



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FINANCIAMIENTO, TRIBUTACIÓN Y  
RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA  
EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO  
“ALMACEN MAYORISTA DE ABARROTOS  
AYACUCHO” S.A.C., 2019.**

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

**AUTORA:**

**BACH. OLGA MARLENE ORELLANA GARCIA  
ORCID: 0000-0002-5060-8490**

**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, TRIBUTACIÓN Y  
RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA  
EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO  
“ALMACEN MAYORISTA DE ABARROTOS  
AYACUCHO” S.A.C., 2019.**

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

**AUTORA:**

**BACH. OLGA MARLENE ORELLANA GARCIA  
ORCID: 0000-0002-5060-8490**

**ASESOR:**

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

**AYACUCHO – PERÚ  
2019**

## **TÍTULO DE LA TESIS**

FINANCIAMIENTO, TRIBUTACIÓN Y RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO “ALMACÉN MAYORISTA DE ABARROTES AYACUCHO” S.A.C., 2019.

**EQUIPO DE TRABAJO**

**AUTORA**

**BACH. OLGA MARLENE ORELLANA GARCIA**  
**ORCID: 0000-0002-5060-8490**

**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**

Agradezco a Dios por bendecirme la vida, por guiar mi camino a lo largo de mi existencia, ser el apoyo y fortaleza en aquellos momentos de dificultad y de debilidad.

A mis padres Víctor y Olga, por darme la vida, gracias por mostrarme el camino correcto y guiarme por él, porque con su comprensión, cariño y todo su amor desinteresado son mi gran fortaleza, por servirme de apoyo y hacer el papel de mejores amigos, por darme todo sin pedir nada, por su dedicación, por renunciar a todo a cambio de cuidarme, porque siempre buscan lo mejor para mí y darme lo que necesito, por disfrutar cada momento que pasamos en la vida, por formarme como una persona con carácter sólido, por ser un buen ejemplo, por compartir experiencias y vivencias única, porque gracias a ustedes todo lo que tengo no hubiera sido posible.

A los docentes de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote – ULADECH de la escuela profesional de Contabilidad por compartir sus conocimientos a lo largo de la preparación de nuestra de manera especial, al Dr. CPC. Fredy Rubén Atao Llancece, tutor de nuestro proyecto de investigación quien ha guiado con su paciencia, y su rectitud como docente.

## **DEDICATORIA**

El presente trabajo investigativo lo dedico principalmente a Dios, por ser el inspirador y fuente de fortaleza para continuar en este proceso de obtener uno de los anhelos más deseados, estoy seguro que mis metas planteadas darán fruto en el futuro y por ende me debo esforzar cada día para ser mejor en la sociedad y en todo lugar sin olvidar el respeto que engrandece a la persona

A mis padres Olga y Víctor por su apoyo, consejos, comprensión, amor, ayuda en los momentos difíciles, y por ayudarme con los recursos necesarios para estudiar. Me han dado todo lo que soy como persona, mis valores, mis principios, mi carácter, mi empeño, mi perseverancia, mi coraje para conseguir mis objetivos gracias por ser los principales promotores de mis sueños, por confiar y creer en mis expectativas, por los consejos, valores y principios que me ha inculcado.

## RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo general: Determinar las principales mejoras del Financiamiento, Tributación y Rentabilidad de la Micro y Pequeña empresa del Sector Comercio “Almacén Mayorista de Abarrotes Ayacucho” S.A.C., 2019. La investigación fue Cuantitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población y muestra está conformada por 13 trabajadores. Se obtuvo el siguiente resultado: **Financiamiento:** el 62% a donde acudió para obtener el financiamiento es a entidades bancarias. El 77% afirma que la entidad a donde se dan el préstamo es en Scotiabank. El 100% en cuestión a la tasa de interés mensual que pagaron es el 12%. Un 58% el tiempo del crédito que solicitaron fue a corto plazo. El 43% afirman que el crédito financiero ha sido invertido con un capital de trabajo. **Tributación:** el 31% que la rentabilidad de su empresa ha mejorado con los tributos que pagó. El 38% se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria. El 85% afirman que los tributos declarados si han sido pagados en su oportunidad. **Rentabilidad:** el 100% afirman que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron. El 100% se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria. En Conclusión: Se han determinado las principales mejoras del Financiamiento, Tributación y Rentabilidad con los datos presentados en los resultados.

**Palabras Claves:** Financiamiento, Tributación y Rentabilidad.

## **ABSTRACT**

The research had as a general objective: Determine the main improvements of the Financing, Taxation and Profitability of the Micro and Small business of the Commerce Sector "Wholesale Warehouse of Groceries Ayacucho" SAC, 2019. The investigation was Quantitative, not experimental, descriptive, Bibliographic and Documentary. The population and sample is made up of 13 workers. The following result was obtained: Financing: 62% where it went to obtain financing is to banks. 77% state that the entity where the loan is given is at Scotiabank. The 100% in question at the monthly interest rate they paid is 12%. 58% of the loan time they requested was short term. 43% state that the financial credit has been invested with working capital. Taxation: 31% that the profitability of your company has improved with the taxes you paid. 38% feel satisfied with the orientation offered by the officials of the Tax Administration. 85% affirm that the taxes declared if they have been paid at the time. Profitability: 100% say that the profitability of your company has not improved with the financing granted. 100% feel satisfied with the guidance provided by the officials of the Tax Administration. In Conclusion: The main improvements in Financing, Taxation and Profitability have been determined with the data presented in the results.

**Keywords:** Financing, Taxation and Profitability.

## CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
CONTRACARATULA.....	ii
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.....	xiii
I. INTRODUCCIÓN.....	14
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	19
2.1. Antecedentes .....	19
2.1.1 Internacionales.....	19
2.1.2 Nacionales .....	24
2.1.3 Regionales .....	27
2.1.4 Locales.....	30
2.2. Bases teóricas .....	33
2.2.1 Teoría de Financiamiento .....	33
2.2.2 Teoría de Tributación .....	35
2.2.3 Teoría de Rentabilidad .....	38
2.2.4 Teoría de Micro y Pequeña Empresa – MYPE .....	41

2.3 Marco Conceptual .....	44
III. HIPÓTESIS .....	45
IV. METODOLOGÍA.....	46
4.1. Diseño de la investigación .....	46
4.2. Población y muestra .....	47
4.3. Definición y operacionalización de variables .....	48
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	51
4.5. Plan de Análisis.....	51
4.6. Matriz de consistencia.....	52
4.7. Principios éticos .....	53
V. RESULTADOS.....	54
5.1. Resultados .....	54
5.2. Análisis de Resultado.....	69
VI. CONCLUSIONES .....	73
Aspectos Complementarios .....	75
Referencias Bibliográficas .....	75
ANEXOS .....	83
Anexo 1: Instrumento de recolección de datos .....	83
Anexo 2: Mapa del Departamento del Perú .....	86
Anexo 3: Mapa del Departamento de Ayacucho .....	87
Anexo 4: Mapa de la provincia de Huamanga .....	88

## ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS

### ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: A donde acudió para obtener el financiamiento: .....	54
Tabla 2: Entidades donde se dan los préstamos:.....	55
Tabla 3: Qué tasa de interés mensual pagó.....	56
Tabla 4: Tiempo del crédito que solicitó: .....	57
Tabla 5: El crédito financiero ha sido invertido en:.....	58
Tabla 6: ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con los tributos que pagó?....	59
Tabla 7: ¿Se siente satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria?.....	60
Tabla 8: ¿Tuvo problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo? .....	61
Tabla 9: ¿Los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria?.....	62
Tabla 10: ¿Se siente motivado para cumplir con el pago de sus tributos? .....	63
Tabla 11: ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron? .....	64
Tabla 12: ¿Usted utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de la competencia?.....	65
Tabla 13: ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con los tributos que pagó?..	66
Tabla 14: ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años? .....	67
Tabla 15: ¿La rentabilidad de su empresa mejoraría si contara con un control interno? .....	68

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: A donde acudió para obtener el financiamiento: .....	54
Gráfico 2: Entidades donde se dan los prestamos: .....	55
Gráfico 3: Qué tasa de interés mensual pagó.....	56
Gráfico 4: Tiempo del crédito que solicitó: .....	57
Gráfico 5: El crédito financiero ha sido invertido en: .....	58
Gráfico 6: ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con los tributos que pagó?.	59
Gráfico 7: ¿Se siente satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria? .....	60
Gráfico 8: ¿Tuvo problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo? .....	61
Gráfico 9: ¿Los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria?.....	62
Gráfico 10: ¿Se siente motivado para cumplir con el pago de sus tributos? .....	63
Gráfico 11: ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron? .....	64
Gráfico 12: ¿Usted utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de la competencia?.....	65
Gráfico 13: ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con los tributos que pagó?66	
Gráfico 14: ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años? .....	67
Gráfico 15: ¿La rentabilidad de su empresa mejoraría si contara con un control interno? .....	68

## I. INTRODUCCIÓN

El presente informe de investigación denominada: Financiamiento, Tributación y Rentabilidad de la Micro y Pequeña empresa del Sector Comercio “Almacén Mayorista de Abarrotes Ayacucho” S.A.C., 2019.

En otras palabras, es innegable la importancia de las MYPES en su aporte produciendo u ofertando bienes y servicios, adquiriendo y vendiendo productos o adicionando un valor agregado, dichas actividades constituyen un bloque 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.

Desde los últimos años las MYPE enfrentan grandes retos para lograr mantenerse en un mercado altamente competitivo que la globalización les ha formulado. Cabe resaltar que es posible promover el desarrollo humano en cada país y por consiguiente obtener mejores resultados y oportunidades de crecimiento.

El financiamiento es condicional a los resultados del análisis de la información proporcionada en el Formulario de Solicitud de Financiamiento.

Los tributos, plantea un sistema tributario que se encargue de regular y fiscalizar en determinado territorio los distintos tributos que se aplican, para así poder garantizar la satisfacción de las necesidades de una colectividad.

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.

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. La población y muestra está conformada por 13 trabajadores.

Según la (SUNAT, 2013). 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.

Las Micro y pequeñas empresas (MYPES) se ha convertido en pieza claves para el crecimiento económico y en la generación de empleo en el país. Es por ello, que la salud financiera de las MYPES es un tema es un tema de interés general. Diferentes autores señalan que los principales problemas que tienen las MYPES en el Perú, entre los más comunes se encuentran dificultades para acceder a un financiamiento bancario que se ajuste a sus condiciones de pago. Asimismo, también podemos mencionar que uno de los aspectos que afecta a la MYPES es la existencia de un sistema legal, contable y tributario, muchas veces confuso, engorroso, burocrático e inestable genera, entre otras desventajas, la informalidad e impidiendo de este sector en nuestro país que consecuentemente exigiría acciones promotoras de avance por parte del Estado.

