciudad de Manta en sus declaraciones son los que administra el Servicio de Rentas Internas como el Impuesto al Valor Agregado, el Impuesto a la Renta con sus respectivas retenciones. Las Pymes de la ciudad de Manta declaran

mensualmente impuestos que provocan efectos de traslación es decir existe efectos económicos sobre los consumidores finales, anualmente declaran el impuesto a la renta que provoca efectos de percusión sobre la empresa. Todas las Pymes de la ciudad de Manta cumplen con proporcionar información de las retenciones al SRI, mientras que la mayoría de estas económicamente asumen grandes cantidades de dinero por no efectuar las retenciones en el momento adecuado. Cerca de la mitad de las Pymes de la ciudad de Manta no poseen liquidez en la fecha de pago de sus impuestos, lo que resulta de llevar los impuestos de forma desordenada, pues mensualmente actúan como agentes de percepción y retención por lo que su flujo de efectivo no puede verse afectado. Las Pymes de la ciudad de Manta no poseen claros conceptos sobre el manejo de impuestos, por lo que los contribuyentes se encuentran equivocados en cuanto a sus funciones de sujetos de percepción, retención. Más de la mitad de las Pymes de la ciudad de Manta no poseen cultura tributaria, mantienen una mentalidad que pagan grandes cantidades de dinero al Fisco, suben precios de venta, ven afectada su utilidad, su flujo de efectivo y su inversión.

**Espejo (2016)** en su trabajo de investigación denominado: “*Régimen tributario especial para micro, pequeñas y medianas Empresas (MIPYMES)*”, de la universidad Mayor de San Andrés, Bolivia. Tuvo como objetivo general: Incentivar la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno

y las exportaciones y su contribución a la recaudación tributaria. Utilizo la metodología Inductivo, de Análisis y la observación directa .Llego a las siguientes conclusiones: El presente trabajo de investigación ha pretendido describir el importante papel que juegan las MIPYMES en el desarrollo y estructura productiva de la economía del país y la falta de apoyo que tienen estas para generación de nuevos emprendimientos empresariales. Se concluye que en Bolivia como un país con alta presencia de actividades informales, la tributación tal como se aplica, no funciona en esos sectores. El tratamiento tributario actual desincentiva a las micro, pequeñas y mediana empresa para realizar sus actividades formalmente y cumplir adecuadamente con su pago. Estos sectores no están dispuestos a asumir con la carga tributaria por las condiciones del mercado con la presencia de actividades informales. Para facilitar el cumplimiento impositivo e incentivar a la formalización de las Micros, pequeñas actividades económicas, es necesario aplicar un nuevo Régimen Especial para este sector de manera que puedan cumplir con sus impuestos de forma simplificada.

### **2.1.2 Nacionales**

**Aguilar & Cono (2017)** en su tesis denominada: “*Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las MYPES de la Provincia de Huancayo*”. Tuvo como objetivo general: Desarrollar las fuentes de financiamiento que permiten el incremento de la rentabilidad de las MYPES dedicadas a la actividad comercial de la provincia de Huancayo. La metodología utilizada Descriptiva, deductiva y estadística, llego a las



siguientes conclusiones: Se desarrolló las fuentes de financiamiento que incrementan la rentabilidad de las MYPES, los créditos obtenidos de las micro financieras, le permite a la empresa tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras). Con respecto a la Banca tradicional se puede afirmar que una microempresa no puede acceder a sus servicios por no satisfacer sus requerimientos, otra opción de financiamiento son los obtenidos por los proveedores, quienes no cobran tasas de interés por el financiamiento brindado. Se analizó la fuente de financiamiento propio que permite la obtención de rentabilidad financiera, las aportaciones de capital por parte de los dueños de las MYPES son un aumento de los recursos disponibles que permite a la empresa tener mayor autonomía financiera, no dependiendo de la concesión de créditos. Este tipo de Financiación es de menor riesgo para la empresa que el resto de fuentes de financiamiento internas como la venta de activos fijos o la capitalización de utilidades; el aporte de capital es una fuente de financiamiento que no es necesario devolver inmediatamente, ni pagar intereses por la utilización de este recurso.

**Dávila (2019)** En su tesis denominada: *“Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artesanía en el distrito de San Juan Bautista, 2019”*. Tuvo como objetivo general: describir las principales propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las Micro y pequeñas empresas nacionales sector

comercio, rubro artesanía en el distrito de San Juan Bautista, 2019. El tipo de la investigación utilizada fue cuantitativo, el nivel de investigación utilizado fue descriptivo, el diseño que se utilizó en la investigación fue del tipo cuantitativo-no experimental-transversal-retrospectivo-descriptivo. Llego a las siguientes conclusiones: ***Con respecto al financiamiento de las MYPES:*** De las Mypes encuestadas, se establece que el 52.2% (12 casos) acudieron a un prestamista o usurero. De las Mypes encuestadas, se establece que el 52.2% (12 casos) pagaron el 14.5% de interés. De las Mypes encuestadas, se establece que el 34.8% (8 casos) solicitaron un monto promedio de S/.15'000. De las Mypes encuestadas, se establece que el 43.5% (10 casos) fueron créditos a corto plazo. De las Mypes encuestadas, se establece que el 39.1% (9 casos) fueron invertidos en capital de trabajo. ***Con respecto a la rentabilidad de las Mypes:*** De las Mypes encuestadas, se establece que el 47.8% (11 casos) respondieron que la rentabilidad de su empresa no mejoró con el financiamiento que recibieron. De las Mypes encuestadas, se establece que el 56.5% (13 casos) respondieron que la rentabilidad de su empresa no mejoró con el control interno. De las Mypes encuestadas, se establece que el 56.5% (13 casos) respondieron que la rentabilidad de su empresa no mejoró con los tributos que pagó. De las Mypes encuestadas, se establece que el 65.2% (15 casos) respondieron que la rentabilidad de su empresa no mejoró en los últimos años. **Con respecto a los tributos:** De las Mypes encuestadas, se establece que el 56.5% (13 casos) respondieron que no se siente satisfecho con la orientación que brindan los funcionarios de la administración tributaria. De las Mypes

encuestadas, se establece que el 47.8% (11 casos) respondieron que si revisan los libros contables de la empresa. De las Mypes encuestadas, se establece que el 56.5% (13 casos) respondieron que no cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos. De las Mypes encuestadas, se establece que el 56.5% (13 casos) respondieron que los libros de contabilidad si están al día. De las Mypes encuestadas, se establece que el 56.5% (13 casos) respondieron que no tuvieron problemas o inconvenientes. De las Mypes encuestadas, se establece que el 65.2% (15 casos) respondieron que los tributos declarados si fueron pagados oportunamente. De las Mypes encuestadas, se establece que el 52.2% (12 casos) respondieron que no tienen un formato de control de gastos de representación. De las Mypes encuestadas, se establece que el 52.2% (12 casos) respondieron que no conocen cuales son las infracciones y sanciones. De las Mypes encuestadas, se establece que el 69.6% (16 casos) respondieron que si se sienten motivados para cumplir con los pagos de sus tributos. De las Mypes encuestadas, se establece que el 52.2% (12 casos) respondieron que su empresa no mejoraría si contarían con un planeamiento tributario.

**Vargas (2019)** en su tesis denominada: *“Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ventas de partes y piezas y accesorios para vehículos automotores del distrito de Yarinacocha, 2019”*. Tuvo como objetivo general: describir las principales propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las

micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ventas de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores del distrito de Yarinacocha, 2019. Se utilizó la metodología cuantitativa, descriptiva, no experimental, transversal, retrospectivo, descriptivo. Llegó a las siguientes conclusiones: Con respecto a la rentabilidad; De las microempresas encuestadas se establece que el 55% (11) considera que la rentabilidad ha mejorado con el financiamiento (Ver tabla 14). Con respecto al control interno; De las microempresas encuestadas se establece que el 25% (05) aseguran que la empresa cuenta con un control interno (Ver tabla 18). Con respecto a los tributos; De las microempresas encuestadas se establece que el 50% (10) si se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria.

### **2.1.3 Regionales**

**Huallpa (2018)** en su tesis denominado: *“Caracterización del Financiamiento y la Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018”*. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y la competitividad en las micro y pequeñas empresas del rubro ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018. La metodología fue de tipo aplicada, nivel descriptivo y diseño no experimental- transversal. Llegó a la conclusión siguiente: **Respecto a la fuente de financiamiento**, el 64% de las empresas del sector ferretería no cuenta con préstamos en entidades financieras; mientras que el 36% manifestó lo contrario. Respecto al riesgo, el 62% de las empresas presentan una eficiente estructura de

financiamiento; mientras que el 38% no. Respecto al destino de los fondos, el 60% de las ferreterías presentan un nivel de venta insuficiente para cumplir con el pago a proveedores; mientras que en el 40% si son suficientes. Respecto al factor económico, el 62% considera que los precios de los productos no son competitivos; mientras que el 38% sí. Respecto al factor sociocultural, en el 63% de las empresas la cultura de trabajo no contribuye al crecimiento; mientras que en el 37% sí. Respecto al factor demográfico, el 66% de las empresas no están dirigidas de manera adecuada; mientras que el 34% sí.

**Pretel (2016)** en su tesis denominado: “*Financiamiento y desarrollo de las MYPES del sector artesanía textil en la Provincia de Huamanga: 2011-2014*”. Tuvo como Objetivo General: Analizar los efectos del financiamiento en el desarrollo empresarial de las MYPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga, la metodología fue de tipo de investigación La presente investigación se clasifica dentro del Diseño de investigación no experimental, del tipo transversal en forma descriptiva y correlacional puesto que se describe las relaciones entre las variables en un momento dado o determinado a través del auto percepción de los dueños o gerentes de las MYPE sobre el financiamiento, estableciendo relaciones con el desarrollo empresarial; llegando a las siguientes conclusiones: El presente trabajo de investigación permite establecer algunas características del perfil de las MYPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga, las mismas que en el mediano plazo se verán en la necesidad de actualizar su forma y criterios para registrar los hechos

económicos que se generan en la empresa. En cuanto a los objetivos e hipótesis planteadas a continuación se presentan las conclusiones derivadas de la investigación: El financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE en la provincia de Huamanga, puesto que dichos créditos les han permitido financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos. La relación entre los créditos y la capacidad financiera es positiva, permitiendo incrementar su liquidez financiera destinando el 62 % para capital de trabajo y el 28% para la inversión en activos fijos. Los créditos obtenidos influyen de manera significativa en la capacitación del recurso humano de la MYPE, puesto que el 100% de los trabajadores han recibido capacitación. La influencia de los créditos obtenidos sobre la innovación de las MYPE muestra una relación positiva, lo cual ha permitido que incrementen sus activos fijos, mejoramiento de los sistemas de producción, de ventas y programas de capacitación. Los sobre créditos obtenidos e ingresos de las MYPE, muestra una relación significativa, lo que se evidencia por el aumento de los ingresos durante el periodo de estudio.

**García (2015)** en su tesis denominado: *“La organización y financiamiento para lograr la competitividad de las Mypes en el sector de producción de muebles en la Región de Ayacucho – 2014”*. Tuvo como Objetivo General: Determinar en qué medida la falta de organización y financiamiento influye en el logro de la competitividad de las Mypes en el sector de producción de muebles en la Región de Ayacucho, la

metodología fue de tipo investigación aplicada es no experimental debido a que la información recolectada se encuentra en las fuentes de información documental y bibliográfica; llegando a las siguientes conclusiones: El financiamiento para Mypes, de acuerdo al cuadro 2 y grafico 1 se observa que el 80% de los encuestados afirman la importancia de una adecuada adquisición y uso del financiamiento, ya que los empresarios tienen el conocimiento de que las empresas para obtener un desarrollo competitivo dentro del mercado deben de iniciar con un financiamiento para la mejora de las Mypes. El proceso de financiamiento, de acuerdo al cuadro 5 y grafico 4 el 60% afirman que para obtener el financiamiento encontraron limitaciones, convirtiéndose en uno de los principales problemas que enfrentan las Mypes, donde una entidad financiera exige demasiados requisitos, el exceso de burocracia, petición excesiva de garantías, y una alta tasa de interés, estas acciones hacen difíciles a las Mypes acudir al crédito financiero. Los empresarios, de acuerdo al cuadro 6 y grafico 5 el 33% afirman que las principales necesidades de la búsqueda del financiamiento es para la innovación de maquinarias e implementos y la adquisición de materia prima, por tanto las necesidades primordiales para tener una producción eficaz y una venta positiva son las innovaciones y la adquisición de materia prima. Por ello buscan un financiamiento para cubrir dichas necesidades, y brindar una producción de calidad.

#### 2.1.4 Locales

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

**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.

**Prado (2015)** en su tesis denominado: *“Omisión, subvaluación y la evasión tributaria del impuesto al patrimonio predial en el Distrito de Ayacucho 2015”*. Tuvo como objetivo evaluar la omisión y subvaluación a la declaración jurada del impuesto predial mediante análisis documental y encuestas para determinar la evasión tributaria en el distrito de Ayacucho en el periodo 2015. La metodología fue descriptivo, explicativo y correlacional llegó a las siguientes conclusiones: El acto de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la obligación tributaria, por tanto se ha demostrado la existencia de omisión a la declaración jurada del impuesto predial en el distrito de Ayacucho. Al declarar un predio sin las características reales es una actividad ilegal que constituye un intento deliberado de ocultación y subestimación del

impuesto predial. Se tiene un gran número de contribuyentes que se sustraen del pago del impuesto predial al no realizar la declaración jurada del impuesto predial en contradicción con la ley. Realizar declaraciones juradas del impuesto predial consignando características diferentes al predio, constituye un intento deliberado de ocultación y subestimación de utilidades que se refleja en la disminución del impuesto predial. El acto de no realizar la actualización de la declaración jurada de nuevas construcciones y/o modificaciones en el predio constituye conductas fraudulentas. El acto de realizar las actualizaciones de las declaraciones juradas diferente a las características reales del predio es una conducta dolosa que encuadra en la subvaluación del impuesto predial. No realizar las actualizaciones de declaración jurada del impuesto predial dentro del plazo establecido por ley constituye un incumplimiento tributario de carácter voluntario que busca reducir la base imponible del impuesto predial.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría del Financiamiento**

Según (**Modigliani & Miller, 1958**) en su Teoría de Financiamiento, buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible.

El financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido.

Según los autores **Boscan & Sandra (2009)** el financiamiento constituye la opción con que las empresas cuentan para desarrollar estrategias de operación mediante la inversión, lo que les permite aumentar la producción, crecer, expandirse, construir o adquirir nuevos equipos o hacer alguna otra inversión que se considere benéfica para sí misma o aprovechar alguna oportunidad que se suscite en el mercado.

De manera que, entre todas las actividades que desarrollan una empresa u organización, la relacionada con el proceso de obtención del capital que necesita para funcionar, desarrollarse así como expandirse óptimamente es de las más importantes, la forma de conseguirlo y acceder al mismo es lo que se denomina financiamiento.

Según **Gitman (1997)**, los requerimientos de financiamiento de una empresa pueden dividirse en una necesidad permanente y una necesidad temporal.