En Europa, se acordaron y establecieron políticas y programas de apoyo a las MYPE como: capacitaciones, préstamos y subvenciones, de tal manera que estas entidades generadoras de ingreso tengan las facilidades necesarias para que desarrollen sus actividades. Actualmente en los países europeos como Italia, Inglaterra y otros de la

Comunidad Europea, obtienen el 98.2 % de sus ingresos de estas empresas, y el 1,8% de sus ingresos provienen de las medianas y grandes empresas. (Euronews, 2014).

En América Latina, las pequeñas empresas han sido duramente afectadas por la crisis actual. Muchas de ellas han sufrido una caída en las ventas, tienen problemas en obtener crédito, y se encuentran agobiadas por los pagos retrasados de sus clientes. Cuando un pequeño taller mecánico tiene que cerrar sus puertas porque los ingresos no cubren los gastos, el impacto sobre la economía y el empleo nacional parece irrelevante. Todas juntas sin embargo, las MYPES representan el 85% del empleo privado en América Latina (Henriquez, 2009).

En Perú, las Micro y pequeñas empresas (MYPES) juegan un rol muy importante en el Perú y es justo destacar su labor emprendedora y en favor de la economía nacional. Las MYPES en el Perú constituyen el 98,6% de las unidades empresariales, brindándole espacio de desarrollo a millones de trabajadores peruanos que contribuyen al desarrollo de la economía. Además, conforme las MYPES van creciendo y desarrollándose, nuevas van apareciendo (La voz de los emprendedores, 2013).

En Ayacucho, hoy se conmemora el Día Nacional de las Micro y Pequeñas Empresas, en Ayacucho este día es de reclamo a las autoridades locales, regionales e incluso nacionales por el escaso apoyo en la formalización y desarrollo. Según información de la Cámara de Comercio, Industria y Turismo de Ayacucho actualmente existe un 80% de mortalidad empresarial, es decir, de 100 empresas creadas anualmente sólo sobreviven en el mercado 20, mientras que los restantes están destinados al fracaso (Escalante, 2017).

Se propone el enunciado del problema de investigación el siguiente: **¿Cuáles son las propuestas de mejora del Financiamiento, Tributación y Rentabilidad de la**

## **Micro y Pequeña empresa del Sector Comercio “Almacén Mayorista de Abarrotes Ayacucho” S.A.C., 2019?**

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general:  
Determinar las principales mejoras del Financiamiento, Tributación y Rentabilidad de la Micro y Pequeña empresa del Sector Comercio “Almacén Mayorista de Abarrotes Ayacucho” S.A.C., 2019.

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

- Establecer las principales mejoras del Financiamiento de la Micro y Pequeña empresa del Sector Comercio “Almacén Mayorista de Abarrotes Ayacucho” S.A.C., 2019.
- Establecer las principales mejoras de la Tributación de la Micro y Pequeña empresa del Sector Comercio “Almacén Mayorista de Abarrotes Ayacucho” S.A.C., 2019.
- Establecer las principales mejoras de la Rentabilidad de la Micro y Pequeña empresa del Sector Comercio “Almacén Mayorista de Abarrotes Ayacucho” S.A.C., 2019.

El presente informe se justifica ya que este tema es de mucha importancia ya que conlleva a una investigación y análisis descriptivo sobre las Micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio en el distrito de Ayacucho, brindando una propuesta de mejora para su financiamiento, tributación y rentabilidad. Esta investigación se realizó porque se deseaba conocer las causas del alto índice de la problemática que tienen las MYPES, en cuanto a financiamiento, tributación y rentabilidad en el Distrito de Ayacucho. Para generar conocimiento y que sirva como un estudio de línea base para futuros estudios y proponer mejoras en dicho tema.

Finalmente, este trabajo me permitirá expandir mis conocimientos en el sector comercial de las MYPES, además me permitirá obtener mi título profesional de Contador Público, para así seguir creciendo profesionalmente. Por ello 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.

Se obtuvo el siguiente resultado: **Financiamiento:** el 71% a donde acudió para obtener el financiamiento es a entidades bancarias. El 57% afirma que la entidad a donde se dan el préstamo es en Scotiabank. El 100% en cuestión a la tasa de interés mensual que pagaron es el 12%. Un 57% el tiempo del crédito que solicitaron fue a corto plazo. El 43% afirman que el crédito financiero ha sido invertido con un capital de trabajo. **Tributación:** el 100% que la rentabilidad de su empresa ha mejorado con los tributos que pagó. El 43% se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria. El 71% afirman que los tributos declarados si han sido pagados en su oportunidad. **Rentabilidad:** el 100% afirman que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron. El 100% se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria. **En Conclusión:** Se han determinado las principales mejoras del Financiamiento, Tributación y Rentabilidad con los datos presentados en los resultados.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1 Internacionales

**González (2015)** en su tesis denominado: “La Gestión Financiera y el Acceso a Financiamiento de las PYMES del Sector Comercio en la Ciudad de Bogotá”. Universidad Nacional de Colombia. Colombia. Tuvo como objetivo general: identificar y caracterizar aquellas variables de la gestión financiera y su asociación con el acceso a financiamiento en las pequeñas y medianas Empresas (Pymes) del sector comercio en la ciudad de Bogotá. La metodología utilizada fue de tipo de investigación corresponde a un enfoque cuantitativo, no experimental, longitudinal, exploratorio y correlacional. Llegó a la conclusión siguiente: Considerando los estudios que se han realizado respecto a las principales problemáticas de las Pymes a nivel nacional y latinoamericano, se observó que una de las mayores dificultades que presentan estas empresas es la obtención de recursos a través de fuentes externas con el fin de solventar sus operaciones y emprender proyectos que favorezcan su desarrollo y crecimiento. De esta manera el interés de esta investigación se centró en abordar dicha problemática pero desde una perspectiva interna, es decir, abordando los obstáculos que presentan la Pymes en su gestión, para lo cual se seleccionó específicamente la variable gestión financiera, que si bien no es la única limitación que presentan las organizaciones si constituye una de las causas que dificulta el acceso a diferentes alternativas de financiamiento. De este modo se obtuvieron dos variables objeto de estudio: gestión financiera y financiamiento, las cuales

fueron analizadas bajo un soporte teórico y un análisis de la información financiera de las organizaciones del sector comercio en la ciudad de Bogotá para el periodo comprendido de 2008 a 2013. Considerando lo anterior, se concluye que las Pymes del sector comercio no están diversificando sus fuentes de financiamiento, presentando un financiamiento mayoritario y concentrado en fuentes internas a través del patrimonio, lo cual es coincidente con los señalamientos planteados en la teoría del pecking order, la cual establece que las empresas usualmente recurren a recursos propios a través de las utilidades y aportes antes que a fuentes externas (Brealy & Myers, 2005). De igual forma se evidenció una mayor utilización de los recursos en el corto plazo, destacándose principalmente el apalancamiento a través de proveedores. Esta inclinación de financiamiento puede interpretarse como una señal de la renuencia de los propietarios a perder el control de la empresa o como producto de la desconfianza que tienen inversionistas y prestamistas sobre la información relacionada con este segmento empresarial debido a problemas de asimetrías de información e inseguridad en este tipo de negocios nacientes (Salazar & Guerra, 2007). Respecto a los indicadores de rendimiento, se observó que los márgenes de rentabilidad son relativamente bajos y no están compensando adecuadamente el capital invertido ya que los índices muestran porcentajes ligeramente superiores a la inflación. Si bien no se evidenciaron situaciones alarmantes, es importante reforzar este indicador considerando su incidencia en la obtención de recursos, pues es uno de los factores a tener en cuenta por los inversores en el momento colocar sus recursos en el negocio.

Finalmente, los indicadores de endeudamiento corroboran los resultados encontrados en la estructura de financiamiento de las Pymes, evidenciando un financiamiento mayoritario a través del patrimonio y un apalancamiento principalmente a corto plazo con gran participación de proveedores. Respecto a los indicadores de rentabilidad a nivel general se evidenció una asociación negativa baja con la variable endeudamiento, lo cual muestra que dicha variable no es altamente determinante en los niveles de endeudamiento de las Pymes del sector comercio de la ciudad de Bogotá, por lo cual en la medida en que los márgenes de rentabilidad arrojen resultados aceptables habrá mayor inclinación por obtener financiamiento a través de fuentes internas antes que externas.

**López & Farias (2018)** en su tesis denominado: “Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil”. Universidad de Guayaquil. Guayaquil - Ecuador. Tuvo como objetivo general: Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. La metodología empleada fue descriptiva – explicativa – cualitativa – cuantitativa - no experimental y longitudinal. Llegó a la conclusión siguiente: Se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. Hoy en día y en general, precios accesibles es lo que buscan todas las unidades

económicas, ya sea desde contratar un guardia de seguridad hasta contratar una empresa auditora pero siempre comparando precios y tomando la decisión de ahorrar con un producto o servicio rentable, y así ser eficientes en la manejo de sus recursos financieros. De alguna u otro manera existe cierto grado de desconfianza, principalmente en las pymes, al momento de emplear al mercado de valores como una alternativa de fuente de financiamiento, pues la mayoría de las empresas emisoras de obligaciones, papeles comerciales y titularizaciones son las que se encuentran catalogadas como grandes empresas. La introducción de las pymes al mercado de valores, les permite abrir caminos no solo a la posibilidad de obtener un mayor volumen de financiamiento, sino también la posibilidad de internacionalizarse a través de la implementación de tecnologías que les permitan mejorar e incrementar sus niveles de producción. La Bolsa de Valores de Guayaquil, carece de una eficiente gestión de difusión publicitaria, primordialmente a través de los medios de comunicación para que las Pymes puedan acceder a los beneficios y ventajas de poder financiarse a través de este mercado, lo cual les permitirá acceder a recursos económicos a un menor coste, para lograr sus objetivos empresariales y a su vez el poder surgir dentro de un mercado competitivo, el cual se encuentra en constante desarrollo y cambio.

**Quintero (2018)** en su tesis denominado: “Las PYMES en Colombia y las Barreras para su Desarrollo y Perdurabilidad”. Universidad Militar Nueva Granada. Colombia. Tuvo como objetivo general: Identificar las principales barreras para el desarrollo de las PYMES en Colombia y su perdurabilidad

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

### 2.1.2 Nacionales

**Aringño (2019)** en su tesis denominado: “Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio, Rubro Compra y Venta de Ropa en el Distrito de Huaraz, 2018”. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercialización de prendas de vestir en el Distrito de Huaraz, 2018. La metodología es de tipo cuantitativo, el nivel de la investigación es descriptivo y el diseño es descriptivo no-experimental. Llegó a las conclusiones siguientes: **Con respecto a la propuesta de mejora del financiamiento** de las MYPE el 81% creen que debe crear una organismo dedicado al financiamiento de las MYPE, el 61.9% manifiestan que no sería factible aliarse con otras empresas para acceder al crédito financiero, el 38.1% la opción de financiamiento son los proveedores y los créditos bancarios, el 66.7% proponen que las entidades financieras deben pedir pocos requisitos y **respecto a la propuesta de mejora de la rentabilidad**, el 76.2% no llevan correctamente sus inventarios de igual modo el 90.5% no tienen tecnología adecuada para llevar control de sus ingresos y gastos, el 57.1% en el año 2018 ha mejorado su rentabilidad y que 81% consideran que es necesario definir un periodo de tiempo para medir la rentabilidad.

**Panduro (2019)** en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Masisea, 2019”. La metodología de la

investigación fue de tipo cuantitativa. Llegó a la conclusión siguiente: Con respecto a los empresarios; De las microempresas encuestadas se establece que de los representantes de las micro empresas encuestadas el 20% (05) tienen de 18 a 30 años, el 40% (10) tienen de 31 a 50 años (Ver tabla 01). Con respecto a las características de las microempresas; De las microempresas encuestadas se establece que el 32% (08) tuvieron el negocio con el fin de generar ingresos para la familia (Ver tabla 06). **Con respecto al financiamiento;** De las microempresas encuestadas se establece que el 48% (12) obtienen el financiamiento de las entidades bancarias, (Ver tabla 08). **Con respecto a la rentabilidad;** De las microempresas encuestadas se establece que el 56% (14) 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 28% (07) 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 48% (12) si se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria, (Ver tabla 23).

**Molina (2019)** en su tesis denominado: “Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Iquitos, 2019”. Tuvo como objetivo principal: describir las principales propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito

de Iquitos, 2019. El tipo de la investigación utilizada fue cuantitativo, el nivel de investigación utilizado fue descriptivo, el diseño que se utilizó en la investigación fue del tipo cuantitativo-no experimental-transversal retrospectivo-descriptivo. Llegó a la conclusión siguiente: : el 35.0% tuvieron de 40 a 49 años de edad, el 60.0% son del sexo masculino el 30.0% tienen secundaria completa, el 50.0% no tienen ninguna profesión, el 50.0% tenían de 1 a 3 años de antigüedad, el 60.0% tenían de 1 a 3 trabajadores, el 40.0% tienen como objetivo dan empleo a la familia, el 40.0% acudieron a un prestamista o usurero para financiar su empresa, el 30.0% no realizaron prestamos, el 35.0% solicitaron un monto promedio de S/.5'000 para financiar su empresa, el 50.0% fueron créditos a corto plazo, el 30.0% invirtieron el préstamo en el mejoramiento y/o ampliación del local, el 50.0% respondieron que la rentabilidad de su empresa no mejoró con el financiamiento que recibieron, el 65.0% respondieron que la rentabilidad de su empresa no mejoró con el control interno, el 75.0% respondieron que la rentabilidad de su empresa no mejoró con los tributos que pagó, el 55.0% respondieron que la rentabilidad de su empresa si mejoró en los últimos años, el 55.0% respondieron que su empresa no cuenta con control interno, el 55.0% respondieron que no conocen algo referente al control interno, el 55.0% respondieron que el control interno no mejoraría su empresa, el 55.0% respondieron que si desearían contar con un sistema de control interno, el 50.0% respondieron que si estarían dispuestos a ser capacitados sobre control interno, el 75.0% respondieron que no se siente satisfecho con la orientación que brindan los funcionarios de la administración tributaria,

el 55.0% respondieron que no revisan sus libros contables, el 50.0% respondieron que si cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos, el 60.0% respondieron que los libros de contabilidad no están al día, el 65.0% respondieron que sí tuvieron problemas o inconvenientes, el 60.0% respondieron que los tributos declarados no fueron pagados oportunamente, el 55.0% respondieron que no tienen un formato de control de gastos de representación, el 50.0% respondieron que si conocen cuales son las infracciones y sanciones, el 55.0% respondieron que si se sienten motivados para cumplir con los pagos de sus tributos, el 70.0% respondieron que su empresa si mejoraría si contarían con un planeamiento tributario.

### **2.1.3 Regionales**

**Huallpa (2018)** en su trabajo de investigación denominado: “Características del Financiamiento y la Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ferretería, distrito de Ayacucho, 2018”. Tuvo como objetivo principal: describir las características del financiamiento y la competitividad en las MYPES del rubro ferretería del distrito en mención. 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.

**Sulca (2018)** en su tesis denominado: “Caracterización de los Tributos Aplicados a las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú: Caso Internazional Hotel Restaurant E.I.R.L. - Huamanga, 2017”. Tuvo como objetivo general: Describir las características de los tributos aplicados a las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú y Internazional Hotel Restaurant E.I.R.L - Huamanga, 2017. La investigación es cualitativa, se usó la metodología de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. La técnica aplicada ha sido la entrevista, encuesta, y observación directa. Llegó a la conclusión siguiente: que el escaso conocimiento respecto a las sanciones tributarias da lugar a que el o los empresarios prefiera evadir tributos sin tener en cuenta las consecuencias, las cuales pueden ser el cierre temporal o total de su hospedaje o que se le aplique una multa, además de que al evadir tributos estarían cometiendo un delito con pena privativa de la libertad, tanto así que SUNAT debe realizar operativos de control de fiscalización con más frecuencia, de tal manera que haya más formalización y conciencia tributaria. Según señala la nota de prensa publicada por SUNAT(2011),

respecto a los controles de fiscalización que realizó en la Provincia de Huamanga, la cual tuvo como resultado en su verificación que los establecimientos de hospedajes no se encontraban inscritos en SUNAT, y no contaban con registro de huésped. Respecto a Internacionales Hotel Restaurant E.I.R.L - Huamanga, 2017. Cuenta con un contador externo encargado de la liquidación de sus impuestos mensuales, la empresa en el año 2017 no ha sido sujeto de fiscalización por parte de SUNAT. La empresa en estudio presta servicio de alojamiento, está inscrita al Régimen MYPE Tributario afecta a los tributos del gobierno central y local.

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

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

#### **2.1.4 Locales**

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

encuestados consideran que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho.

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

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

**Juscamaita (2017)** en su tesis denominado: “La Cultura Tributaria para las Obligaciones del Régimen MYPE Tributario de las Empresas Ferreteras y su Incidencia en la Recaudación Fiscal en el Distrito de Ayacucho, 2017”. Tuvo como objetivo general: Determinar que la cultura tributaria incide en el cumplimiento de las obligaciones del Régimen MYPE Tributario en las empresas ferreteras el mismo que mejora la recaudación fiscal en el distrito de Ayacucho, 2017. La metodología utilizada en la investigación es la revisión Cualitativo Descriptivo bibliográfica documental de caso mediante la recolección de información de fuentes como: textos, tesis, trabajos, artículos, etc. Llegó a las conclusiones siguientes: De acuerdo al cuadro y gráfico 1, el 67% de la encuesta realizada manifiestan que la cultura tributaria incide para el cumplimiento de las obligaciones del Régimen MYPE Tributario en las empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho. De acuerdo al cuadro y gráfico 2, el 53% de la encuesta realizada consideran que la cultura tributaria de los empresarios del Régimen MYPE Tributario en las empresas ferreteras mejora la recaudación fiscal en el distrito de Ayacucho. De acuerdo al cuadro y gráfico 3, el 63% de la encuesta realizada manifiestan que las causas de la falta de la cultura tributaria de los empresarios del Régimen MYPE Tributario de las empresas ferreteras se deben por desconocimiento, negligencia, etc. De acuerdo al cuadro y gráfico

4, el 63% de los encuestados consideran que los efectos de la falta de la cultura tributaria de los empresarios del Régimen MYPE Tributario de las empresas ferreteras genera la falta de recaudación Fiscal, menores ingresos y menor ejecución de proyectos.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1 Teoría de Financiamiento**

Los Autores como Modigliani y Miller (1958), con 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 (Monografías Plus, 2012).

#### **Definición de Financiamiento**

Según (Ucha, 2009). “El Financiamiento es un conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio”.

#### **Formas de financiamiento**

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

- **Según el plazo de vencimiento:** “financiamiento a corto plazo (el vencimiento es inferior a un año, crédito bancario, línea de descuento, financiación espontánea) y financiamiento a largo plazo (el vencimiento es superior a un año, ampliaciones de capital, autofinanciación, préstamos bancarios, emisión de obligaciones)”;
- **Según la procedencia:** “interna (fondos que la empresa produce a través de su actividad y que se reinvierten en la propia empresa) o externa (proceden de inversores, socios o acreedores)”;
- **Según los propietarios:** “ajenos (forman parte del pasivo exigible, en algún momento deberán devolverse pues poseen fecha de vencimiento, créditos, emisión de obligaciones) o propios (no tienen vencimiento)”.

Así mismo, 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, este 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 financiamiento 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”.

### **Fuentes de Financiamiento**

Según (Aching, 2006) menciona que: “Toda empresa, pública o privada, requiere de recursos financieros (capital) para realizar sus actividades, desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión”.

### **Análisis de las fuentes de financiamiento**

Es importante conocer de cada fuente:

- Monto máximo y el mínimo que otorgan.
- Tipo de crédito que manejan y sus condiciones.
- Tipos de documentos que solicitan.
- Políticas de renovación de créditos (flexibilidad de reestructuración).
- Flexibilidad que otorgan al vencimiento de cada pago y sus sanciones.
- Los tiempos máximos para cada tipo de crédito.

### **2.2.2 Teoría de Tributación**

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. (Anónimo, 2010).

### **Principios fundamentales de la teoría de la tributación**

Emergen de enfoques del fenómeno de la imposición desde diferentes ángulos: el económico, el jurídico, el social, el administrativo, etc. Ellos pretenden servir de pautas u orientaciones para el diseño de los sistemas tributarios, de manera que se preserven los valores o criterios técnicos que lo conforman. De cada uno de los principios que guían la teoría de la tributación surgen importantes características que debe reunir una política tributaria. A continuación se enumeran los principios y las características que cada uno aporta a la política fiscal:

El principio de la suficiencia

- ✓ El principio de la equidad
- ✓ El principio de la neutralidad; y,
- ✓ El principio de simplicidad

### **Definición de tributos**

Es una prestación de dinero que el Estado exige en el ejercicio de su poder de imperio sobre la base de la capacidad contributiva en virtud de una ley, y para cubrir los gastos que le demande el cumplimiento de sus fines (SUNAT, 2019).

### **Importancia de los tributos**

Los impuestos son importantes porque:

El Estado puede obtener los recursos para poder brindar educación, salud, seguridad, justicia, obras públicas y apoyo a los más necesitados, entre varias cosas más, se puede conseguir más igualdad de oportunidades, es un acto de solidaridad al contribuir con el bienestar de los demás, es una forma de participar en los asuntos de la comunidad, en ellos también se refleja lo que queremos como sociedad. Los impuestos son aportes que deben hacer las personas y las empresas, obligados por ley, para que el Estado tenga los recursos suficientes para brindar los bienes y servicios públicos que necesita la comunidad (Ochoa, 2015).

### **Código Tributario (Decreto Supremo N° 135-99-EF, 1999)**

El presente Código establece los principios generales, instituciones, procedimientos y normas del ordenamiento jurídico-tributario.