- La necesidad permanente, compuesta por el activo fijo más la parte que permanece del activo circulante de la empresa, es decir, la que se mantiene sin cambio a lo largo del año.
- La necesidad temporal, es atribuible a la existencia de ciertos activos circulantes temporales, esta necesidad varía durante el año.

En esencia, cabe destacar que el financiamiento (recursos financieros) permite a muchos micro y pequeños empresarios seguir invirtiendo en sus negocios, optando por un comportamiento más competitivo que es medido por la productividad lograda de dicha unidad económica de pequeña escala, con el fin de conseguir estabilidad económica, acceso a tecnologías, un desarrollo institucional y sobre todo participar en un ámbito más formal. **(Lerma & Valdés, 2007, pág. 205)**

### **Objetivos del financiamiento:**

El objetivo de conseguir financiamiento es el de lograr una mayor liquidez inicial para la empresa, al mismo tiempo buscamos con esto que el desembolso inicial para los socios sea menor, es de esta manera estamos utilizando una herramienta útil de financiamiento para nuevas empresas.

### **Importancia del Financiamiento.**

Es necesario definir la importancia primordial que tiene el financiamiento para potenciar el crecimiento de la micro y pequeña empresa en nuestra región, considerando lo que esta unidad representa para nuestra economía desde un ángulo social como es la utilización e incremento de puesto de trabajo, sino también desde el ángulo económico de la producción y la productividad que son los ejes vitales importantes para el impulso del consumo. Es por ello que se debe determinar la función verdadera del financiamiento para el micro y la pequeña empresa, resulta de importancia primordial para que continúe constituyéndose en un desarrollo en nuestra economía.

### **Fuentes de Financiamiento.**

Se manifiestan que el financiamiento posee ciertas fuentes de obtención, como son:

- ❖ **Los ahorros personales:** Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales. Frecuentemente, también se suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios.
- ❖ **Los amigos y los parientes:** Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero. éste se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones.
- ❖ **Bancos y uniones de crédito:** Las fuentes más comunes de son los bancos y las uniones de crédito. Tales instituciones proporcionarán el préstamo, solo si usted demuestra que su solicitud está bien justificada.
- ❖ **Las empresas de capital de inversión:** Estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio

### **Tipos de Financiamiento**

Existen dos las cuales son las siguientes:

#### **Financiamiento a corto plazo**

Según **Adriana (2018)**, lo define como: “ Un financiamiento a corto plazo es una magnífica herramienta para potenciar el rendimiento de tu empresa o negocio, la oportunidad de contar con un financiamiento relacionado directamente con los ingresos y para ser usado para lograr una meta específica”, como por ejemplo llenar inventarios para una fecha en donde se disparan las ventas, obteniendo así un beneficio adicional por comprar con descuentos u obtener mejor precio por comprar por volumen, obteniendo una ganancia más

amplia y lo mejor es que el financiamiento a corto plazo es un financiamiento con riesgo bajo y a corto tiempo. Se divide al financiamiento a corto plazo:

- ✓ **Crédito comercial:** Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario.
- ✓ **Crédito bancario:** Es un financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por mediante los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.
- ✓ **Línea de crédito:** Es un acuerdo que se celebra entre un banco y un prestatario, donde el dinero siempre está disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano.
- ✓ **Papeles comerciales:** Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de las importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones otras empresas.
- ✓ **Financiamiento por medio de la cuentas por cobrar:** Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella
- ✓ **Financiamiento por medio de los inventarios:** En este financiamiento a corto plazo se utiliza el inventario de la empresa como una garantía, por tanto el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía hasta que la empresa pague la deuda.

## **Financiamiento a Largo plazo**

Originalmente está programada para ser reembolsada en un plazo mayor a un año. La Deuda de Largo Plazo es: “Un título de deuda es una promesa de pago de intereses y restitución de dinero que pidió prestado, el principal, en condiciones previamente especificadas. La omisión de realizar los pagos prometidos es el incumplimiento y puede dar pie a la quiebra”

Es decir, la empresa cuando adquiere financiamiento por Deuda de Largo Plazo, tiene la obligación de pagar intereses por el préstamo y de restituir el que pidió prestado.

Está conformado por:

- ❖ **Hipoteca:** Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.
- ❖ **Acciones:** Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece.
- ❖ **Bonos:** Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.
- ❖ **Arrendamiento Financiero:** Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las Marco legal-institucional de las políticas de financiamiento a las MYPES.

Según (**Economíasimple, 2017**) da a conocer que otra manera de clasificar el concepto de financiación es por el origen de los fondos concedidos:

- **Financiación externa:** El dinero procede de inversionistas que no forman parte de la citada compañía en cuestión, como puede ser el caso de las empresas de crédito o los bancos.
- **Financiación interna:** es la entidad que consigue el dinero a partir de medios económicos propios de la empresa. Es el caso por ejemplo de las ventas de algún bien, reservas, etc. Con el dinero ingresado podrá financiar otras acciones del negocio.

### **Regulación y la supervisión de las entidades de micro finanzas en el Perú**

Están a cargo de la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondo de Pensiones (SBS). Entre las principales actividades de la Superintendencia de Banca y Seguros - SBS está la supervisión y la evaluación de riesgos crediticios, de mercado, de liquidez, operacional y legal del sistema financiero del país”. “El sistema financiero se rige de acuerdo a lo establecido por la Ley No. 26702, posteriores modificaciones y sus normas reglamentarias”. “Bajo lo establecido en esta normativa, en el sistema operan en la actualidad, además de la banca comercial o banca múltiple, tres tipos de instituciones orientadas a las micro finanzas (IMFS): las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMACS), las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRACS) y las Entidades de Desarrollo de la Pequeña Empresa y Microempresa (EDPYMES)”.necesidades de cada una de las partes.



### 2.2.2 Teoría de la rentabilidad

Según (**Medina & Mauricci, 2014**) La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados

Según (**Zamora, 2008**) afirma que: La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados.

Según (**Lizcano & Castelló, 2004**) La rentabilidad es un concepto amplio que admite diversos enfoques y proyecciones, y actualmente existen diferentes perspectivas de lo que puede incluirse dentro de este término en relación con las

empresas; se puede hablar así de rentabilidad desde el punto de vista económico o financiero, o también se puede hablar de rentabilidad social, incluyendo en este caso aspectos muy variados como pueden ser los aspectos culturales, medioambientales, etc., que vienen a configurar los efectos positivos o negativos que una empresa puede originar en su entorno social o natural.

Según (**Sánchez, 2002**) menciona que: “La rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos, según la opinión más extendida, la rentabilidad económica sea considerada como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad”.

Según (**Moreno, 2018**) sostiene que: La definición más técnica y sencilla de rentabilidad es el resultado de dividir el “beneficio obtenido” entre el “capital invertido”.

### **Importancia de la Rentabilidad en la Empresa**

La rentabilidad es un punto muy importante que debe ser considerado por los administradores, ya que por medio de su análisis se podrá conocer el desempeño de las operaciones de la empresa, el aprovechamiento óptimo de los recursos y principalmente determinar si se está cumpliendo los objetivos entre ellos el que es más destaca, que es el de generar beneficios o ganancias.

## **Tipos de rentabilidad**

### **a) La rentabilidad económica**

Según la opinión más extendida, la rentabilidad económica sea considerada como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad.

#### **Cálculo de la rentabilidad económica**

A la hora de definir un indicador de rentabilidad económica nos encontramos con tantas posibilidades como conceptos de resultado y conceptos de inversión relacionados entre sí. Sin embargo, sin entrar en demasiados detalles analíticos, de forma genérica suele considerarse como concepto de resultado el Resultado antes de intereses e impuestos, y como concepto de inversión el Activo total a su estado medio.

$$RE = \frac{\text{Resultado antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo total a su estado medio}}$$

El resultado antes de intereses e impuestos suele identificarse con el resultado del ejercicio prescindiendo de los gastos financieros que ocasiona la financiación ajena y del impuesto de sociedades.

### **b) La rentabilidad financiera**

Según **Sánchez (2002)** afirma que : La rentabilidad financiera o de los fondos propios, denominada en la literatura anglosajona return on equity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con

independencia de la distribución del resultado. La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios. Además, una rentabilidad financiera insuficiente supone una limitación por dos vías en el acceso a nuevos fondos propios.

### **Cálculo de la rentabilidad financiera**

A diferencia de la rentabilidad económica, en la rentabilidad financiera existen menos divergencias en cuanto a la expresión de cálculo de la misma.

La más habitual es la siguiente:

$$RF = \frac{\text{Resultado Neto}}{\text{Fondos Propios a su estado medio}}$$

Como concepto de resultado la expresión más utilizada es la de resultado neto, considerando como tal al resultado del ejercicio. Otros conceptos de resultado, siempre después de intereses, que se suelen enfrentar a los fondos propios para obtener la rentabilidad financiera serían los siguientes:

- ✓ Resultado antes de impuestos, para medir el rendimiento de los fondos propios con independencia del impuesto de sociedades.
- ✓ Resultado de las actividades ordinarias, prescindiendo así tanto del efecto del impuesto sobre sociedades como de los resultados extraordinarios, bajo la pretensión de facilitar la Comparabilidad intertemporal y entre empresas.
- ✓ Resultado previo a la deducción de amortizaciones y provisiones, debido a que son costes de difícil estimación económica y que, tanto

por la diversidad de políticas de unas empresas a otras como por la manipulación de que pueden ser objeto, se configuran como un posible factor distorsionante del resultado real.

- ✓ Resultado de explotación una vez deducidos los intereses de la deuda y los impuestos directos.

### **Indicadores de la Rentabilidad**

Según (Mendoza, 2018) menciona que: “Los indicadores de rentabilidad, son los utilizados para medir la efectividad de la administración de una empresa, para controlar las finanzas corporativas y convertir las ventas en utilidades, estos indicadores combinan variables económico-financieras para brindar una medida de rentabilidad favorable”. Las cuales son:

- ∅ **Margen Bruto:** Muestra la capacidad del activo para producir utilidades, sin contar la forma como ha sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.
- ∅ **Margen Operacional:** Tiene gran importancia dentro del estudio de la rentabilidad y las finanzas corporativas, puesto que indica si el negocio es o no lucrativo independientemente de la forma como ha sido financiado, la utilidad operacional está influenciada no solo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas.
- ∅ **Margen Neto:** Muestra la capacidad del activo para producir utilidades, sin contar la forma como ha sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.

∅ **Rentabilidad Operacional del Patrimonio:** Ofrece para identificar la rentabilidad que se ofrece a los socios o accionistas, el capital que ha invertido en la empresa.

### 2.2.3. Teoría de la tributación

Según el autor (**Miranda, 2015**) afirma que : “La tributación es un concepto que se articula Alrededor de algunos principios básicos, que provienen de varios enfoques: económico, jurídico, administrativo, social, entre otros orientación de la política tributaria, como un componente de la política fiscal, la tributación está principalmente destinada producir ingresos, para el presupuesto público, que financien el gasto del Estado. Esta función de la política tributaria debe estar orientada por algunos principios fundamentales sobre la imposición que se han enunciado, evolucionado y probado a través del tiempo, estos sirven de pautas para el diseño de los sistemas tributarios”. Mientras más apegada a ellos es una política tributaria, los resultados de su aplicación, son más deseables y favorables, tanto para el Estado como para los ciudadanos.

Según (**Villegas, 2015**), El estudio del poder tributario y potestad tributaria, debe iniciarse explicando el concepto de soberanía. Según el autor, que para la ciencia política la soberanía significa “estar por encima de todo y de todos”. La soberanía reside en el pueblo y de ella emana, entre otros múltiples poderes y facultades, el poder tributario, que se define como “la facultad o la posibilidad jurídica del Estado de exigir contribuciones a las personas sometidas a su soberanía”. Del poder tributario surge, en primer lugar, la potestad tributaria, que es la facultad de dictar normas jurídicas de las cuales nace para ciertos individuos la obligación de pagar tributos, esto es, la “facultad estatal de crear, modificar o

suprimir unilateralmente tributos”, lo cual, traducido al campo jurídico, implica la posibilidad de dictar normas generadoras de contribuciones que las personas deben entregar coactivamente, para atender las necesidades públicas. Desde este punto de vista, si la potestad tributaria viene atribuida por ley, será posterior, lógica y cronológicamente, al poder tributario que se fundamenta en la soberanía. Según (Chavez, 1993) afirma que: “Las obligaciones tributarias son impuestas a los particulares por el Estado en virtud de su poder de imperio como organización jurídica soberana, es decir, en virtud de su "jus imperio", no obstante, toda obligación tributaria no queda justificada por el simple hecho que el Estado pueda crearlo y exigirlo, sino, que existe un concepto ético y jurídico que lo justifica toda vez que negarlo sería colocar a los contribuyentes expuestos a las decisiones arbitrarias del poder público, por ello, que deban existen razones éticas y jurídicas además de principios y fundamentos sobre las cuales debe basarse el cobro de los tributos, en este sentido, es necesario en esta primera etapa del presente trabajo conocer la causa o fundamento jurídico último de la imposición tributaria, debemos anotar que plantear la causa de la obligación tributaria es totalmente distinto al de la fuente de la obligación tributaria, la fuente de la obligación tributaria es la Ley, en cambio, la causa de la obligación tributaria es escudriñar el precepto legislativo mismo y su aplicación concreta que justifique la imposición de carácter tributario”.

### **Objetivo**

La tributación tiene por objetivo recaudar los fondos que el Estado necesita para su funcionamiento pero, también puede dirigir hacia otros objetivos: desarrollar ciertas ramas productivas, redistribuir la riqueza, etc.

## **Importancia**

La importancia de la tributación para el Estado, permite que se pueda proporcionar a la población los servicios básicos que ésta requiere. El cobro de los tributos se realiza en base a la fuerza de las leyes tributarias y apelando a la razón mediante una cultura tributaria y de conciencia colectiva adecuada.

Sin embargo, para que el Estado cumpla con estas funciones, necesita recursos para poder desarrollar las actividades que le han sido designadas por la Constitución. Para ello, exige a los ciudadanos la entrega de parte de sus recursos o ingresos. Asimismo, la tributación se inspira en el principio de repartición de la riqueza, en virtud que el Estado exige recursos a los ciudadanos que cuenten con una mayor capacidad económica a fin de realizar actividades que promuevan el bienestar de todos los integrantes de la sociedad.

## **Principios de la tributación**

- a) **Legalidad:** los tributos sólo se crean por ley.
- b) **Igualdad:** los tributos son iguales para todos los contribuyentes comprendidos en la ley.
- c) **Justicia:** los tributos no pueden tener efectos confiscatorios, es decir, que no pueden privarse de todos sus bienes al que adeuda impuestos.
- d) **Publicidad:** debe proporcionarse bastante y clara información sobre los tributos.

## **Sistema Tributario Nacional**

Es el conjunto ordenado, racional y coherente de normas, principios e instituciones que regula las relaciones que se originan por la aplicación de tributos en nuestro país.



## **Elementos del Sistema Tributario Peruano**

El Sistema Tributario está constituido por los siguientes elementos:

### **a. Política tributaria**

Son los lineamientos que orientan, dirigen y fundamentan el sistema tributario. Es diseñada y propuesta por el Ministerio de Economía y Finanzas.

### **b. Tributarias normas**

Son los dispositivos legales a través de los cuales se implementa la política tributaria. En nuestro país, comprende el Código Tributario y una serie de normas que lo complementan.

### **c. Administración tributaria**

Está constituida por los órganos del estado encargados de aplicar la política tributaria. A nivel de Gobierno central, es ejercida por dos entidades: la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria, más conocida como SUNAT y la Superintendencia Nacional de Administración de Aduanas o SUNAD.

## **Tributos administrados por el Gobierno Central:**

- ❖ **Impuesto a la Renta:** Todas aquellas que provengan de una fuente durable y susceptible de generar ingresos periódicos.
- ❖ **Impuesto General a las Ventas:** Grava la venta de bienes muebles, importación de bienes, prestación o utilización de servicios, los contratos de construcción y la primera venta de inmuebles que realicen los constructores de los mismos.

- ❖ **Impuesto Selectivo al Consumo:** Tributo al consume específico. Grava la venta de productos de determinados bienes, importación de los mismos, la venta de los bienes cuando la efectúa el importador, y los juegos de azar y apuestas.
- ❖ **Impuesto Extraordinario de Solidaridad:** Grava las remuneraciones que se abonan a los trabajadores mensualmente, y de quienes presten servicios sin relación de dependencia.
- ❖ **Derechos Arancelarios:** Se aplican sobre el valor CIF (Costo, seguro y flete, en español) de los bienes importados al Perú.

#### **Tributos administrados por el Gobierno Local:**

- ♣ Impuesto Predial: Tributo de periodicidad anual que grava el valor de los predios urbanos y rústicos (terrenos, edificaciones e instalaciones fijas y permanentes). No aplica para propiedades de Universidades, centros educativos y concesiones mineras.
- ♣ Impuesto de Alcabala: Grava la transferencia de inmuebles a título oneroso o gratuito.
- ♣ Impuesto al Patrimonio Vehicular: Grava la propiedad de vehículos (automóviles, camionetas y station wagons) nacionales o importados, con antigüedad no mayor de 3 años. Son de periodicidad anual

#### **El tributo**

Según **Tamari (2013)**, define que: “Los tributos son prestaciones en dinero, bienes o servicios, determinados por la Ley, que el Estado recibe como ingresos en función de la capacidad económica y contributiva del pueblo, los cuáles están

encaminados a financiar los servicios públicos y otros propósitos de interés general”.

### **Funciones del tributo**

Según el autor **Tamari (2013)**, Son funciones del tributo:

- 1. Función fiscal.** A través de los tributos se busca incrementar los ingresos del Estado para financiar el gasto público.
- 2. Función económica.** Por medio de los tributos se busca orientar la economía en un sentido determinado.
- 3. Función social.** Los tributos son la obligación dineraria establecida por la ley, cuyo importe se destina al sostenimiento de las cargas públicas, es decir, los tributos que pagan los contribuyentes retornan a la comunidad bajo la forma de obras públicas, servicios públicos y programas sociales.

### **El tributo y su clasificación**

Según el autor **Villegas (2016)** los clasifica en:

- a) **Impuesto:** Es el tributo cuyo pago no origina por parte del Estado una contraprestación directa en favor del contribuyente. Tal es el caso del Impuesto a la Renta.
- b) **Contribución** Es el tributo que tiene como hecho generador los beneficios derivados de la realización de obras públicas o de actividades estatales, como lo es el caso de la Contribución al SENCICO.
- c) **Tasa:** Es el tributo que se paga como consecuencia de la prestación efectiva de un servicio público, individualizado en el contribuyente, por parte del Estado.

- ✓ Arbitrios. Son tasas que se pagan por la prestación o mantenimiento de un servicio público.
- ✓ Derecho. Son tasas que se pagan por la prestación de un servicio administrativo público o el uso o aprovechamiento de bienes públicos.
- ✓ Licencias Son tasas que gravan la obtención de autorizaciones específicas para la realización de actividades de provecho particular sujetas a control o fiscalización.

### **El régimen tributario en el Perú**

**Peru 21 (2019)** menciona que: El régimen tributario es el conjunto de categorías bajo las cuales una persona natural o jurídica que tiene un negocio, o va a iniciar uno, se registra de manera obligatoria en la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT).

Estos regímenes establecen la manera en la que se pagan los impuestos y los niveles de pagos de los mismos. La persona puede optar por uno u otro régimen dependiendo del tipo y el tamaño de su negocio.

Desde 2017 existen cuatro regímenes tributarios: Nuevo Régimen Único Simplificado (NRUS), Régimen Especial de Impuesto a la Renta (RER), Régimen MYPE Tributario (RMT) y Régimen General (RG). Cada uno de estos regímenes tiene sus propias características tales como límites de ingresos, compras, actividades no comprendidas, tipos de comprobante de pago a emitir, entre otros.

**1. Nuevo Régimen Único Simplificado (NRUS):** En este régimen tributario está constituida por las personas que tienen un pequeño negocio cuyos principales clientes son consumidores finales. Las ventajas que ofrece este

régimen es que no se llevan registros contables. Solo se efectúa un pago único mensual en función a las categorías que tiene.

- ♣ **Categoría 1:** tiene un tope de ingresos o compras hasta los S/ 5.000. Se pagan S/ 20 en la medida que no se supere dicho monto.
- ♣ **Categoría 2:** se paga una cuota mensual de S/ 50 en tanto los ingresos o compras de la persona no superen los S/ 8.000.

Cabe señalar que las personas naturales en este régimen solo pueden emitir boletas de venta. No emiten facturas. Asimismo, no generan el crédito fiscal.

**2. Régimen Especial de Impuesto a la Renta (RER):** Dirigido a personas naturales y Jurídicas domiciliadas en el país y que obtengan rentas de tercera categoría; es decir, rentas de naturaleza empresarial como la venta de bienes que adquieran o produzcan y la prestación de servicios.

Para estar en este régimen los ingresos netos anuales o el monto de adquisiciones anuales no debe superar los S/ 525.000. Asimismo, el valor de los activos fijos no debe superar los S/ 126.000, con excepción de predios y vehículos. Además, no se puede exceder de 10 trabajadores por turno de trabajo.

**3. Régimen MYPE Tributario (RMT):** El tope de ingresos es de hasta 1.700 UIT. No hay límites en compras y puede emitir todo tipo de comprobante de pago como factura, boleta de venta y otros. Se debe señalar que en este régimen se puede realizar cualquier tipo de actividad. Los contribuyentes de este régimen pagan dos impuestos de manera mensual: el impuesto a la renta y el IGV.

**4. Régimen General (RG):** En este régimen se pueden ubicar todas las personas con negocios y personas jurídicas que desarrollan actividades empresariales. No existe ningún tope de ingresos ni límites en compras. Además, se pueden emitir todo tipo de comprobantes y también es obligatorio llevar libros y/o registros contables. Asimismo, se pagan dos impuestos de manera mensual: el IR y el IGV; y se realiza una declaración anual. El pago a cuenta mensual se realiza al que resulta mayor de los ingresos netos del mes o el 1,5 %, en tanto, el pago anual es la tasa de 29,5 % sobre la renta anual.

#### **2.2.4 Teoría de la Micro y Pequeña Empresa - MYPE**

Según (SUNAT, 2019) menciona que: “La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”.

Según (Gomero, 2015), Las pequeñas y microempresas son organizaciones producto del emprendimiento de personas que arriesgan pequeños capitales y que se someten a las reglas del mercado. No reciben subsidios, ni beneficios colaterales como si los obtiene las empresas de gran envergadura, específicamente las exportadoras, pero a base de imaginación y destreza muchas de ellas logran obtener posiciones importantes en los segmentos de mercado donde les toca operar. La mayoría de ellas, no siguen una disciplina académica,

ni los protocolos económicos o financieros, pero si saben destrabar problemas, que como es natural se presentan a diario en su quehacer económico.

### **Objetivos de las MYPES**

- El principal objetivo de las MYPES es desarrollar la capacidad productiva asegurando el mercado de trabajo mediante descentralización de la mano de obra.
- Permitir la concentración de la renta y capacidad productiva desde un número reducido de empresa hacia una mayor.
- Reducir las relaciones sociales a términos personales más estrechos entre el empleador y el empleado favoreciendo las conexiones laborales ya que, en general, sus orígenes son: unidades familiares.
- Poseer mayor flexibilidad para adaptarse a los cambios del mercado y emprender proyectos innovadores que resulten una buena fuente generadora de empleo, sobre todo profesionales y demás personal certificado.
- Impulsar el auto empleo como una forma práctica de enfrentar el problema de la pobreza.

### **Características del micro, pequeña empresa.**

- ✓ Generan empleo con muy requieren poca inversión por unidad de empleo generado.
- ✓ Situación socio-económica de las personas del sector de las MYPES pertenecen a niveles socio económicos bajos.

- ✓ Estrecha relación Capital-Trabajo; la persona que aporta el capital es la misma que trabaja, confundiéndose la fuente de financiamiento de la empresa y la familia.
- ✓ Múltiples Funciones; los trabajadores que pertenecen a las
- ✓ MYPES realizan múltiples funciones y el proceso de Toma de Decisiones está centralizado, dándose que el empresario realiza funciones de gestión y de producción.
- ✓ Se caracteriza por estar conformada principalmente por grupos familiares donde las relaciones laborales no se rigen por acuerdos contractuales

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

Sin embargo, mediante la Ley N° 30056, publicada el 02 de julio 2013 se publicó en el Diario Oficial El Peruano. La presente ley tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), estableciendo políticas de alcance general y la creación de instrumentos de apoyo y promoción; incentivando la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados internos y externos y otras políticas que impulsen el emprendimiento y permitan la mejora de la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de estas unidades económicas.

**Artículo 10. Modificación de la denominación del Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, aprobado por Decreto Supremo 007-2008-TR** Modifícase la denominación "Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad,



Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, Ley MYPE", aprobado mediante Decreto Supremo 007-2008-TR, por la siguiente: "Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial".

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

Las micro, pequeñas y medianas empresas deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

- ✓ **Microempresa:** ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- ✓ **Pequeña empresa:** ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- ✓ **Mediana empresa:** ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la micro, pequeña y mediana empresa podrá ser determinado por decreto supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas y el Ministro de la Producción cada dos (2) años. Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

### **Naturaleza y permanencia en el Régimen Laboral Especial**

El presente Régimen Laboral Especial es de naturaleza permanente y únicamente aplicable a la micro y pequeña empresa. La microempresa que durante dos (2)

años calendario consecutivos supere el nivel de ventas establecido en la presente Ley, podrá conservar por un (1) año calendario adicional el mismo régimen laboral. En el caso de las pequeñas empresas, de superar durante dos (2) años consecutivos el nivel de ventas establecido en la presente Ley, podrán conservar durante tres (3) años adicionales el mismo régimen laboral. Luego de este período, la empresa pasará definitivamente al régimen laboral que le corresponda.

## **2.3 Marco Conceptual**

### **2.3.1 Financiamiento**

Según **Caridad & Crestelo (2009)**, afirma que: Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios, también se puede decir que el financiamiento es un mecanismo por medio del cual una persona o una empresa obtienen recursos para un proyecto específico que puede ser adquirir bienes y servicios, pagar proveedores, etc. Se puede decir que gracias al financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse.

### **2.3.2 Rentabilidad**

El concepto de rentabilidad ha ido cambiando con el tiempo y ha sido usado de distintas formas, siendo éste uno de los indicadores más relevantes para medir el éxito de un sector, subsector o incluso un negocio, ya que una rentabilidad sostenida con una política de dividendos, conlleva al fortalecimiento de las unidades económicas. Las utilidades reinvertidas

adecuadamente significan expansión en capacidad instalada, actualización de la tecnología existente, nuevos esfuerzos en la búsqueda de mercados, o una mezcla de todos estos puntos. **Zamora (2008)**.

### **2.3.3 Tributación**

La administración tributaria en nuestro país constantemente emite reformas, así el cumplimiento tributario es complejo, obligando a los contribuyentes a una constante revisión de los aspectos tributarios. La formación tributaria, es importante en la profesión contable, y debe dominar los temas más relevantes, del sistema tributario ecuatoriano como: la normativa legal, las disposiciones, los tipos de impuestos, sus formas de declaración y pago. Además debe tener un conocimiento de declaración y pago. Además debe tener un conocimiento actualizado de la legislación vigente en temas impositivos y tributarios, es indispensable en las actividades económicas personales y empresariales **Panchi (2013)**.

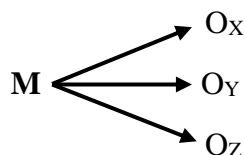
### **III. HIPÓTESIS**

Financiamiento, rentabilidad y tributación tendrán mejoras propias en la Micro y pequeña empresa del sector comercio, Rubro Plastiquería “Inversiones IKIU” S.R.L.  
- Ayacucho, 2019.

## IV. METODOLOGÍA

### 4.1. Diseño de la investigación.

El diseño que se utilizará en esta investigación será no experimental – descriptivo.



#### **Dónde:**

M = Muestra conformada por la MYPE encuestada.

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

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

O<sub>Z</sub> = Observación de la variable Tributación.

#### **4.1.1 No experimental**

Es una investigación sistemática y empírica, en la que las variables independientes no se manipulan, porque ya están dadas. Las inferencias sobre las relaciones entre variables se realizan sin intervención o influencia directa, y dichas relaciones se observan tal y como se han dado en su contexto natural”, por cuanto se obtienen datos directamente de la realidad objeto de estudio, sin manipular deliberadamente ninguna variable, lo que se hace es observar el fenómeno tal como se da en su contexto natural.

Es no experimental porque se realizará sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto.

#### **4.1.2 Descriptivo**

**El diseño descriptivo:** El nivel de investigación descriptiva consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento. Los resultados de este tipo de

investigación se ubican en un nivel intermedio en cuanto a la profundidad de los conocimientos que se refiere al tema de investigación (**Reyes & Sánchez, 2002**).

## **4.2. Población y muestra**

### **4.2.1 Población**

Según (**Wigodski, 2010**) Es el conjunto total de individuos, objetos o medidas que poseen algunas características comunes observables en un lugar y en un momento determinado. Cuando se vaya a llevar a cabo alguna investigación debe de tenerse en cuenta algunas características esenciales al seleccionarse la población bajo estudio.

La población estará constituida por 16 trabajadores de la Micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro Plastería “Inversiones IKIU” S.R.L.

### **4.2.2 Muestra**

Según (**Wigodski, 2010**), la muestra es un subconjunto fielmente representativo de la población. Hay diferentes tipos de muestreo. El tipo de muestra que se seleccione dependerá de la calidad y cuán representativo se quiera sea el estudio de la población.

La población estará constituida por 16 trabajadores de la Micro y pequeña empresa “Inversiones IKIU” S.R.L. – Ayacucho.