Este Código rige las relaciones jurídicas originadas por los tributos. Para estos efectos, el término genérico tributo comprende:

#### **Clasificación de los Tributos**

Según la revista (Actualícese, 2014) menciona que existen tres clases de tributos:

- **Los Impuestos:** son dineros que pagan los particulares y por los que el Estado no se obliga a dar ninguna contraprestación.
- **Contribuciones:** esta clase de tributo se origina en la obtención de un beneficio particular de obras destinadas para el bienestar general.
- **Tasas:** son los aportes que se pagan al Estado, como remuneración por los servicios que este presta; generalmente son de carácter

voluntario, puesto que la actividad que los genera es producto de decisiones libres.

### **2.2.3 Teoría de Rentabilidad**

Cualquier persona tiene una idea de lo que es la rentabilidad, pero una definición de ella se hace muy difícil hasta el punto de que la inmensa mayoría de los manuales eluden dar una definición de este concepto. Se limitan a poner fórmulas. Es una medida de la eficacia y eficiencia en el uso de esos elementos tanto financieros, como productivos como humanos. Con lo cual habría que hablar de rentabilidades” (Díaz, 2012).

En la literatura económica, aunque el término de rentabilidad se utiliza de forma muy variada, y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina a la rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo produce los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medio utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o a juzgar por la eficiencia de la acciones realizadas, según que el análisis sea a priori o a posteriori (Sánchez, 2001).

#### **Rentabilidad**

La rentabilidad se refiere a los beneficios conseguidos o que pueden obtenerse procedentes de una inversión realizada con anterioridad. Este concepto resulta muy importante tanto en el ámbito empresarial como en el de las inversiones, ya que permite conocer la capacidad de una compañía

para remunerar los recursos financieros empleados (**Economíasimple.net, 2014**).

### **Importancia de la rentabilidad**

Según (**De Benavides, 2012**) menciona que: “Es fundamental para el desarrollo porque nos da una medida de la necesidad de las cosas, en un mundo con recursos escasos, la rentabilidad es la medida que permite decidir entre varias opciones, de manera que una persona asume mayores riesgos sólo si puede conseguir más rentabilidad”.

### **Tipos de rentabilidad**

Hay que distinguir básicamente entre dos clases de rentabilidad, como son la rentabilidad financiera y rentabilidad económica:

- a. Rentabilidad financiera:** Este concepto engloba el beneficio que consiguen los distintos socios de un negocio. “Se encarga de medir la capacidad de una empresa para generar ingresos a partir de sus fondos. Hace referencia a la relación entre el beneficio neto y el patrimonio neto de la compañía”. La rentabilidad financiera se puede mejorar de varias maneras: Incrementando la deuda para que resulte mayor la diferencia entre el activo y los fondos propios, Incrementando el margen y Reduciendo el activo o aumentando las ventas.
- b. Rentabilidad económica:** Se ocupa de comparar el resultado conseguido con el desarrollo de la actividad de la compañía con las inversiones hechas. Ese resultado aún será menor al tener que restarle impuestos, gastos e intereses. Cada empresa deberá adoptar los métodos más adecuados para su negocio con el ánimo de incrementar la

rentabilidad económica. La manera más sencilla y utilizada pasa por rebajar los costes empresariales ordinarios y subir el precio de los productos o bienes.

### **Indicadores de Rentabilidad**

“Todas las empresas, a la hora de realizar su actividad empresarial tienen interés en conocer si están realizando sus operaciones adecuadamente y si están generando los beneficios esperados o por el contrario su actividad no se está llevando a cabo de manera correcta y no se alcanzan los objetivos marcados” (MytripleA, 2012).

#### **¿Cuáles son los indicadores de rentabilidad más utilizados?**

“Los indicadores de rentabilidad son una serie de índices que sirven a una empresa para medir la capacidad que tienen de obtener beneficios, principalmente a través de los fondos propios disponibles o del activo total con el que cuenta la empresa” (MytripleA, 2012).

- ✓ **Indicador de Rentabilidad Neta del Activo:** “Este indicador de rentabilidad muestra la capacidad que tiene el activo de generar beneficios en la empresa, sin tener en cuenta como ha sido financiado”.
- ✓ **Indicador de Rentabilidad Margen Bruto:** “Indicador de rentabilidad que relaciona el beneficio bruto con las ventas totales de la empresa, es decir, la rentabilidad obtenida por las ventas una vez descontados los gastos de su fabricación y los intereses e impuestos correspondientes”.
- ✓ **Indicador de Rentabilidad operacional del patrimonio:** “Muestra la rentabilidad que obtienen los propietarios de la empresa por la inversión

que han realizado en la misma, sin tener en cuenta los gastos financieros y los impuestos”.

#### **2.2.4 Teoría de Micro y Pequeña Empresa – MYPE**

Según (Avolio, 2005) menciona que: Okpara y Wynn (2007) afirman que los pequeños negocios son considerados como la fuerza impulsora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo.

De acuerdo con Perren (1999), son cuatro los factores que influyen en el desempeño de los empresarios de las microempresas: (a) el desarrollo, (b) la motivación por el crecimiento, (c) las habilidades gerenciales para lograr dicho crecimiento, y (d) el acceso a los recursos y la demanda de mercado. Sin embargo, las MYPES enfrentan una serie de obstáculos que limitan su supervivencia a largo plazo y desarrollo. Estudios previos indican que la tasa de mortalidad de los pequeños negocios es mayor en los países en desarrollo que en los países desarrollados (Arinaitwe, 2006). Además, las pequeñas empresas deben desarrollar estrategias específicas de corto y largo plazo para salvaguardarse de la mortalidad, dado que iniciar una pequeña empresa involucra un nivel de riesgo, y sus probabilidades de perdurar más de cinco años son bajas (Sausser, 2005).

##### **Definición de MYPE**

La Micro y Pequeña Empresa (MYPE) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción,

transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (**Emprender, 2019**).

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

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

**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:

<b>Microempresa:</b> ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
<b>Pequeña empresa:</b> ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
<b>Mediana empresa:</b> 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**

La financiación, o financiamiento, es el acto de dotar de dinero y de crédito a una empresa, organización o individuo, es decir, esta es la contribución de dinero que se requiere para comenzar o concretar un proyecto, negocio o actividad. Generalmente las maneras más comunes de obtener la financiación son a través de préstamos o de créditos **(Soto, 2015, pág. 1)**

### **2.3.2 Tributación**

La tributación consiste en realizar las aportaciones que exige el Estado para la financiación de las necesidades colectivas de orden público. **(Tributos.net, 2018).**

### **2.3.3 Rentabilidad**

Se refiere a los beneficios conseguidos o que pueden obtenerse procedentes de una inversión realizada con anterioridad, este concepto resulta muy importante tanto en el ámbito empresarial como en el de las inversiones, ya que permite conocer la capacidad de una compañía para remunerar los recursos financieros empleados **(Economíasimple.net ,2014)**

### **III. HIPÓTESIS**

Financiamiento, Tributación y Rentabilidad de la Micro y Pequeña empresa del Sector Comercio “Almacén Mayorista de Abarrotes Ayacucho” S.A.C., 2019. Tendrá mejoras propias, siendo importantes en el medio que se desarrollara.

## IV. METODOLOGÍA

### 4.1. Diseño de la investigación

El diseño que se utilizó en la investigación fue del tipo cuantitativo-no experimental-descriptivo-bibliográfico y documental.

✓ **Cuantitativo:**

La investigación fue cuantitativa, porque se utilizó estadísticas e instrumentos de medición para cada dimensión. (**Angulo, 2012**).

✓ **Descriptivo:**

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

✓ **No experimental:**

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

✓ **Bibliográfico:**

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

✓ **Documental:** La investigación documental, se caracteriza por la utilización de documentos; recolecta, selecciona, analiza y presenta resultados

coherentes; porque utiliza los procedimientos lógicos y mentales de toda investigación; análisis, síntesis, deducción, inducción, etc. **(Rodríguez U., 2013).**

**Esquema:**



Dónde:

M = Muestra conformada por la micro y pequeñas empresa encuestada.

O = Observación de las variables: Financiamiento, tributación y rentabilidad.

## **4.2. Población y muestra**

### **Población**

La población está constituida por 13 trabajadores de la Micro y pequeña Empresa del Sector Comercio “Almacén Mayorista de Abarrotes Ayacucho” S.A.C., 2019.

### **Muestra**

La muestra está constituida por 13 trabajadores de la Micro y pequeña Empresa del Sector Comercio “Almacén Mayorista de Abarrotes Ayacucho” S.A.C, 2019.



Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de Medición
<b>Tributación</b>	Es una prestación de dinero que el Estado exige en el ejercicio de su poder de imperio sobre la base de la capacidad contributiva en virtud de una ley, y para cubrir los gastos que le demande el cumplimiento de sus fines (SUNAT, 2019).	Los tributos, son los aportes que todos los contribuyentes tienen que transferir al Estado; dichos aportes son recaudados en ocasiones directamente por la administración pública o en algunos casos por otros entes denominados recaudadores indirectos.	Cumplimiento de los deberes tributarios  Cumplimiento  Valores	Conciencia tributaria  Educación tributaria  Orientación al Contribuyente	<b>Nominal</b> SI NO



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

##### **Técnica**

La técnica para la recolección de datos para esta investigación, fue de la encuesta.

##### **Instrumento**

En esta investigación se utilizó como instrumento un cuestionario estructurado de 15 preguntas cerradas, en función a los objetivos específicos planteados y de la definición operacional de las variables.

##### **Procedimiento de recolección de datos**

Para la aplicación del cuestionario se siguieron los siguientes procedimientos: Se coordinó con los representantes de la micro empresa, se buscó un lugar apropiado para la realización de la encuesta, se registró la información obtenida de los encuestados, se codificó la información obtenida de los encuestados, y por último se tabuló la información obtenida de los encuestados.

#### **4.5. Plan de Análisis**

En este análisis se fundamentará necesariamente la recolección de los datos tomados mediante la encuesta. De esa manera con los resultados que se obtuvieron se realizara la ampliación de una estadística descriptiva, de esta manera se podrá detallar los datos por medio de un bosquejo de tablas y gráficos, los cuales tendrán en su interior cantidades y porcentajes para así poder evaluar a cada una de las preguntas seleccionadas, en consecuencia utilizaremos las herramientas informáticas, tales así estamos hablando del Office-Excel.



#### **4.7. Principios éticos**

Un principal aspecto ético es que todo lo que se expresa en este trabajo es verdad, por lo demás se aplica la objetividad e imparcialidad en el tratamiento de las opiniones y resultados; asimismo, no se da cuenta de aspectos confidenciales que manejan la entidad y/o personas responsables de su gestión. También se ha establecido una cadena de interrelaciones con el propósito de obtener un producto que cumpla con los objetivos.

En otro contexto, el contenido de la investigación ha sido planeado desde el punto de vista de una investigación científica, es posible que el trabajo cause consecuencias también a otras entidades, además de las previstas.