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

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
<b>Financiamiento</b>	El financiamiento es el mecanismo por medio del cual una persona o una empresa obtienen recursos para un proyecto específico que puede ser adquirir bienes y servicios, pagar proveedores, etc. Por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse	El financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido. <b>(Lerma &amp; Valdés, 2007)</b>	<p>Fuentes de Financiamiento internas</p> <p>Fuentes de Financiamiento Externas</p>	<p>Financiamiento</p> <p>Mejoramiento</p> <p>Calidad</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ ¿El representante de la empresa se preocupa por la calidad y mejoramiento continuo de la empresa?</li> <li>✓ ¿La empresa necesita financiarse?</li> <li>✓ ¿El financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa?</li> <li>✓ ¿A dónde se debe acudir para obtener financiamiento?</li> <li>✓ ¿Los ingresos de la empresa han mejorado gracias a los servicios financieros?</li> </ul>

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
<b>Rentabilidad</b>	Las utilidades reinvertidas adecuadamente significan expansión en capacidad instalada, actualización de la tecnología existente, nuevos esfuerzos en la búsqueda de mercados, o una mezcla de todos estos puntos. <b>Zamora (2008)</b>	La rentabilidad es un concepto amplio que admite diversos enfoques y proyecciones, y actualmente existen diferentes perspectivas de lo que puede incluirse dentro de este término en relación con las empresas; se puede hablar así de rentabilidad desde el punto de vista económico o financiero <b>(Lizcano &amp; Castelló, 2004, pág. 10)</b>	La rentabilidad económica  La rentabilidad financiera	Rentabilidad  Competitividad  Incidencia  Eficiencia	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ ¿La rentabilidad mejora la competitividad de la empresa?</li> <li>✓ ¿La rentabilidad de la empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron?</li> <li>✓ ¿Considera usted que la empresa utiliza estrategias para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas?</li> <li>✓ ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa ha mejorado en los últimos años?</li> <li>✓ ¿Cree usted que la rentabilidad es la capacidad de un activo para generar utilidad?</li> </ul>



Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
<b>Tributación</b>	La administración tributaria en nuestro país constantemente emite reformas, así el cumplimiento tributario es complejo, obligando a los contribuyentes a una continua revisión de los aspectos tributarios	La administración tributaria en nuestro país constantemente emite reformas, así el cumplimiento tributario es complejo, obligando a los contribuyentes a una constante revisión de los aspectos tributarios. <b>Panchi (2013)</b>	Política tributaria  Tributarias normas  Administración tributaria	Tributación  Efectividad  Recaudación  Estrategias	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ ¿Se siente satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria?</li> <li>✓ ¿Considera usted que pagando sus tributos contribuye el desarrollo del país?</li> <li>✓ ¿Cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos?</li> <li>✓ ¿Los tributos declarados han sido pagados oportunamente a la Administración Tributaria?</li> <li>✓ ¿Están los Libros de Contabilidad al día?</li> </ul>

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

Dentro de las técnicas, se define como la manera de recorrer el camino que se delinea en el método de investigación; son las estrategias empleadas para obtener la información requerida y así construir el conocimiento de lo que se investiga, mientras que el procedimiento alude a las condiciones de ejecución de la técnica. La técnica son las normas a seguir para ordenar las etapas del proceso de investigación, de igual modo, proporciona instrumentos de recolección, clasificación, medición, correlación y análisis de datos, y aporta a la ciencia los medios para aplicar el método. Las técnicas permiten la recolección de información y ayudan al ser del método.

Dentro de las técnicas principal que se utilizaron en la investigación fueron las siguientes:

- Entrevista
- Encuesta
- Análisis documental

##### 4.4.1 Técnicas

Luego de haber identificado las variables e indicadores de investigación, para obtener todos los datos necesarios para contrastarlas; se aplicó las siguientes técnicas:

- a) **Observación.-** Técnica que usamos en todas las modalidades de investigación: directa, indirecta, de gabinete y de campo.
- b) **Encuesta Estructurada.-** Mediante el uso de un cuestionario debidamente estructurado de acuerdo a las variables e indicadores, aplicado a las autoridades, funcionarios, servidores y ciudadanía.

c) **Análisis Documental.**- Esta técnica consiste en recurrir a fuentes directas de datos e información necesarios, de carácter oficial, elaborados por la entidad para informes, memorias, registros contables, financieros y registros académicos y otros.

#### **4.4.2 Instrumentos**

Los instrumentos que se utilizaron en la investigación son los siguientes:

- a) **Guía de observación,** una vez obtenida toda información necesaria y relevante, se elaboró una tabla detallando todas las observaciones realizadas en las visitas preliminares con el fin de obtener un panorama de la problemática actual existente.
- b) **Cuestionarios,** se elaboró una tabla de resumen de las preguntas elaboradas y al final determinó el número de personas que se inclinan para una determinada respuesta, que al final fueron mostrados mediante cuadros estadísticos.
- c) **Ficha documental,** a fin de obtener información para el marco histórico, teórico y conceptual de las variables de estudio

#### **4.5. Plan de Análisis**

El análisis se fundamentará principalmente en la recolección de datos a través de la encuesta y el cuestionario. De los resultados obtenidos se acudió al empleo de la estadística descriptiva para mostrar los datos por medio de tablas de frecuencias relativas y de porcentajes. Según lo demande la línea de investigación en el caso de estudios cuantitativos, las fases de análisis de la información que se utilizará para construir el capítulo de resultados sobre la base de procedimientos estadísticos establecidos en la sección anterior.



#### 4.7. Principios éticos

Según la (ULADECH, 2016) menciona sobre: “Código de ética para la investigación”. “La aceptabilidad ética de un proyecto de investigación se guía por cinco principios éticos en cuanto se involucre a seres humanos o animales”. En el ámbito nacional, se reconoce la legislación peruana para realizar trabajos de investigación. Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0108-2016-CU-ULADECH católica, de fecha 25 de enero de 2016).

- ♣ **Protección a las personas.** La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.
- ♣ **Beneficencia y no maleficencia.** Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. 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 asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas.
- ♣ **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.
- ♣ **Consentimiento informado y expreso.** En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos

consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el informe.

## V. RESULTADOS

### 5.1. Resultados

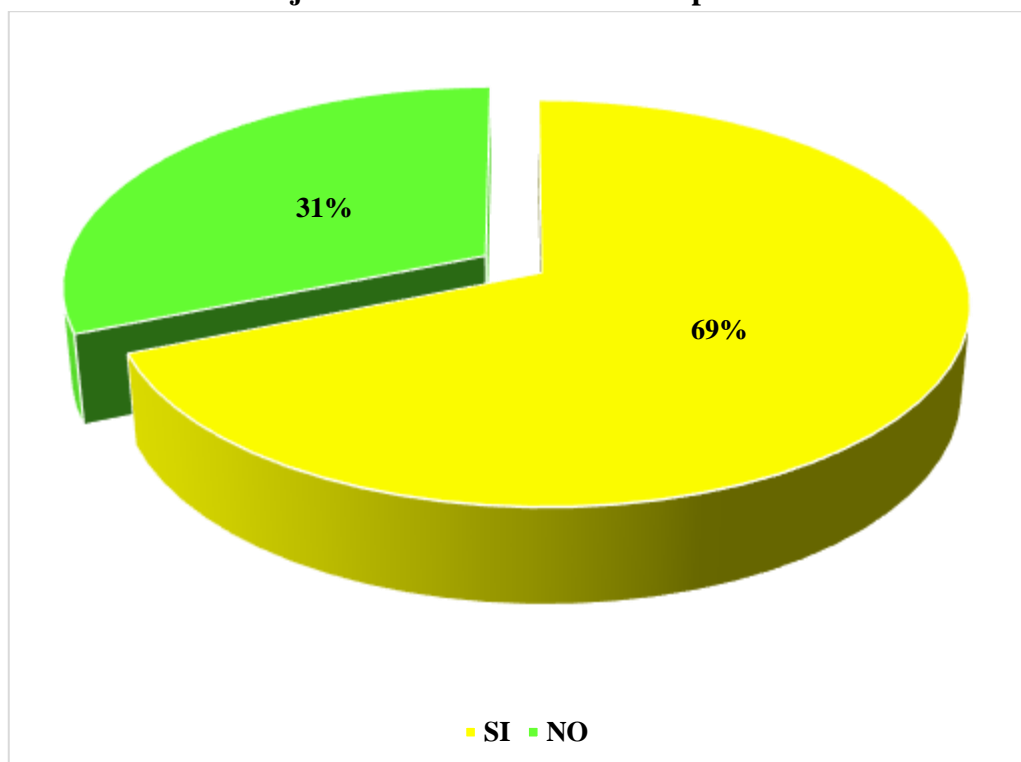
**Resultado respecto al Objetivo Específico 1:** Determinar las principales mejoras del financiamiento, de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro platería “Inversiones IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019.

**Tabla 1: ¿El representante de la empresa se preocupa por la calidad y mejoramiento continuo de la empresa?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	11	69%
NO	5	31%
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

**Gráfico 1: ¿El representante de la empresa se preocupa por la calidad y mejoramiento continuo de la empresa?**



Fuente: Elaboración propia

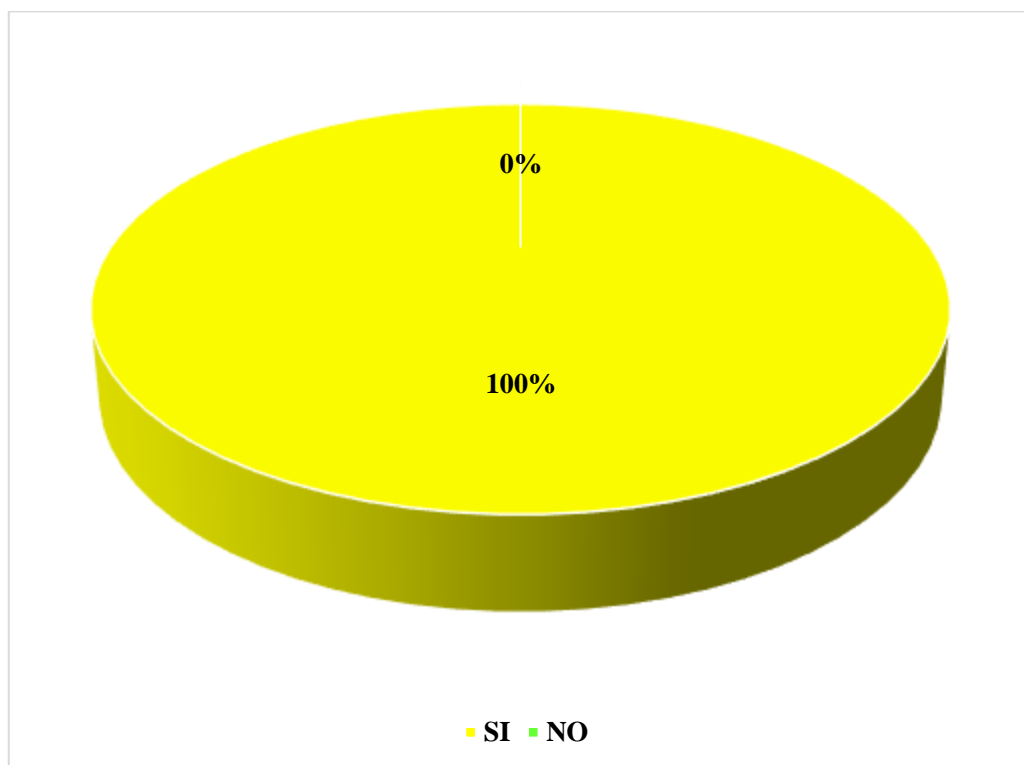
**Nota:** En la Tabla y Gráfico N° 1, del 100% de los encuestados, el 69% afirma que el representante de la empresa se preocupa por la calidad y mejoramiento continuo de la empresa y mientras el 31% que el representante de la empresa no se preocupa por la calidad y mejoramiento continuo de la empresa.

**Tabla 2: ¿La empresa necesita financiarse?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	16	100%
NO	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Elaboración propia

**Gráfico 2: ¿La empresa necesita financiarse?**



**Fuente:** Elaboración propia

**Nota:** En la Tabla y Gráfico N° 2, del 100% de los encuestados, el 100% afirman que la empresa si necesita financiarse.

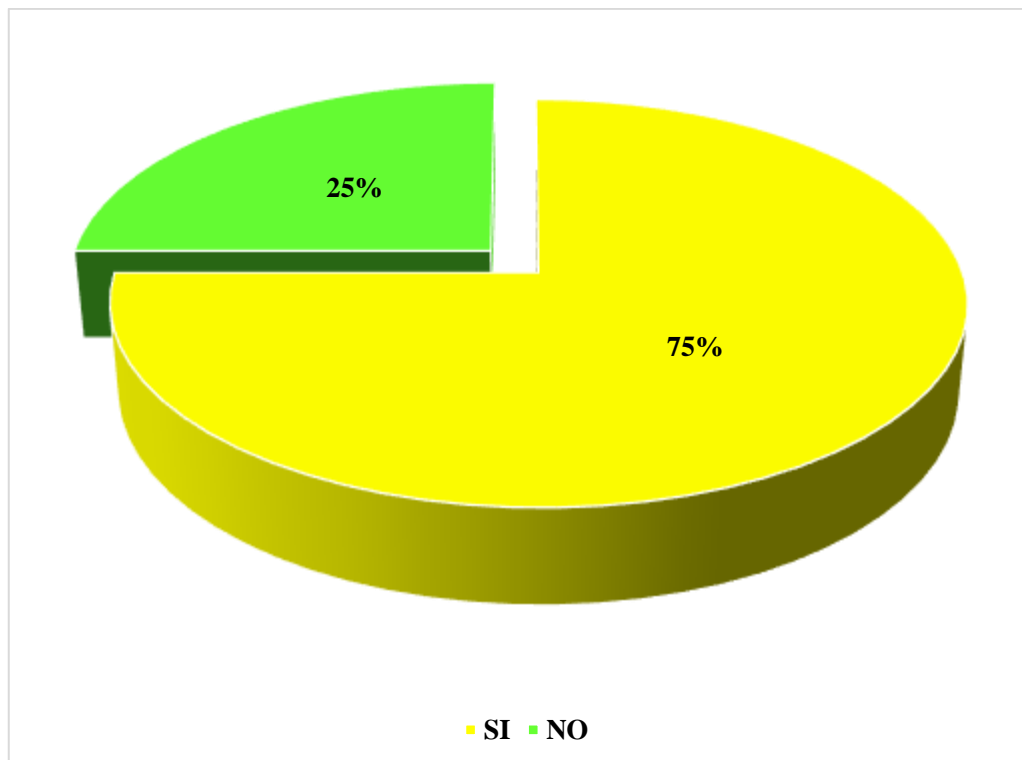


**Tabla 3: ¿El financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	12	75%
NO	4	25%
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Elaboración propia**

**Gráfico 3: ¿El financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa?**



**Fuente: Elaboración propia**

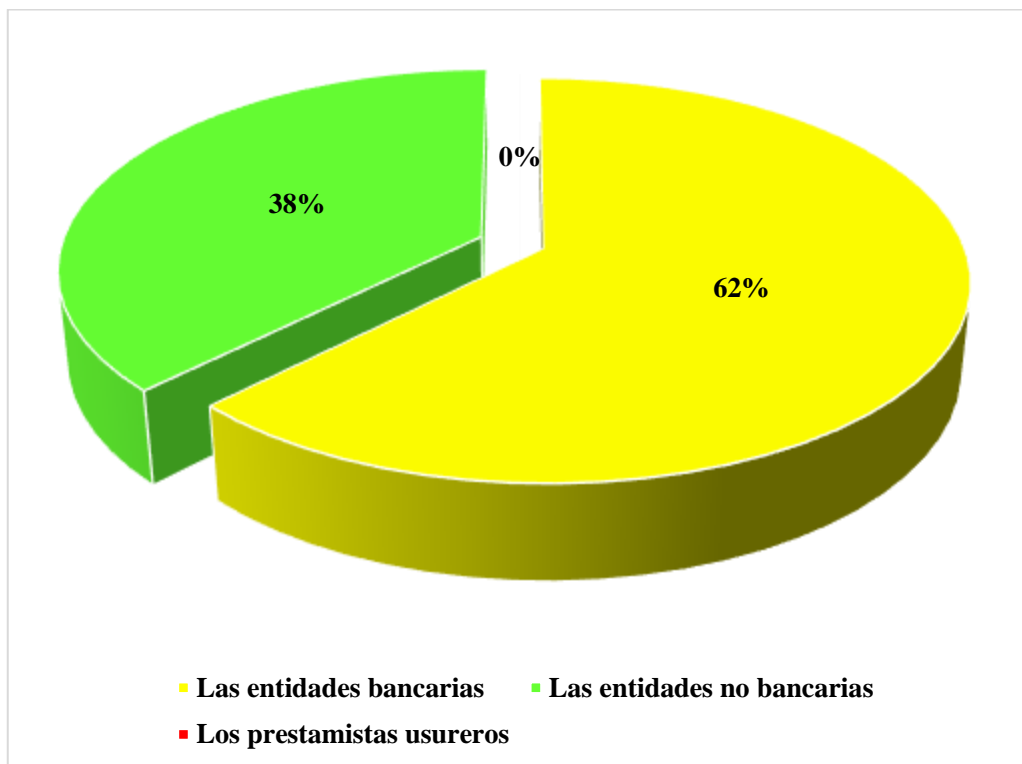
**Nota:** En la Tabla y Gráfico N° 3, del 100% de los encuestados, el 75% afirman que el financiamiento si mejora la rentabilidad de la empresa; por otra parte el 25% respondieron que el financiamiento no mejora la rentabilidad de la empresa

**Tabla 4: ¿A dónde se debe acudir para obtener financiamiento?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
Las entidades bancarias	10	62%
Las entidades no bancarias	6	38%
Los prestamistas usureros	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Elaboración propia**

**Gráfico 4: ¿A dónde se debe acudir para obtener financiamiento?**



**Fuente: Elaboración propia**

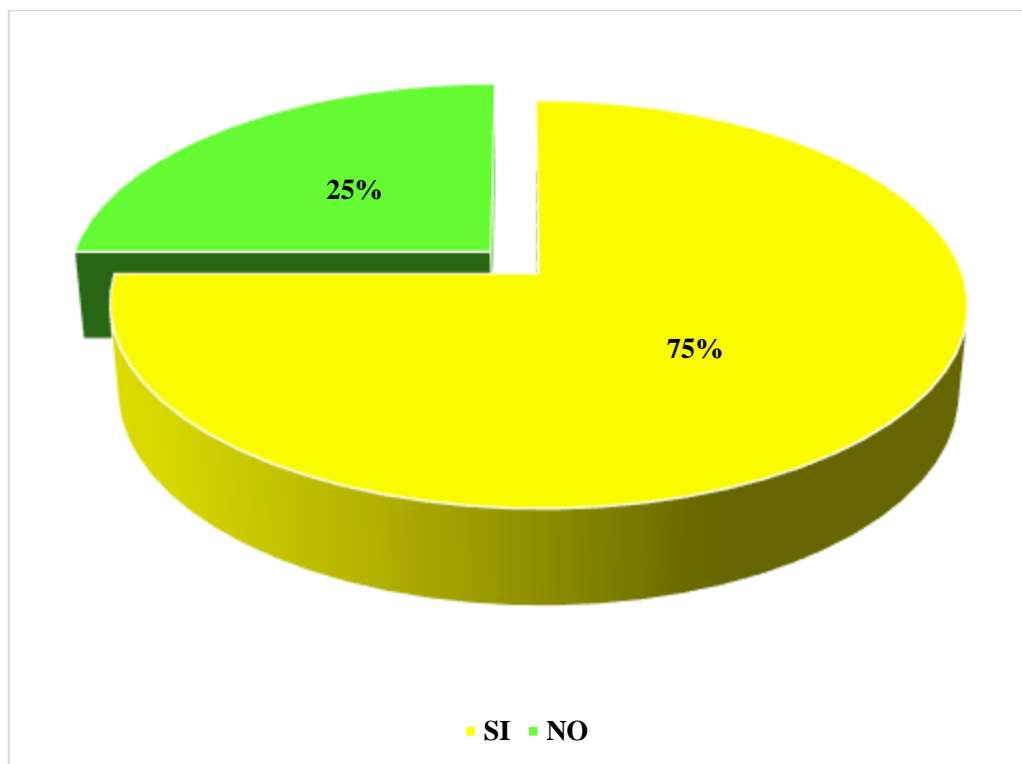
**Nota:** En la Tabla y Gráfico N° 4, del 100% de los encuestados, el 62% afirman que se debe acudir para obtener financiamiento a entidades bancarias y mientras el 38% respondieron que se debe acudir para obtener financiamiento a entidades no bancarias.

**Tabla 5: ¿Los ingresos de la empresa han mejorado gracias a los servicios financieros?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	12	75%
NO	4	25%
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Elaboración propia**

**Gráfico 5: ¿Los ingresos de la empresa han mejorado gracias a los servicios financieros?**



**Fuente: Elaboración propia**

**Nota:** En la Tabla y Gráfico N° 5, del 100% de los encuestados, el 75% afirman que los ingresos de la empresa si han mejorado gracias a los servicios financieros y mientras el 25% respondieron que los ingresos de la empresa no han mejorado gracias a los servicios financieros.

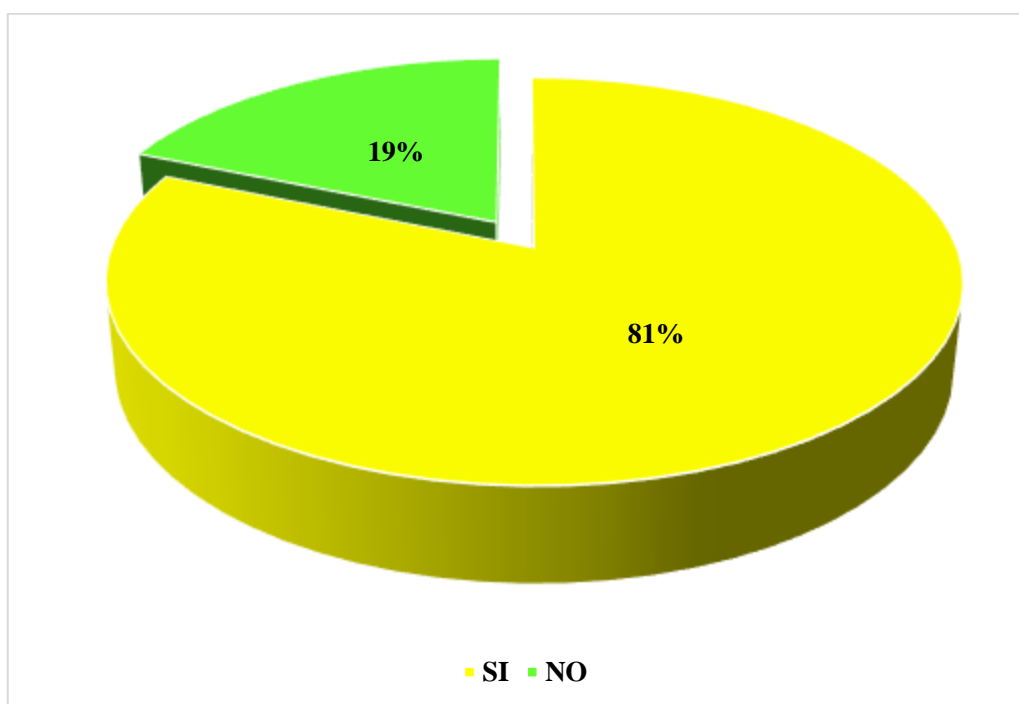
**Resultado respecto al Objetivo Específico 2:** Determinar las principales mejoras de la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro platería “Inversiones IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019.

**Tabla 6: ¿La rentabilidad mejora la competitividad de la empresa?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	13	81%
NO	3	19%
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Elaboración propia

**Gráfico 6: ¿La rentabilidad mejora la competitividad de la empresa?**



**Fuente:** Elaboración propia

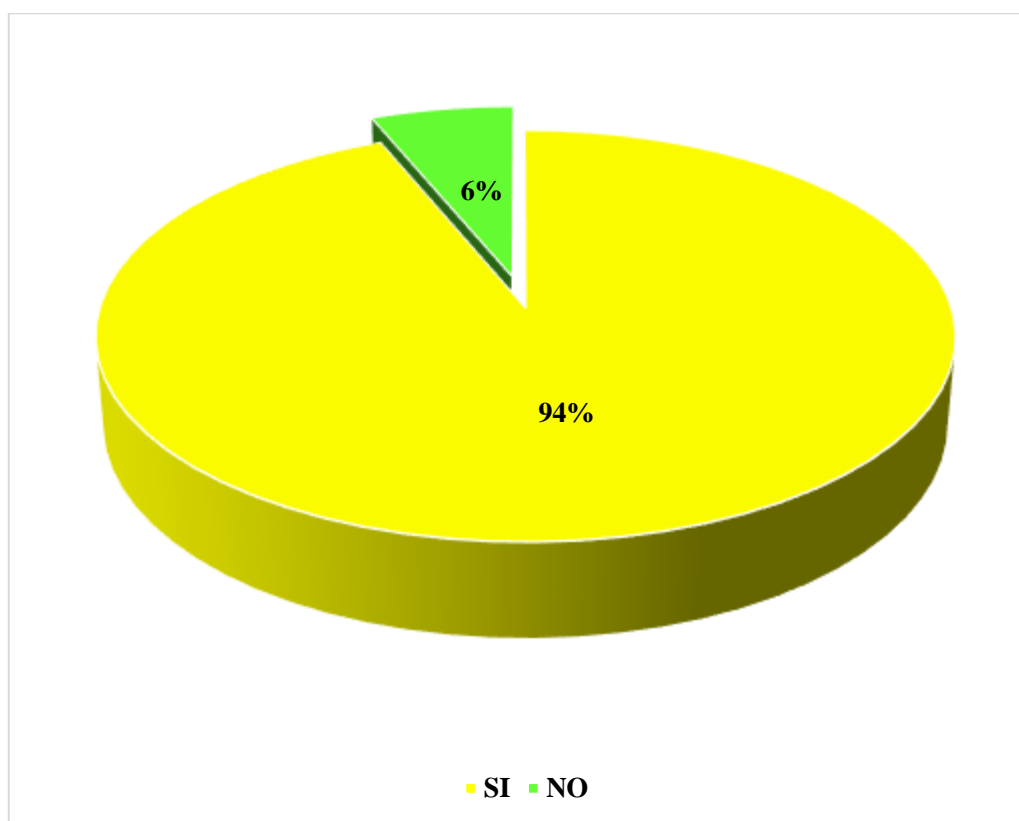
**Nota:** En la Tabla y Gráfico N° 6, del 100% de los encuestados, el 81% afirman que la rentabilidad si mejora la competitividad de la empresa y el 19% respondieron que la rentabilidad no mejora la competitividad de la empresa.

**Tabla 7: ¿La rentabilidad de la empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	15	94%
NO	1	6%
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Elaboración propia**

**Gráfico 7: ¿La rentabilidad de la empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron?**



**Fuente: Elaboración propia**

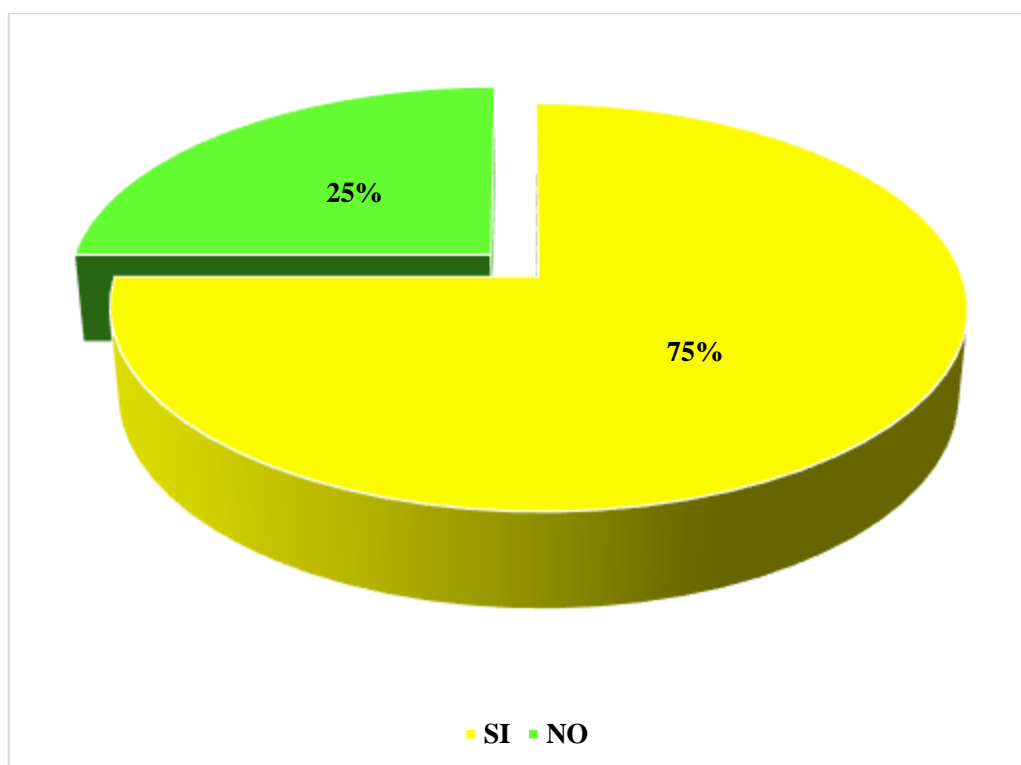
**Nota:** En la Tabla y Gráfico N° 7, del 100% de los encuestados, el 94% afirman que la rentabilidad de la empresa si ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron; por tanto el 6% respondieron que la rentabilidad de la empresa no ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron.