## V. RESULTADOS

### 5.1. Resultados

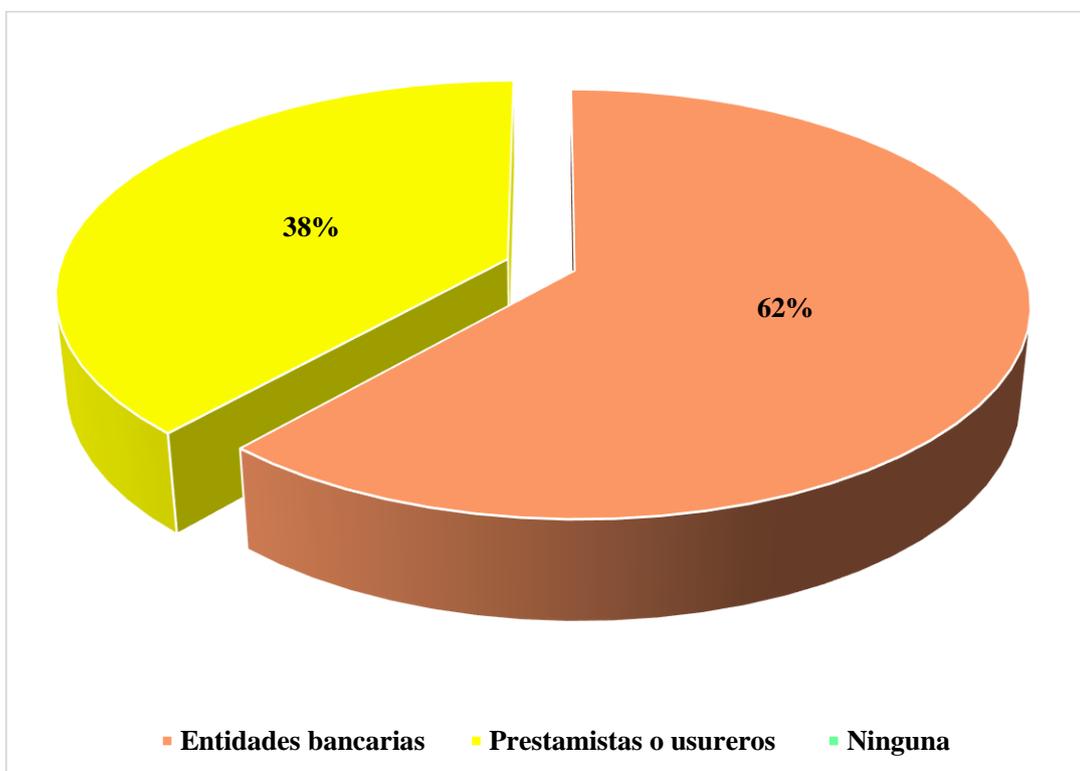
**Resultado respecto al Objetivo Específico 1:** Establecer las principales mejoras del Financiamiento de la Micro y Pequeña empresa del Sector Comercio “Almacén Mayorista de Abarrotes Ayacucho” S.A.C., 2019.

**Tabla 1: A donde acudió para obtener el financiamiento:**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
Entidades bancarias	8	62%
Prestamistas o usureros	5	38%
Ninguna	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>13</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Elaboración propia**

**Gráfico 1: A donde acudió para obtener el financiamiento:**



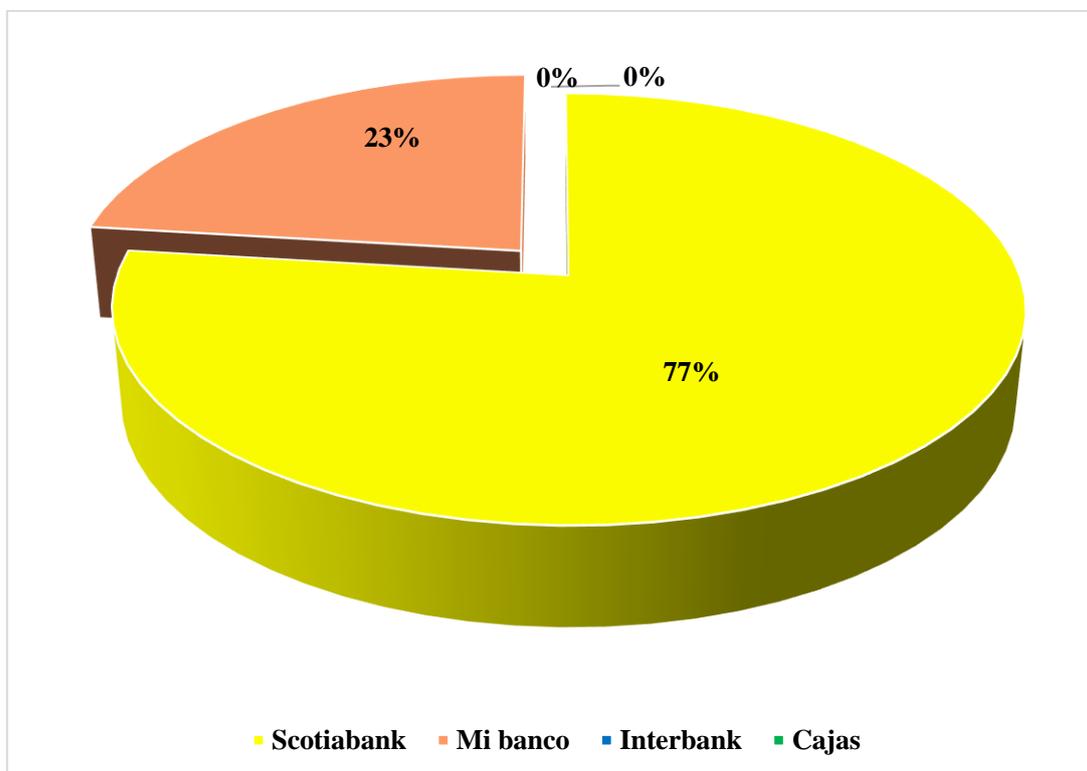
**Nota:** En la tabla y gráfico N° 1 se observa que el 62% de los encuestados afirman que a donde acudió para obtener el financiamiento es a entidades bancarias y el 38% respondieron que acudieron fu a los prestamistas o usureros.

**Tabla 2: Entidades donde se dan los préstamos:**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
Scotiabank	10	77%
BCP	3	23%
Interbank	0	0%
Cajas	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>13</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

**Gráfico 2: Entidades donde se dan los préstamos:**



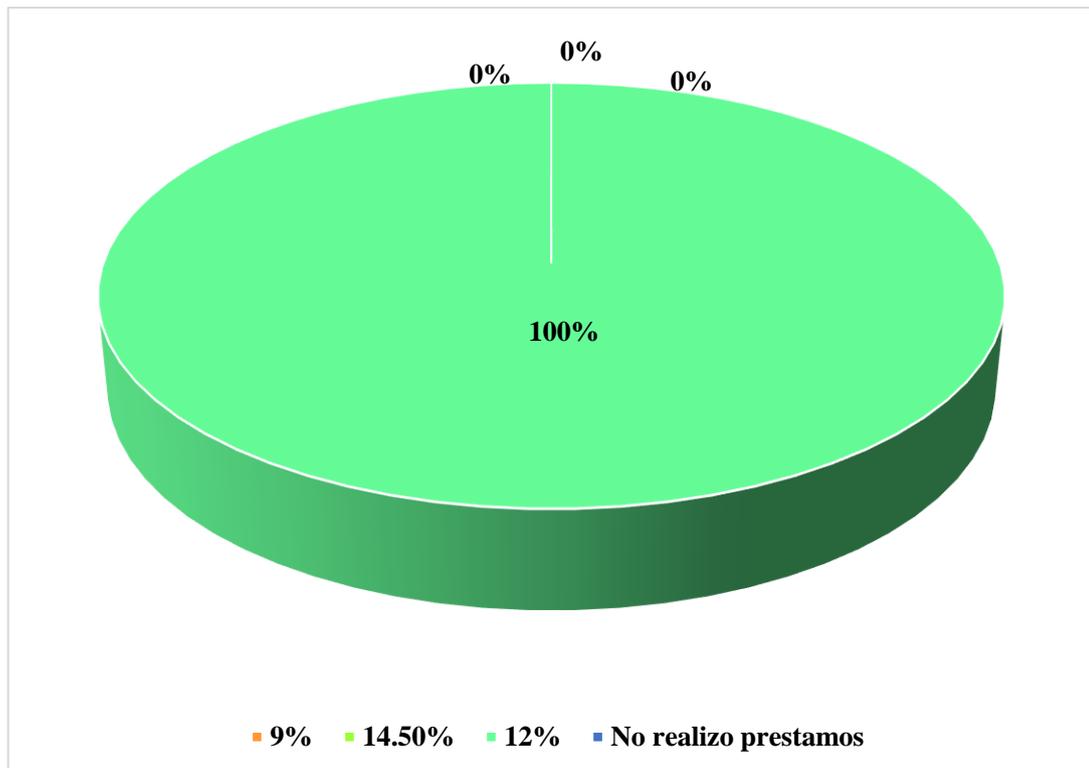
**Nota:** En la tabla y gráfico N° 2 se observa que el 77% afirma que la entidad a donde se dan el préstamo es en Scotiabank y el 23% es en BCP.

**Tabla 3: Qué tasa de interés mensual pagó**

<b>CATEGORÍA</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
9%	0	0%
14.5%	0	0%
12%	13	100%
No realizó préstamos	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>13</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Elaboración propia**

**Gráfico 3: Qué tasa de interés mensual pagó**



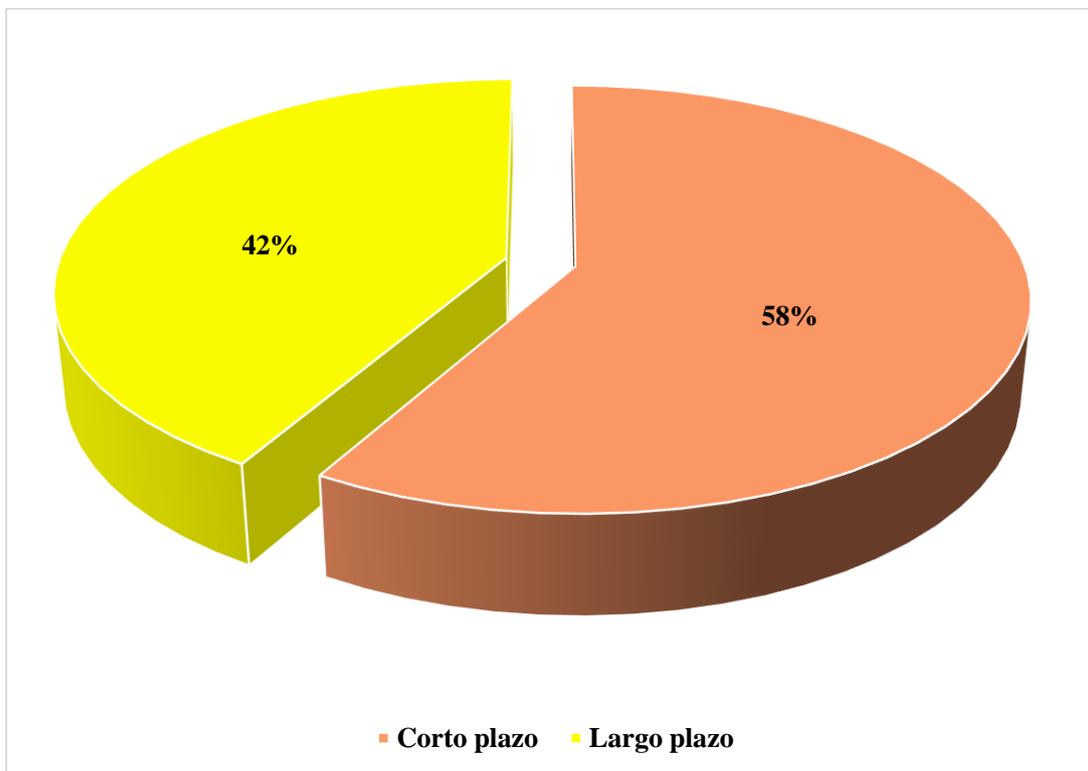
**Nota:** En la tabla y gráfico N° 3 se observa que el 100% de los encuestados en cuestión a la tasa de interés mensual que pagaron es el 12%.