**Tabla 8: ¿Considera usted que la empresa utiliza estrategias para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	12	75%
NO	4	25%
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Elaboración propia**

**Gráfico 8: ¿Considera usted que la empresa utiliza estrategias para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas?**



**Fuente: Elaboración propia**

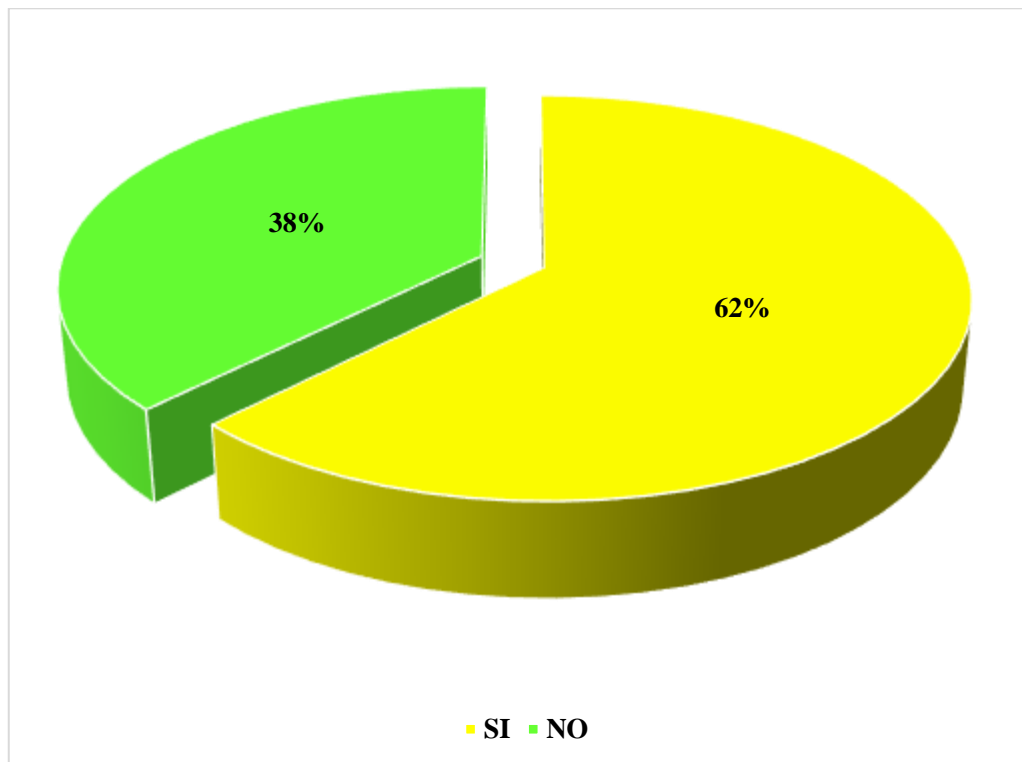
**Nota:** En la Tabla y Gráfico N° 8, del 100% de los encuestados, el 75% afirman que la empresa si utiliza estrategias para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas y mientras el 25% respondieron que la empresa no utiliza estrategias para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas.

**Tabla 9: ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	10	62%
NO	6	38%
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Elaboración propia**

**Gráfico 9: ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?**



**Fuente: Elaboración propia**

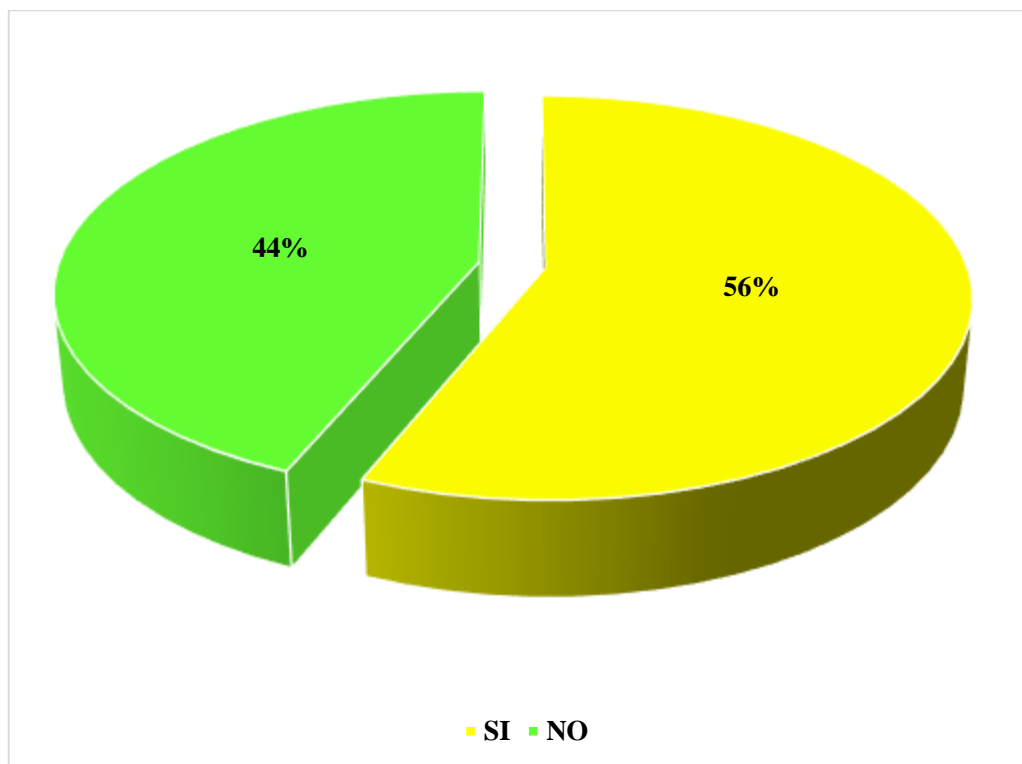
**Nota:** En la Tabla y Gráfico N° 9, del 100% de los encuestados, el 62% afirman que la rentabilidad de su empresa si ha mejorado en los últimos años y mientras el 38% respondieron que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado en los últimos años.

**Tabla 10: ¿Cree usted que la rentabilidad es la capacidad de un activo para generar utilidad?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	9	56%
NO	7	44%
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Elaboración propia**

**Gráfico 10: ¿Cree usted que la rentabilidad es la capacidad de un activo para generar utilidad?**



**Fuente: Elaboración propia**

**Nota:** En la Tabla y Gráfico N° 10, del 100% de los encuestados, el 56% afirman que la rentabilidad si es la capacidad de un activo para generar utilidad y por tanto el 44% respondieron que la rentabilidad no es la capacidad de un activo para generar utilidad.



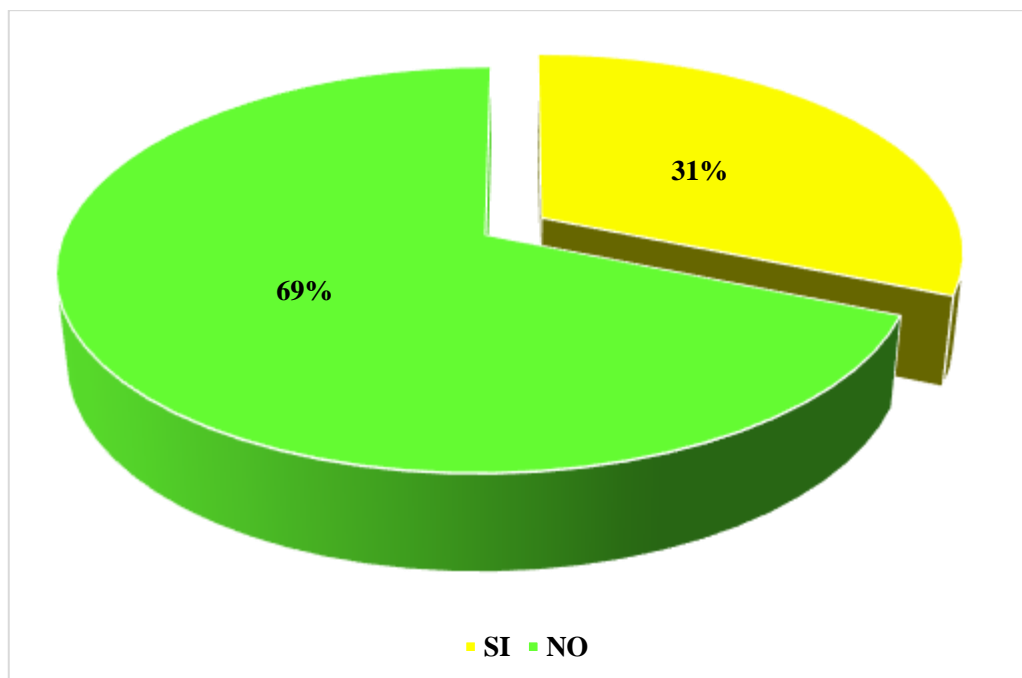
**Resultado respecto al Objetivo Específico 3:** Determinar las principales mejoras de la tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro platería “Inversiones IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019.

**Tabla 11: ¿Se siente satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	5	31%
NO	11	69%
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Elaboración propia

**Gráfico 11: ¿Se siente satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria?**



**Fuente:** Elaboración propia

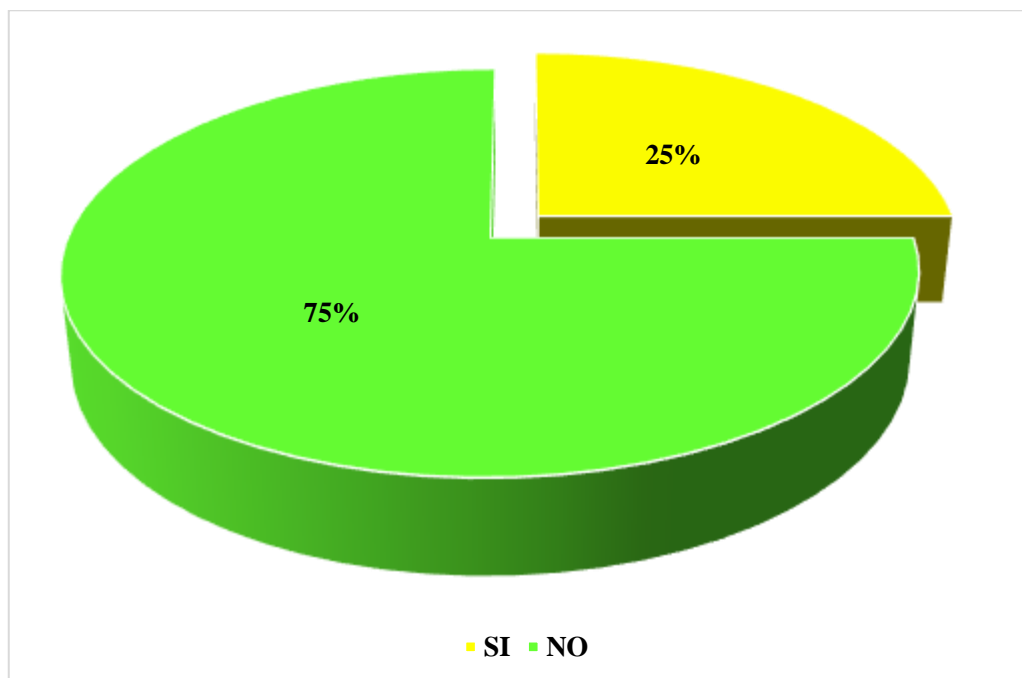
**Nota:** En la Tabla y Gráfico N° 11, del 100% de los encuestados, el 31% afirman que se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria y por tanto el 69% respondieron que no.

**Tabla 12: ¿Considera usted que pagando sus tributos contribuye el desarrollo del país?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	4	25%
NO	12	75%
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Elaboración propia**

**Gráfico 12: ¿Considera usted que pagando sus tributos contribuye el desarrollo del país?**



**Fuente: Elaboración propia**

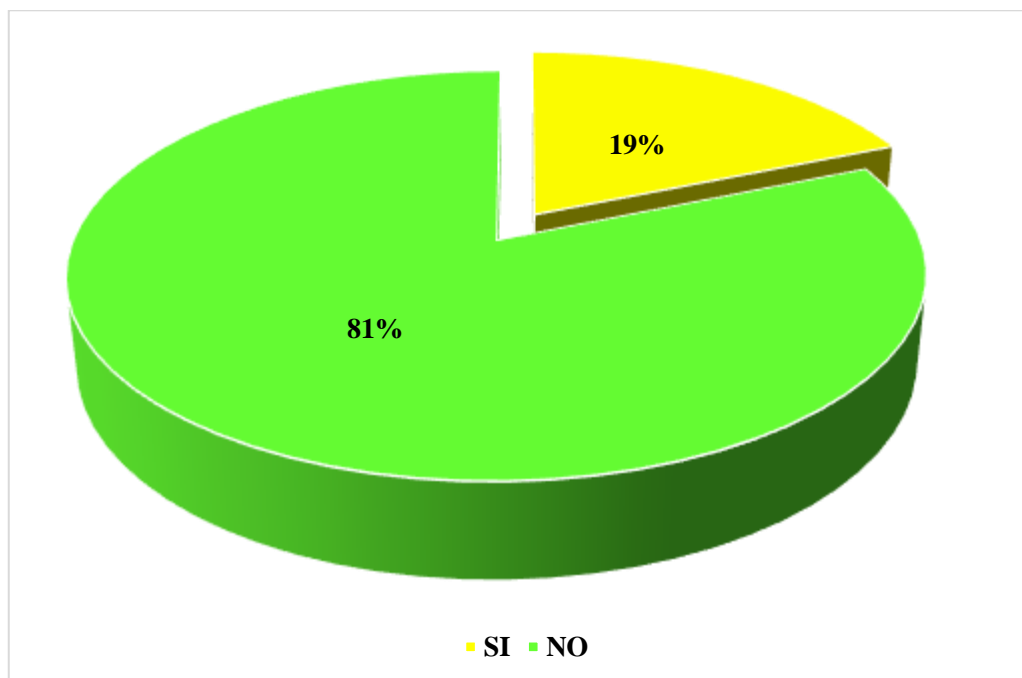
**Nota:** En la Tabla y Gráfico N° 12, del 100% de los encuestados, el 25% afirman que pagando sus tributos si contribuyen el desarrollo del país y mientras el 75% respondieron que pagando sus tributos no contribuyen el desarrollo del país.