**Tabla 4: Tiempo del crédito que solicitó:**

<b>CATEGORÍA</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
corto plazo	7	58%
Largo plazo	5	42%
<b>TOTAL</b>	<b>13</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Elaboración propia**

**Gráfico 4: Tiempo del crédito que solicitó:**



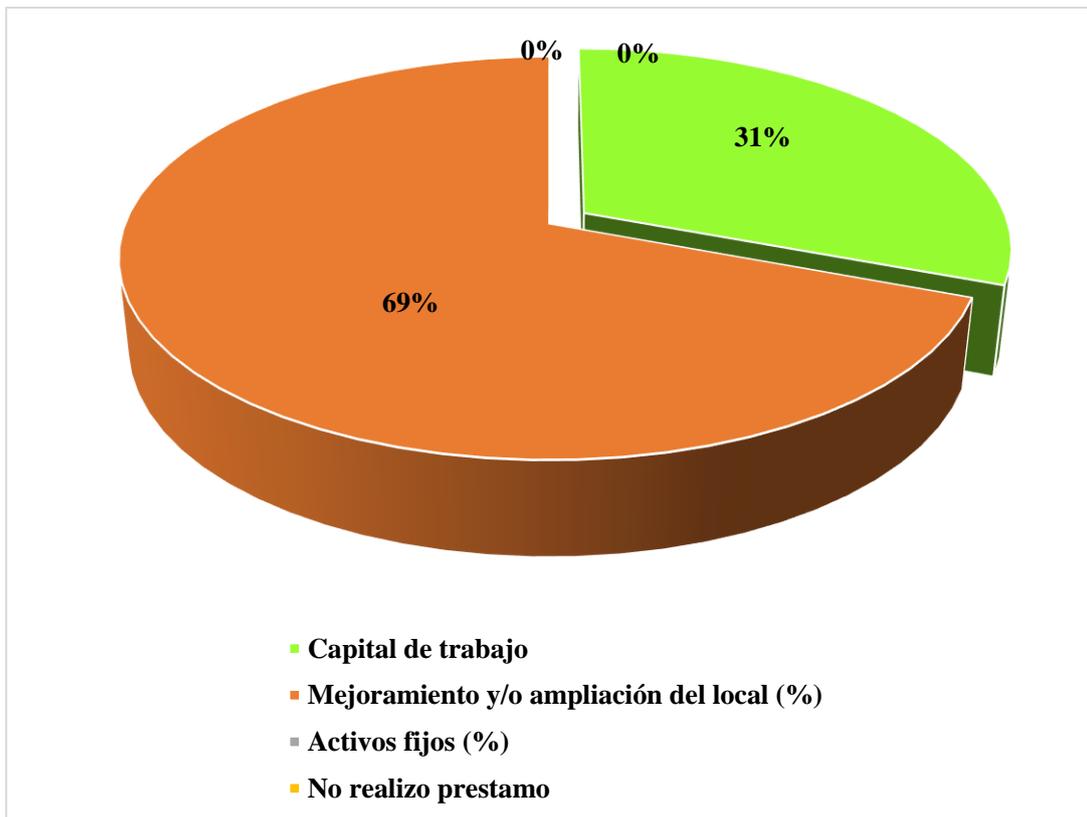
**Nota:** En la tabla y gráfico N° 4 se observa que un 58% de los encuestados afirman que el tiempo del crédito que solicitaron fue a corto plazo y el 42% de los encuestados afirman que el tiempo del crédito que solicitaron fue a largo plazo.

**Tabla 5: El crédito financiero ha sido invertido en:**

<b>CATEGORÍA</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Capital de trabajo (%)	4	31%
Mejoramiento y/o ampliación del local (%)	9	69%
Activos fijos (%)	0	0%
No realizo préstamo	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>13</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Elaboración propia**

**Gráfico 5: El crédito financiero ha sido invertido en:**



**Nota:** En la tabla y gráfico N° 5 se observa que el 31% de los encuestados afirman que el crédito financiero ha sido invertido con un capital de trabajo y el 69% respondieron que el crédito financiero ha sido invertido en mejoramiento y/o ampliación del local.

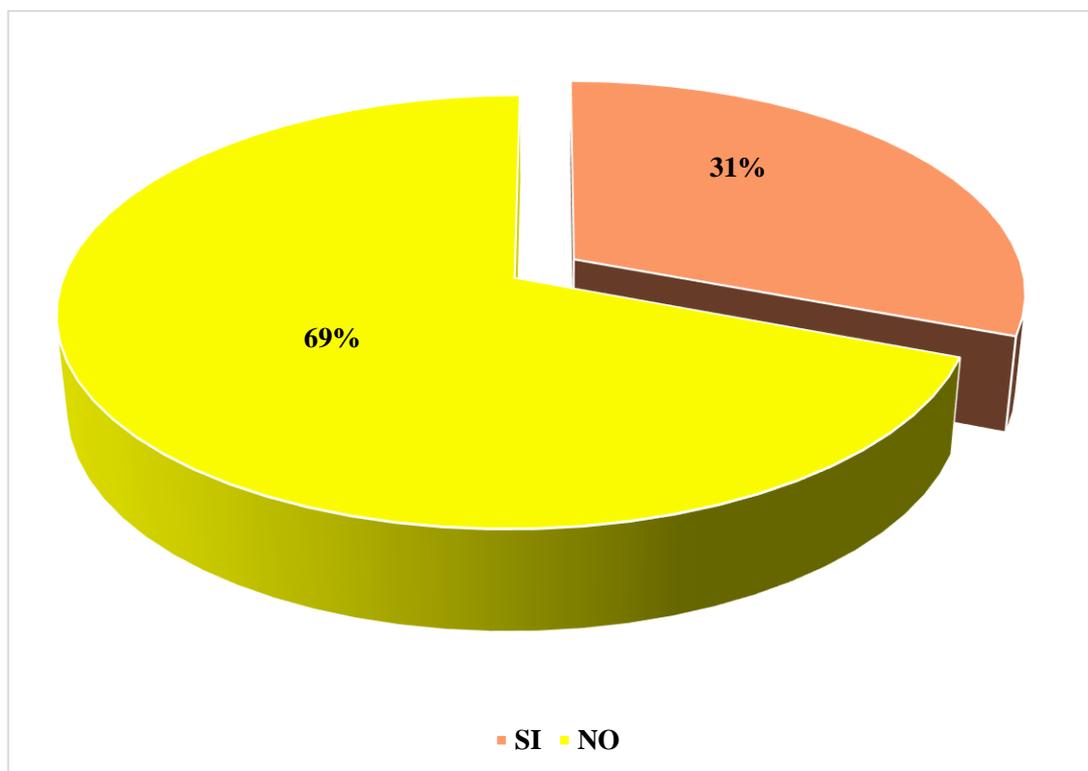
**Resultado respecto al Objetivo Específico 2:** Establecer las principales mejoras de la Tributación de la Micro y Pequeña empresa del Sector Comercio “Almacén Mayorista de Abarrotes Ayacucho” S.A.C., 2019.

**Tabla 6: ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con los tributos que pagó?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	4	31%
NO	9	69%
<b>TOTAL</b>	<b>13</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Elaboración propia**

**Gráfico 6: ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con los tributos que pagó?**



**Nota:** En la tabla y gráfico N° 6 se observa que el 100% de los encuestados, el 31% respondieron que la rentabilidad de su empresa ha mejorado con los tributos que pagó

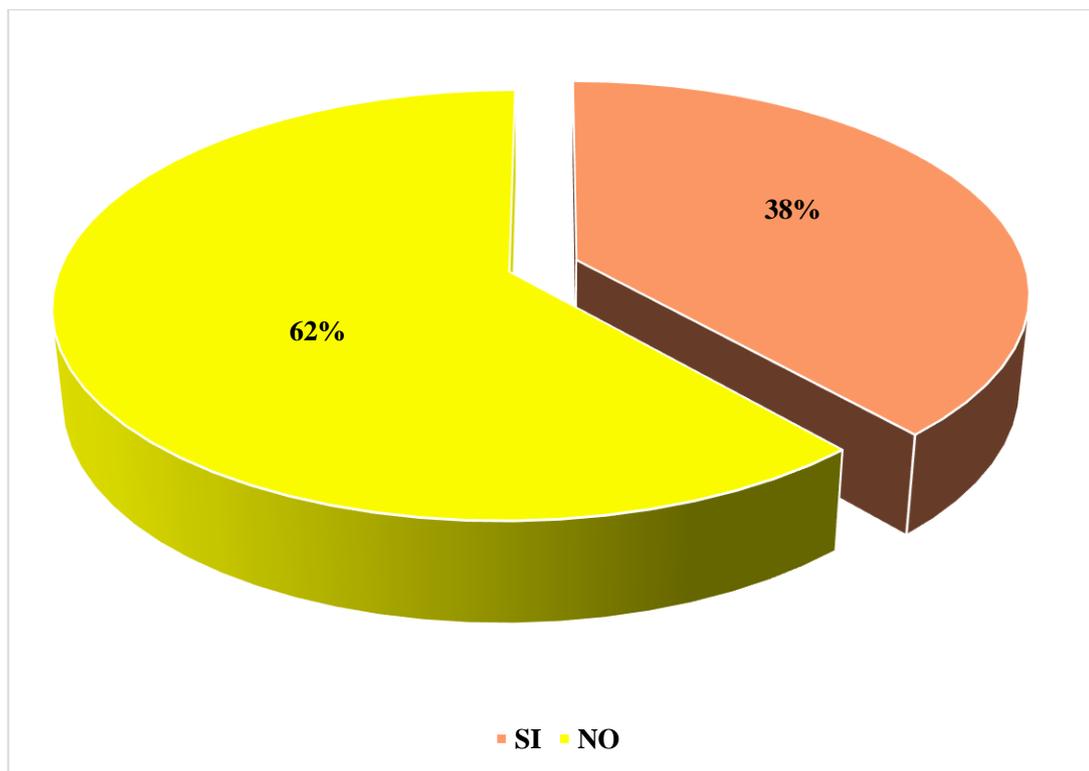
y el 69% respondieron que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado con los tributos que pagó.

**Tabla 7: ¿Se siente satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	5	38%
NO	8	62%
<b>TOTAL</b>	<b>13</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

**Gráfico 7: ¿Se siente satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria?**



**Nota:** En la tabla y gráfico N° 7 se observa que el 38% de los encuestados afirman que se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la

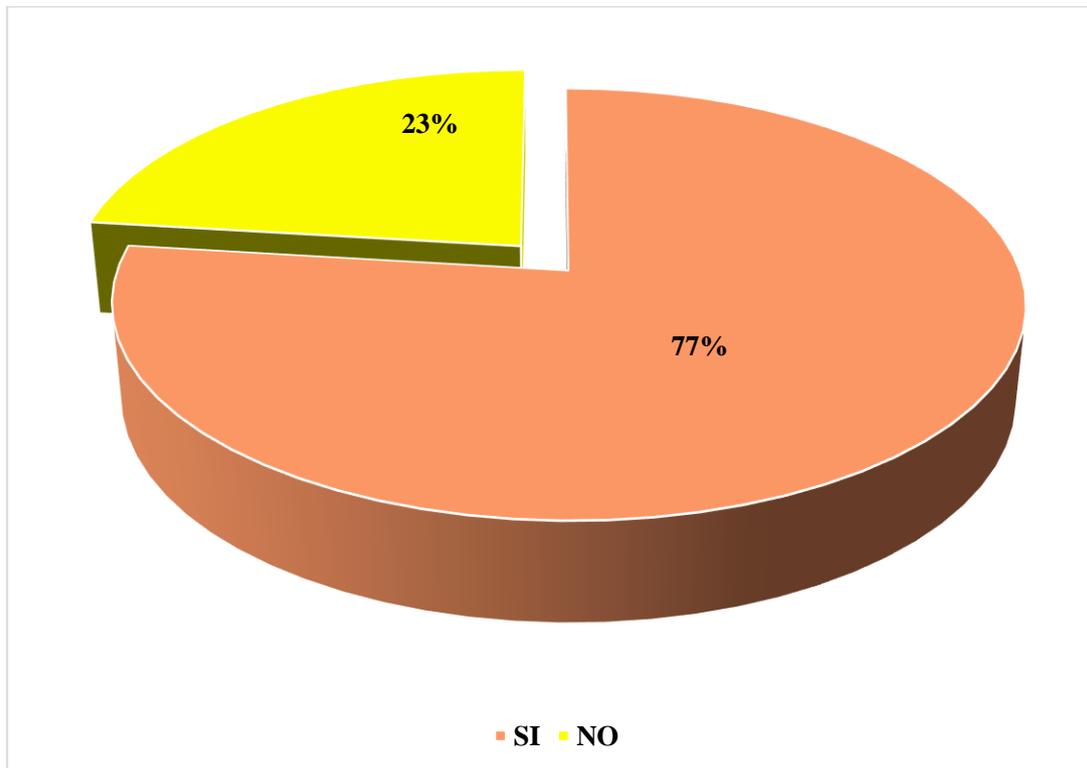
Administración Tributaria y el 62% no se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria.

**Tabla 8: ¿Tuvo problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	10	77%
NO	3	23%
<b>TOTAL</b>	<b>13</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

**Gráfico 8: ¿Tuvo problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo?**



**Nota:** En la tabla y gráfico N° 8 se observa que el 77% de los encuestados afirman que sí tuvieron problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a

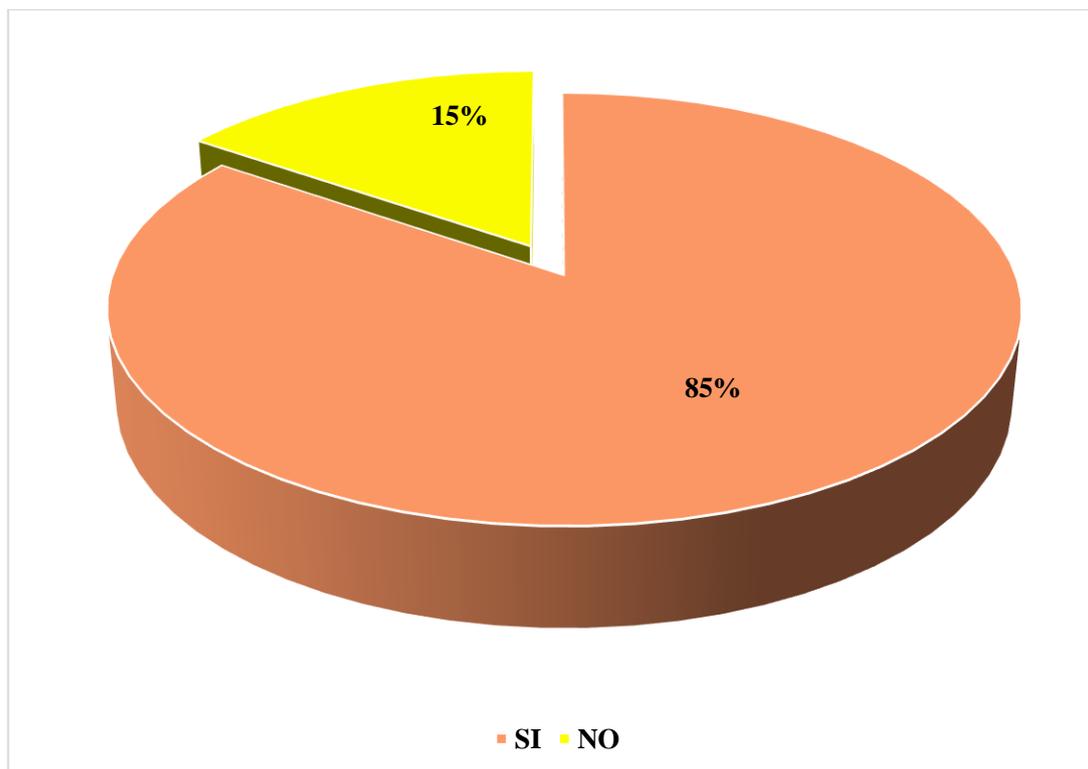
tiempo y el 23% respondieron que no tuvieron problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo.

**Tabla 9: ¿Los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	11	85%
NO	2	15%
<b>TOTAL</b>	<b>13</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

**Gráfico 9: ¿Los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria?**



**Nota:** En la tabla y gráfico N° 9 se observa que el 85% de los encuestados afirman que los tributos declarados si han sido pagados en su oportunidad a la Administración

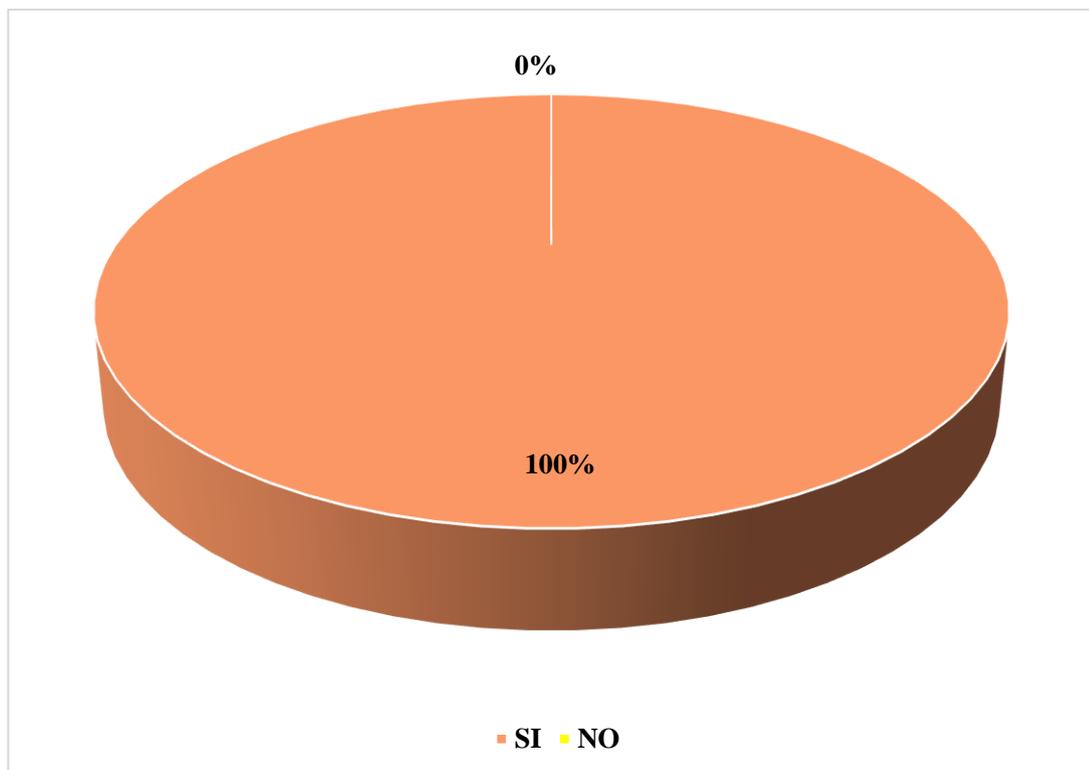
Tributaria y el 15% respondieron que los tributos declarados no han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria.

**Tabla 10: ¿Se siente motivado para cumplir con el pago de sus tributos?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	13	100%
NO	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>13</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia

**Gráfico 10: ¿Se siente motivado para cumplir con el pago de sus tributos?**



**Nota:** En la tabla y gráfico N° 10 se observa que el 100% de los encuestados afirman que se sienten motivados para cumplir con el pago de sus tributos.