**Tabla 13: ¿Cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	3	19%
NO	13	81%
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Elaboración propia**

**Gráfico 13: ¿Cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos?**



**Fuente: Elaboración propia**

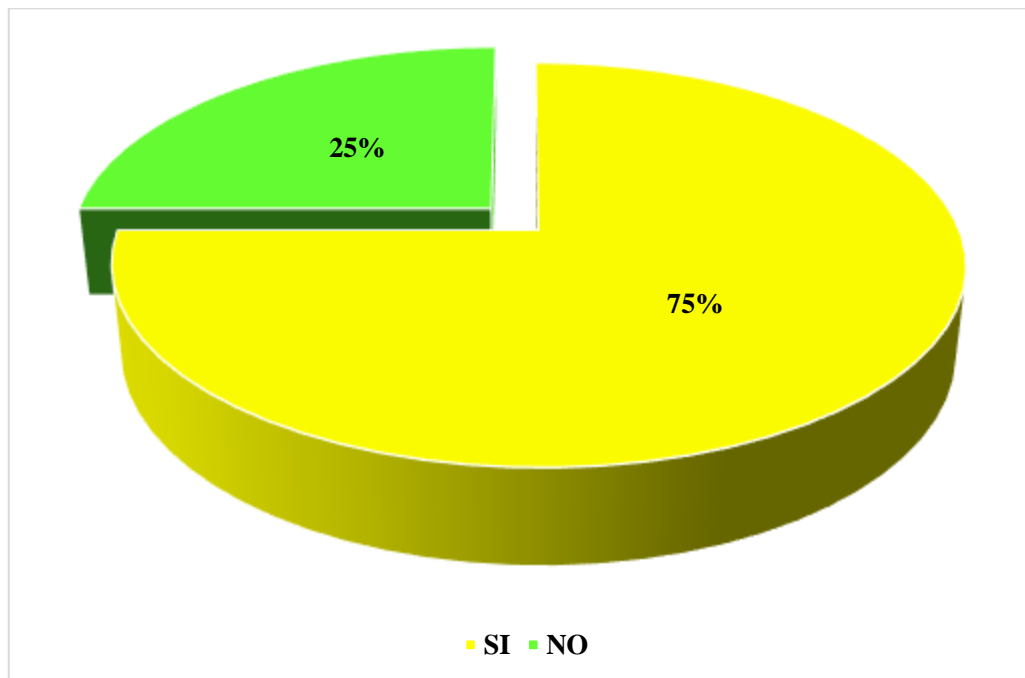
**Nota:** En la Tabla y Gráfico N° 13, del 100% de los encuestados, el 19% afirman que si cuentan con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos; mientras el 81% respondieron que no cuentan con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos.

**Tabla 14: ¿Los tributos declarados han sido pagados oportunamente a la Administración Tributaria?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	12	75%
NO	4	25%
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Elaboración propia**

**Gráfico 14: ¿Los tributos declarados han sido pagados oportunamente a la Administración Tributaria?**



**Fuente: Elaboración propia**

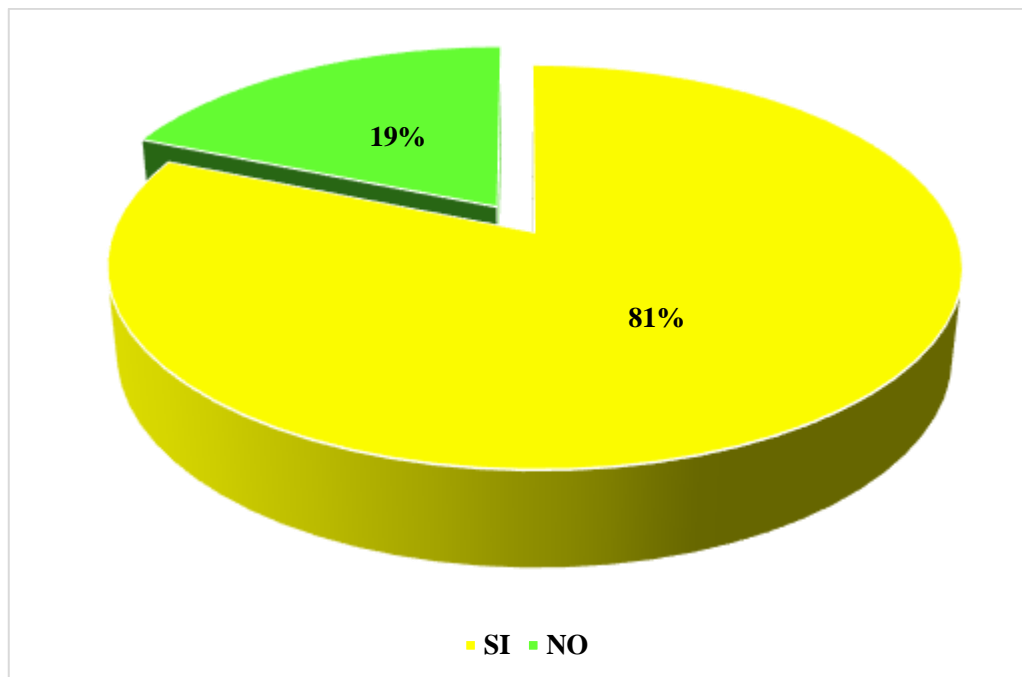
**Nota:** En la Tabla y Gráfico N° 14, del 100% de los encuestados, el 75% afirman que los tributos declarados si han sido pagados oportunamente a la Administración Tributaria y por tanto el 25% respondieron que los tributos declarados no han sido pagados oportunamente a la Administración Tributaria.

**Tabla 15: ¿Están los Libros de Contabilidad al día?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	13	81%
NO	3	19%
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

**Gráfico 15: ¿Están los Libros de Contabilidad al día?**



Fuente: Elaboración propia

**Nota:** En la Tabla y Gráfico N° 15, del 100% de los encuestados, el 81% afirman que los Libros de Contabilidad si están al día y mientras el 19% respondieron que los Libros de Contabilidad no están al día.

## 5.2. Análisis de Resultado

### 5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1:

En la Tabla y Gráfico N° 3, del 100% de los encuestados, el 75% afirman que consideran que el financiamiento si mejora la rentabilidad de la empresa; por otra parte el 25% respondieron que consideran que el financiamiento no mejora la rentabilidad de la empresa, los resultados obtenido concuerdan con lo obtenido por **Aguilar & Cono (2017)** afirma que se desarrolló las fuentes de financiamiento que incrementan la rentabilidad de las MYPES, los créditos obtenidos de las micro financieras, le permite a la empresa tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras). En la Tabla y Gráfico N° 4, del 100% de los encuestados, el 62% afirman que acudieron para obtener el financiamiento a entidades bancarias y mientras el 38% respondieron que acudieron para obtener el financiamiento a entidades no bancarias, los resultados obtenidos se asemejan con el resultado obtenido por **Sauñe (2018)** afirma que el 83,3% de los micro y pequeños empresarios trabajan con préstamos financieros como: bancos, cooperativas, cajas de ahorro, mientras un 16,7% consideran que no, más bien se aduce que se financian con préstamos no bancarios; que podría ser prestamos de familiares y capital propio. En la Tabla y Gráfico N° 5, del 100% de los encuestados, el 75% afirman que si consideran que los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros y mientras el 25% respondieron que no consideran que los ingresos de su empresa han

mejorado gracias a los servicios financieros, el resultado obtenido se asemeja con el resultado obtenido por **Pretel (2016)** sostiene que el financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE en la provincia de Huamanga, puesto que dichos créditos les han permitido financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos.

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

En la Tabla y Gráfico N° 7, del 100% de los encuestados, el 94% afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron; por tanto el 6% respondieron la rentabilidad de su empresa no ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron, el resultado obtenido coincide con el trabajo de investigación de **Dávila (2019)** sostiene de que las MYPES encuestadas, se establece que el 47.8% (11 casos) respondieron que la rentabilidad de su empresa no mejoró con el financiamiento que recibieron.

En la Tabla y Gráfico N° 9, del 100% de los encuestados, el 62% afirman que la rentabilidad de su empresa si ha mejorado en los últimos años y mientras el 38% respondieron que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado en los últimos años, el resultado obtenido se asemeja con lo obtenido por **Dávila (2019)** afirma de que las MYPES encuestadas, se establece que el 65.2% (15 casos) respondieron que la rentabilidad de su empresa no mejoró en los últimos años.

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

En la Tabla y Gráfico N° 13, del 100% de los encuestados, el 19% afirman que si cuentan con un personal idóneo asignado para el registro de los

ingresos, costos y gastos; mientras el 81% respondieron que no cuentan con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos, el resultado obtenido se asemeja con el autor **Dávila (2019)** sostiene que las MYPES encuestadas, se establece que el 56.5% (13 casos) respondieron que no cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos.

En la Tabla y Gráfico N° 14, del 100% de los encuestados, el 75% afirman que los tributos declarados si han sido pagados oportunamente a la Administración Tributaria y por tanto el 25% respondieron que los tributos declarados no han sido pagados oportunamente a la Administración Tributaria, los resultados obtenidos concuerda con lo obtenido por **Dávila (2019)** De las Mypes encuestadas, se establece que el 65.2% (15 casos) respondieron que los tributos declarados si fueron pagados oportunamente.

En la Tabla y Gráfico N° 15, del 100% de los encuestados, el 81% afirman que los Libros de Contabilidad si están al día y mientras el 19% respondieron que los Libros de Contabilidad no están al día., los resultado se asemejan con el resultado obtenidos por **Dávila (2019)** sostiene de que las MYPES encuestadas, se establece que el 56.5% (13 casos) respondieron que los libros de contabilidad si están al día.



## VI. CONCLUSIONES

### 6.1. Respecto al Objetivo Especifico 1:

En la Tabla y Gráfico N° 3, del 100% de los encuestados, el 75% afirman que consideran que el financiamiento si mejora la rentabilidad del negocio. En la Tabla y Gráfico N° 4, del 100% de los encuestados, el 62% afirman que acudieron para obtener el financiamiento a entidades bancarias. En la Tabla y Gráfico N° 5, del 100% de los encuestados, el 75% afirman que los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros. Las propuestas de mejoras del financiamiento:

- Por tal motivo se propone un modelo de gestión financiera basada en orientar y ofrecer algún beneficio de fácil acceso al crédito.
- Los empresarios deben estar informados de las diferentes fuentes de financiamiento que existen y los beneficios que ofrecen, informarse de las tasas porcentuales y los costos administrativos que conlleva la adquisición del mismo, y no dejarse influenciar únicamente por la necesidad de adquirir recursos financieros.

### 6.2. Respecto al Objetivo Especifico 2:

En la Tabla y Gráfico N° 7, del 100% de los encuestados, el 94% afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron. En la Tabla y Gráfico N° 9, del 100% de los encuestados, el 62% afirman que la rentabilidad de su empresa si ha mejorado en los últimos años. Con el resultado obtenido se realiza las propuestas de mejoras de la rentabilidad:

- Se puede decir que una empresa es rentable es cuando sus ingresos son mayores que sus gastos.

- Para que una MYPE sea rentable y exitoso debe evaluar si los costos están bajo control y si sus ingresos son suficientes para financiar el crecimiento, asimismo se debe planificar sus estrategias de ventas y colocaciones, así como contar con una adecuada cartera de proveedores.
- El gerente debe desarrollar nuevas políticas de venta, con la finalidad de captar nuevos clientes y ampliar la plaza comercial, y de esta manera generar mayor producción y obtener mayor ingreso para la empresa.

### **6.3. Respecto al Objetivo Especifico 3:**

En la Tabla y Gráfico N° 13, del 100% de los encuestados, el 19% afirman que si cuentan con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos. En la Tabla y Gráfico N° 14, del 100% de los encuestados, el 75% afirman que los tributos declarados si han sido pagados oportunamente a la Administración Tributaria y por tanto el 25% no lo consideran, los resultados obtenidos concuerda con lo obtenido por **Dávila (2019)** De las MYPES encuestadas, se establece que el 65.2% (15 casos) respondieron que los tributos declarados si fueron pagados oportunamente. En la Tabla y Gráfico N° 15, del 100% de los encuestados, el 81% afirman que los Libros de Contabilidad si están al día. La propuestas de mejora en la tributación seria que:

- El Estado y la administración tributaria crear los canales de difusión y de educación para enseñar a contribuir a las empresas, creando una conciencia Nacional.
- Asimismo las microempresas deben de contar con un personal capacitado con conocimientos técnicos para el registro, control de gastos generales, gastos

de ventas, costos y poder cumplir con las obligaciones fiscales, como el pago de impuestos, la facturación y presentación de declaraciones.

## Aspectos Complementarios

### Referencias Bibliográficas

Adriana. (28 de Agosto de 2018). *El financiamiento*. Obtenido de <https://financiamiento.org.mx/financiamiento-corto-plazo/>

Aguilar Soriano, K. Y., & Cono Ramírez, N. E. (2017). "*Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de la MYPES de la provincia de Huancayo*". Tesis para optar el título profesional de contador público, Facultad de contabilidad, Huancayo. Obtenido de <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3876/Aguilar%20Soriano-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Arias Subiaga, J. G., & Carrillo Paredes, K. B. (2016). *Análisis de las fuentes de financiamiento para microcréditos de las Instituciones Públicas y Privadas para las Pymes en el Ecuador*. Tesis presentada como requisito para optar el título de Contador Público Autorizado, Universidad de Guayaquil, Facultad de Ciencias Administrativas, Guayaquil-Ecuador. Obtenido de [http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13944/1/AN%20DE%20LAS%20FUENTES%20DE%20FINANCIAMIENTO%20PARA%20MICROCR%20DITOS%20DE%20LAS%20INSTITUCIONES%20P%20BLICAS%20Y%20PRIV.pdf?fbclid=IwAR0Z\\_bC6gML8qwLeo9NB25yDnaahIkb15GfauedeJmsrY9lw3l](http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13944/1/AN%20DE%20LAS%20FUENTES%20DE%20FINANCIAMIENTO%20PARA%20MICROCR%20DITOS%20DE%20LAS%20INSTITUCIONES%20P%20BLICAS%20Y%20PRIV.pdf?fbclid=IwAR0Z_bC6gML8qwLeo9NB25yDnaahIkb15GfauedeJmsrY9lw3l)

Boscan , M., & Sandra, M. (2009). Estrategias de financiamiento para el desarrollo endógeno del sector confección zuliano. *Revista de estudios interdisciplinarios en ciencias sociales*, 11(3), 17. Obtenido de

file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-  
FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-  
6430961%20(2).pdf

Campean Quispe, P. S., & Atauje Oriundo, Y. M. (2010). *Estrategias para efectivizar la recaudación del IGV en el centro comercial via 7 - Huamanga*. Ayacucho.

Caridad Dominguez, I., & Crestelo Martín, L. M. (2009). *Fundamentos teróricos y conceptuales sobre la estructura del financiamiento*. Universidad de Matanzas, Departamento de Contabilidad y Finanza, Matanza. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>

Chavez Ackermann, P. (1993). *La tributacion*. Obtenido de [https://www.researchgate.net/publication/319656403\\_LA\\_TRIBUTACION](https://www.researchgate.net/publication/319656403_LA_TRIBUTACION)

Curi Quispe, L. (17 de Septiembre de 2012). *Gestion Contable de Mypes en Ayacucho*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/106174847/Gestion-Contable-de-Mypes-en-Ayacucho>

Dávila La Torre, N. G. (2019). *“Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artesanía en el distrito de San Juan Bautista, 2019”*. Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Facultad de ciencias contables, financiera y administrativas. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11109>

Economíasimple. (30 de Noviembre de 2017). *Definición de Financiación*. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/financiacion>

Espejo Jiménez, M. A. (2016). *Régimen tributario especial para micro, pequeñas y medianas Empresas (MIPYMES)*. Diplomado en tributación, Universidad Mayor de San Andrés, Facultad de Ciencias, Economicas y Financieras, La Paz. Obtenido de [repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/15830/DIP-TRIB-075%20REGIMEN%20TRIBUTARIO%20ESPECIAL%20PARA%20MICRO%20PEQUEÑAS%20EMPRESAS%20%28MIPYMES%29.PDF?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/15830/DIP-TRIB-075%20REGIMEN%20TRIBUTARIO%20ESPECIAL%20PARA%20MICRO%20PEQUEÑAS%20EMPRESAS%20%28MIPYMES%29.PDF?sequence=1&isAllowed=y)

Garcia Aroyo , A. D. (2007). *Creación de un plan de negocio de un restaurant Tematico*. trabajo para optar el título de licenciado en Gastronomía. Obtenido de <http://dspace.udla.edu.ec/bitstream/33000/6569/1/UDLA-EC-TLG-2017-01.pdf>

Gomero Gonzales, N. A. (abril de 2015). *Concentración de las Mypes y si impacto en el crecimiento económico*. Obtenido de <file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/11597-Texto%20del%20art%C3%ADculo-40456-1-10-20160327.pdf>

Huallpa Cuadros, W. (2018). *Caracterización del Financiamiento y la Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018*. Informe final del trabajo de Investigación para opatr el título Profesional de Licenciado en Administración, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables y Financieras y

Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9240/FINANCIAMIENTO\\_COMPETITIVIDAD\\_HUALLPA\\_CUADROS\\_WILMER.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR10oiKQImST3Uk0DQ5uECS04L5wyPImFWNNmt\\_VODz0RLbGEnQkHhB4-dE](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9240/FINANCIAMIENTO_COMPETITIVIDAD_HUALLPA_CUADROS_WILMER.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR10oiKQImST3Uk0DQ5uECS04L5wyPImFWNNmt_VODz0RLbGEnQkHhB4-dE)

La República. (8 de Septiembre de 2015). *Mypes generan un mayor empleo en América Latina*. Obtenido de <https://larepublica.pe/economia/880684-mypes-generan-un-mayor-empleo-en-america-latina>

Lázaro Sánchez, M. E. (2019). *Principales características del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las MYPES del Sector Artesanía, Rubro Carpintería, 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/123456789/10198/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_RENTABILIDAD\\_LAZARO\\_SANCHEZ\\_MARGOT\\_ELIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10198/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_LAZARO_SANCHEZ_MARGOT_ELIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Lerma Kirchner, A., & Valdés Hernández, L. A. (2007). *Liderazgo emprendedor. Cómo ser un emprendedor de éxito y no morir en el intento*. Mexico, Mexico: Cengage Learning Editores, S.A. Obtenido de [https://issuu.com/geisonperez/docs/liderazgo\\_emprendedor](https://issuu.com/geisonperez/docs/liderazgo_emprendedor)

LEY N° 30056. (2 de Julio de 2013). Ley que Modifica diversa Leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. *El Peruano*, pág. 11. Obtenido de

<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>

Lizcano Álvarez, J., & Castelló Taliani, T. (2004). *Rentabilidad empresarial propuesta práctica de análisis y evaluación*. Camara de comercio. Servicio de estudio. Obtenido de [https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab\\_emp.pdf](https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf)

Medina Ramirez, C. A., & Mauricci Gil, G. F. (2014). *Factores que influyen en la rentabilidad por línea de negocio en la clinica Sánchez Ferrer em el periodo 2009-2013*. Tesis para obtener el Título Profesional de Economista y Economista con mención en Finanzas., Universidad Privada Antenor Orrego, Facultad de ciencias, Económicas y Finanzas, Trujillo. Obtenido de [http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/325/1/MEDINA\\_CARLOS\\_FACTORES\\_RENTABILIDAD\\_NEGOCIO.pdf](http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/325/1/MEDINA_CARLOS_FACTORES_RENTABILIDAD_NEGOCIO.pdf)

Mendoza. (22 de Enero de 2018). *4 indicadores financieros para la rentabilidad del negocio*. Obtenido de <https://www.amexempresas.com/libertadparatunegocio/4-indicadores-financieros-la-rentabilidad-del-negocio/>

Miranda, D. (23 de Noviembre de 2015). *Teoria General del Tributo*. Obtenido de Teoria General del Tributo: <http://teoriagtributo.blogspot.com/>

Modigliani, M. (1958,). *Teoria de financiamiento*.

Moreno, D. (14 de Marzo de 2018). *¿Qué es la rentabilidad?* Obtenido de <https://www.finanzasparamortales.es/que-es-la-rentabilidad/>



MytripleA. (2012). *¿Qué es la rentabilidad?* Obtenido de <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad/>

Naciones Unidas- Cepal. (30 de abril de 2016). *La inserción internacional de las pequeñas y medianas empresas tiene impactos positivos en su nivel de productividad, la calidad del empleo, el nivel de los salarios y la incorporación de innovación. Por esto, desarrollar mejores políticas y herramientas.* Obtenido de *La inserción internacional de las pequeñas y medianas empresas tiene impactos positivos en su nivel de productividad, la calidad del empleo, el nivel de los salarios y la incorporación de innovación. Por esto, desarrollar mejores políticas y herramientas:* <https://www.cepal.org/es/proyectos/internacionalizacion-de-las-pymes-medicion-innovacion-y-financiamiento>

Palacios Dongo, A. (19 de Agosto de 2018). *Perú: situación de las micro y pequeñas empresas.* Obtenido de <https://www.connuestroperu.com/economia/58055-peru-situacion-de-las-micro-y-pequenas-empresas>

Panchi, V. (Abril de 2013). *La tributación.* Obtenido de <https://tributacion8.blogspot.com/2013/04/hay-que-crear-cultura-tributaria.html>

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)

Peru 21. (29 de Mayo de 2019). Conoce cuántos regímenes tributarios hay en el Perú y en qué se diferencian. *Conoce cuántos regímenes tributarios hay en el Perú y en qué se diferencian.*

Prado Gonzales, C. (2015). *Omisión, subvaluación y la evasión tributaria del impuesto al patrimonio predial en el Distrito de Ayacucho 2015*". Tesis para optar al título profesional de abogada, Universidad Nacional de San Cristobal de Huamanga, Facultad de Derecho y Ciencias Políticas, Ayacucho. Obtenido de [http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/818/Tesis%20D68\\_Pra.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/818/Tesis%20D68_Pra.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Pretel Eslava, S. S. (2016). *"Financiamiento y desarrollo de las Mypes del sector artesanía textil en la provincia de Huamanga : 2011-2014"*. Tesis para optar el grado de maestro en ciencias económicas con mención en Contabilidad y Finanzas, Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga, Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, Ayacucho. Obtenido de <http://repositorio.unsch.edu.pe/handle/UNSCH/1395>

Reyes Meza, C., & Sánchez Carlessi, H. (2002). Metodología y diseño de la investigación científica. Lima: Universidad Ricardo Palma.

Sánchez Ballesta, J. P. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. Obtenido de <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>

Sauñe Quispe, T. S. (2018). *Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ventas de Abarrotes del Mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018*. Informe Final del Trabajo de Investigación para optar el título profesional de Licenciado en Administración, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9244/COMPETITIVIDAD\\_CALIDAD\\_DE\\_SERVICIO\\_FINANCIAMIENTOS\\_SAUNE\\_QUISPE\\_TANIA\\_SARELA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR3aM8hu1S8-4eEsJXtKW57W6gQA2lRDmN8Em\\_wKwAI08S0RMNdl4umCJts](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9244/COMPETITIVIDAD_CALIDAD_DE_SERVICIO_FINANCIAMIENTOS_SAUNE_QUISPE_TANIA_SARELA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR3aM8hu1S8-4eEsJXtKW57W6gQA2lRDmN8Em_wKwAI08S0RMNdl4umCJts)

SUNAT. (2019). *Definición de la Micro y pequeña empresa*. Obtenido de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html>

Tamari Manihuari, N. R. (Miércoles de Octubre de 2013). *Blog, El valor social de la Tributación*. Obtenido de Blog, El valor social de la Tributación: [valorsocialdeltributo.blogspot.com/p/blog-page.html](http://valorsocialdeltributo.blogspot.com/p/blog-page.html)

ULADECH. (2016). *Código de ética para la investigación*. Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2016/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v001.pdf>

Vargas Ramírez, H. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ventas de partes y piezas y accesorios para vehículos*

*automotores del distrito de Yarinacocha, 2019.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y administrativas. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11019/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_CONTROL\\_INTERNO\\_VARGAS\\_RAMIREZ\\_HENRY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11019/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CONTROL_INTERNO_VARGAS_RAMIREZ_HENRY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Vera Alava, C. A. (2015). *El impacto económico de las políticas tributarias en las Pymes de Manufactura de la Ciudad de Manta (2010-2014)*". Tesis para optar el grado de Magister en tributación y Finanzas, Universidad de Guayaquil, Facultad de Ciencias económicas, Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/11065/1/%E2%80%9CEI%20impacto%20econ%C3%B3mico%20de%20las%20pol%C3%ADticas%20tributarias%20en%20las%20Pymes%20de.pdf>

Villegas, H. (23 de Noviembre de 2015). *Teoría general del tributo*. Obtenido de Teoría general del tributo: <http://teoriagtributo.blogspot.com/>

Villegas, H. (2016). *Que entiende por tributo*. Obtenido de [http://www.sunat.gob.pe/institucional/quienessomos/sistematributario\\_entiende.html](http://www.sunat.gob.pe/institucional/quienessomos/sistematributario_entiende.html)

Wigodski Sirebrenik, J. (14 de julio de 2010). *Metodología de la Investigación*. Obtenido de <http://metodologiaeninvestigacion.blogspot.com/2010/07/>

Zamora Torres, A. I. (2008). *Rentabilidad y Ventaja Comparativa*:. Trabajo de investigación, Universidad Michoacana de, Instituto de Investigaciones

Económicas y Empresariales, Morrella. Obtenido de  
<http://www.eumed.net/libros-gratis/2011c/981/index.htm>

## ANEXOS

### 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: **FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO PLASTIQUERÍA “INVERSIONES IKIU” S.R.L. - AYACUCHO, 2019**, 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

##### **Financiamiento**

1. ¿El representante de la empresa se preocupa por la calidad y mejoramiento continuo de la empresa?  
Si ( )      No ( )
2. ¿La empresa necesita financiarse?  
Si ( )      No ( )
3. ¿El financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa?  
Si ( )      No ( )

4. ¿A dónde se debe acudir para obtener financiamiento?

Las entidades bancarias (....) Las entidades no bancarias. (....) los prestamistas  
usureros (....)

5. ¿Los ingresos de la empresa han mejorado gracias a los servicios financieros?

Si ( ) No ( )

### **Rentabilidad**

6. ¿La rentabilidad mejora la competitividad de la empresa?

Si ( ) No ( )

7. ¿La rentabilidad de la empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron?

Si ( ) No ( )

8. ¿Considera usted que la empresa utiliza estrategias para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas?

Si ( ) No ( )

9. ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa ha mejorado en los últimos años?

Si ( ) No ( )

10. ¿Cree usted que la rentabilidad es la capacidad de un activo para generar utilidad?

Si ( ) No ( )

### **Tributación**

11. ¿Se siente satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria?

Si ( ) No ( )

12. ¿Considera usted que pagando sus tributos contribuye el desarrollo del país?

Si ( ) No ( )

**13.** ¿Cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos?

Si ( ) No ( )

**14.** ¿Los tributos declarados han sido pagados oportunamente a la Administración Tributaria?

Si ( ) No ( )

**15.** ¿Están los Libros de Contabilidad al día?

Si ( ) No ( )



Anexo 02: Mapa del Departamento del Perú



**Anexo 03: Mapa del Departamento de Ayacucho**



**Anexo 04: Mapa de la provincia de Huamanga**



## Anexo 05: Solicitud para realizar la investigación

"Año de la lucha contra la corrupción e impunidad"

**SOLICITO:    PERMISO PARA REALIZAR  
                  TRABAJO DE INVESTIGACION**

SRA. FLORES QUISPE BRIGIDA.  
REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA "INVERSIONES IKIU" S.R.L.

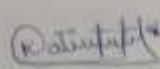
Yo, KATERIN YANETT ONCEBAY SACSARA,  
identificado con DNI N° 70121897, con domicilio en Barrio  
Andamarca n° 165 distritos Ayacucho provincia de  
Huamanga, me dirijo ante Ud. respetuosamente y expongo:


Que habiendo culminado la carrera de CONTABILIDAD en la Universidad  
Católica Los Ángeles de Chimbote- ULADECH: y optando ya el grado de Bachiller en  
Ciencias Contables, Financieras y Administrativas; solicito a Ud. Permiso para realizar  
trabajo de investigación en si empresa sobre: FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y  
TRIBUTACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO,  
RUBRO PLASTIQUERIA "INVERSIONES IKIU" S.R.L. - AYACUCHO, 2019 para  
obtener título profesional de contador público.

**Por lo expuesto:**

Ruego a Ud. Acceder a mi petición por ser justa y necesaria.

Ayacucho, 02 de abril del 2019.

  
\_\_\_\_\_  
ONCEBAY SACSARA KATERIN Y.  
DNI: 70121897

  
\_\_\_\_\_  
INVERSIONES IKIU S.R.L.  
RUC 20874744054

## Anexo 06: Encuesta llenada

### UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES

#### CHIMBOTE

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema: **FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO PLASTIQUERÍA "INVERSIONES IKIU" S.R.L. - AYACUCHO, 2019**, 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

##### **Financiamiento**

1. ¿El representante de la empresa se preocupa por la calidad y mejoramiento continuo de la empresa?

Si  No ( )

2. ¿La empresa necesita financiarse?

Si  No ( )

3. ¿El financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa?

Si ( ) No

4. ¿A dónde se debe acudir para obtener financiamiento?

Las entidades bancarias (...) Las entidades no bancarias.  los prestamistas usureros (...)

5. ¿Los ingresos de la empresa han mejorado gracias a los servicios financieros?

Si  No ( )

##### **Rentabilidad**

6. ¿La rentabilidad mejora la competitividad de la empresa?

Si  No ( )

7. ¿La rentabilidad de la empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron?

Si  No ( )

8. ¿Considera usted que la empresa utiliza estrategias para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas?

Si  No ( )

9. ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa ha mejorado en los últimos años?

Si ( ) No

10. ¿Cree usted que la rentabilidad es la capacidad de un activo para generar utilidad?

Si ( ) No

#### **Tributación**

11. ¿Se siente satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria?

Si  No ( )

12. ¿Considera usted que pagando sus tributos contribuye el desarrollo del país?

Si ( ) No

13. ¿Cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos?

Si ( ) No

14. ¿Los tributos declarados han sido pagados oportunamente a la Administración Tributaria?

Si ( ) No

15. ¿Están los Libros de Contabilidad al día?

Si  No ( )

  
INVERSIONES RUI S.R.L.  
RUC. 2957472404

## Anexo 07: Evidencia Fotográfica