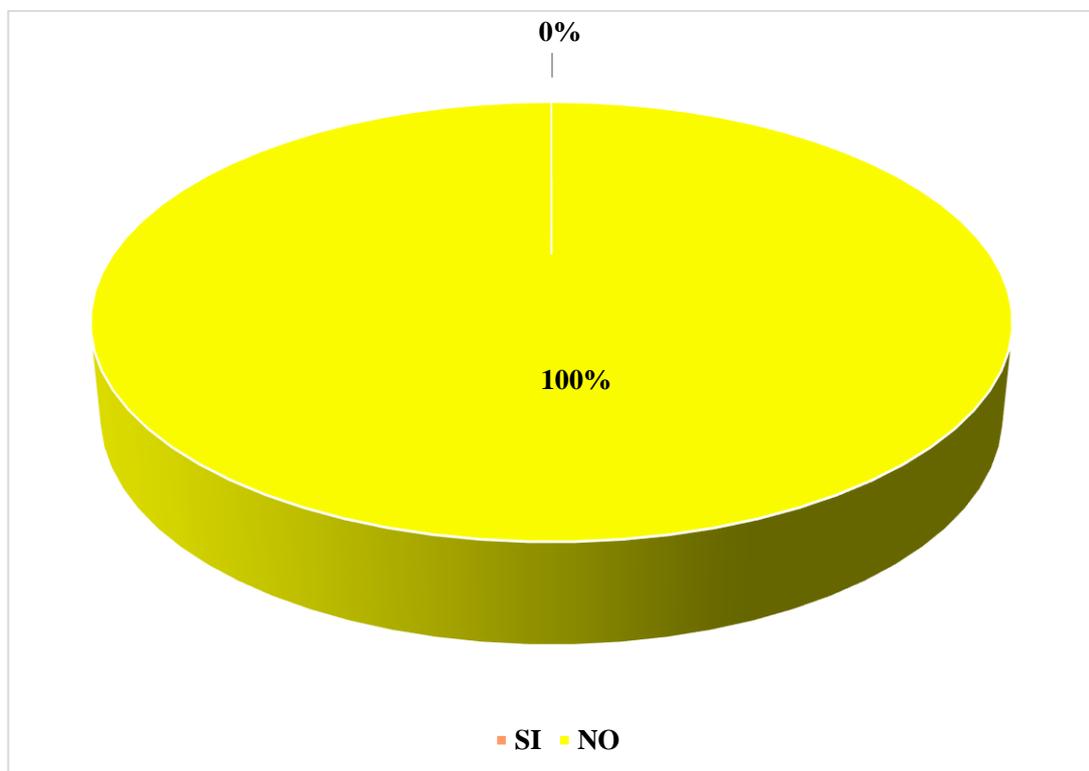
**Resultado respecto al Objetivo Específico 3:** Establecer las principales mejoras de la Rentabilidad de la Micro y Pequeña empresa del Sector Comercio “Almacén Mayorista de Abarrotes Ayacucho” S.A.C., 2019.

**Tabla 11: ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	0	0%
NO	13	100%
<b>TOTAL</b>	<b>13</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Elaboración propia**

**Gráfico 11: ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron?**



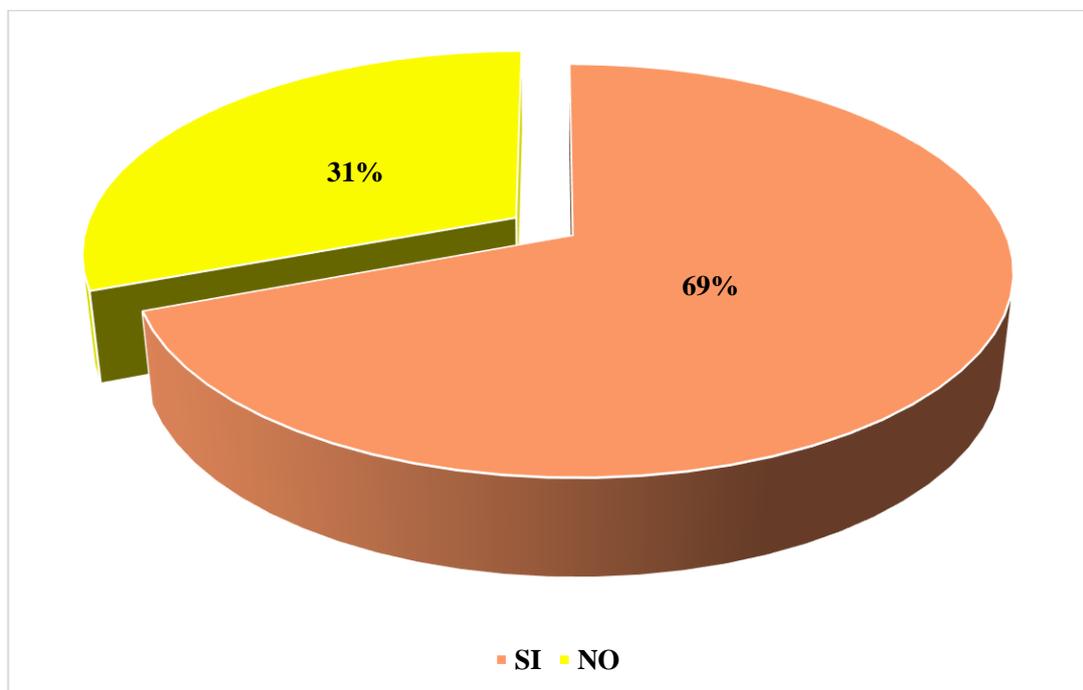
**Nota:** En la tabla y gráfico N° 11 se observa que el 100% de los encuestados afirman que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron.

**Tabla 12: ¿Usted utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de la competencia?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	9	69%
NO	4	31%
<b>TOTAL</b>	<b>13</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Elaboración propia

**Gráfico 12: ¿Usted utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de la competencia?**



**Nota:** En la tabla y gráfico N° 12 se observa que el 69% de los encuestados afirman que si se utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr la rentabilidad

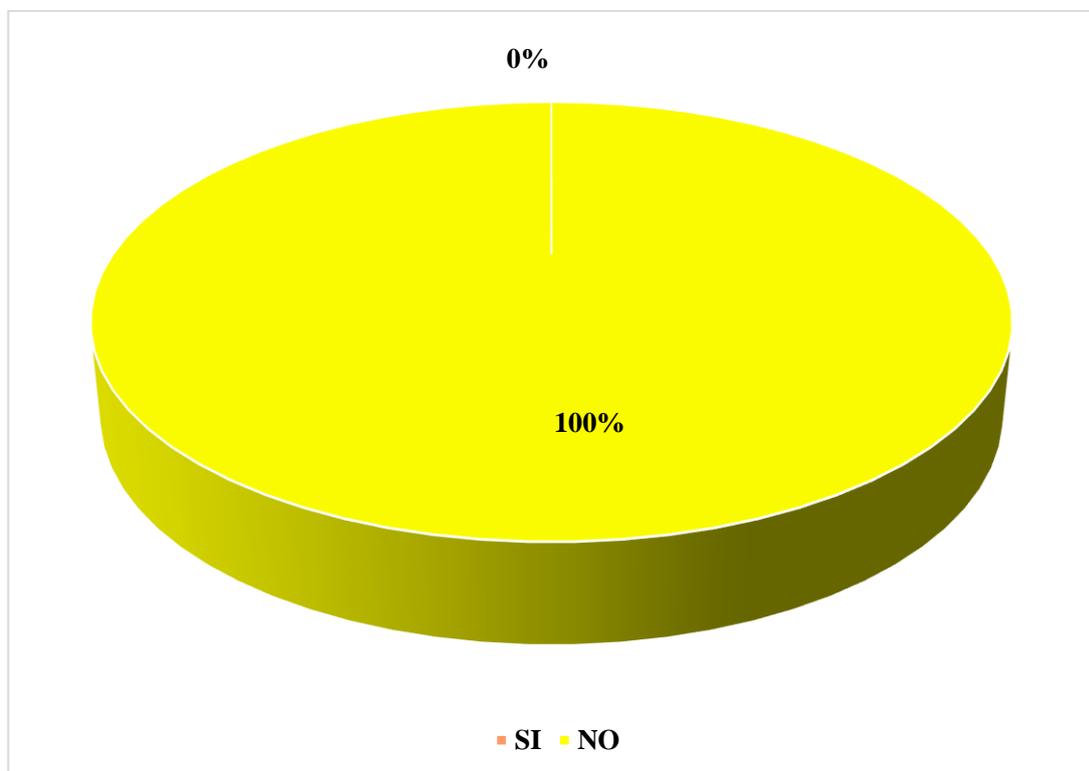
en el mercado frente a las demás empresas de la competencia y el 31% respondieron que no se utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de la competencia.

**Tabla 13: ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con los tributos que pagó?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	0	0%
NO	13	100%
<b>TOTAL</b>	<b>13</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Elaboración propia**

**Gráfico 13: ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con los tributos que pagó?**



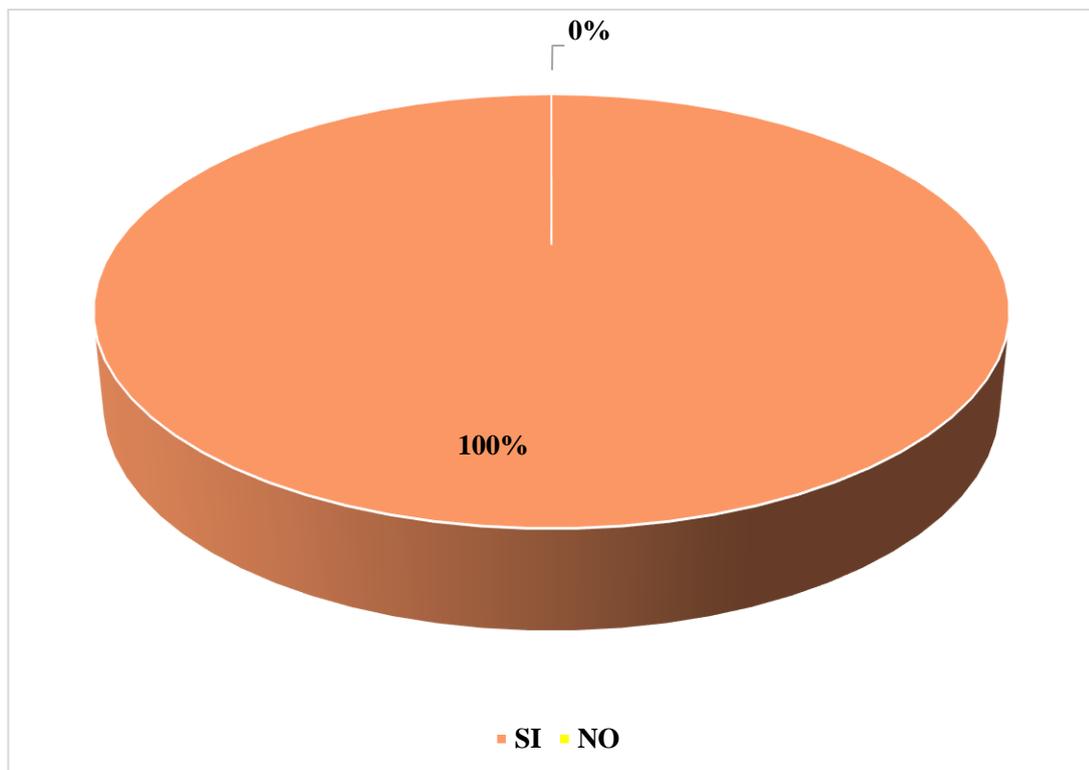
**Nota:** En la tabla y gráfico N° 13 se observa que el 100% de los encuestados afirman que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado con los tributos que pagó.

**Tabla 14: ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	13	100%
NO	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>13</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Elaboración propia

**Gráfico 14: ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?**



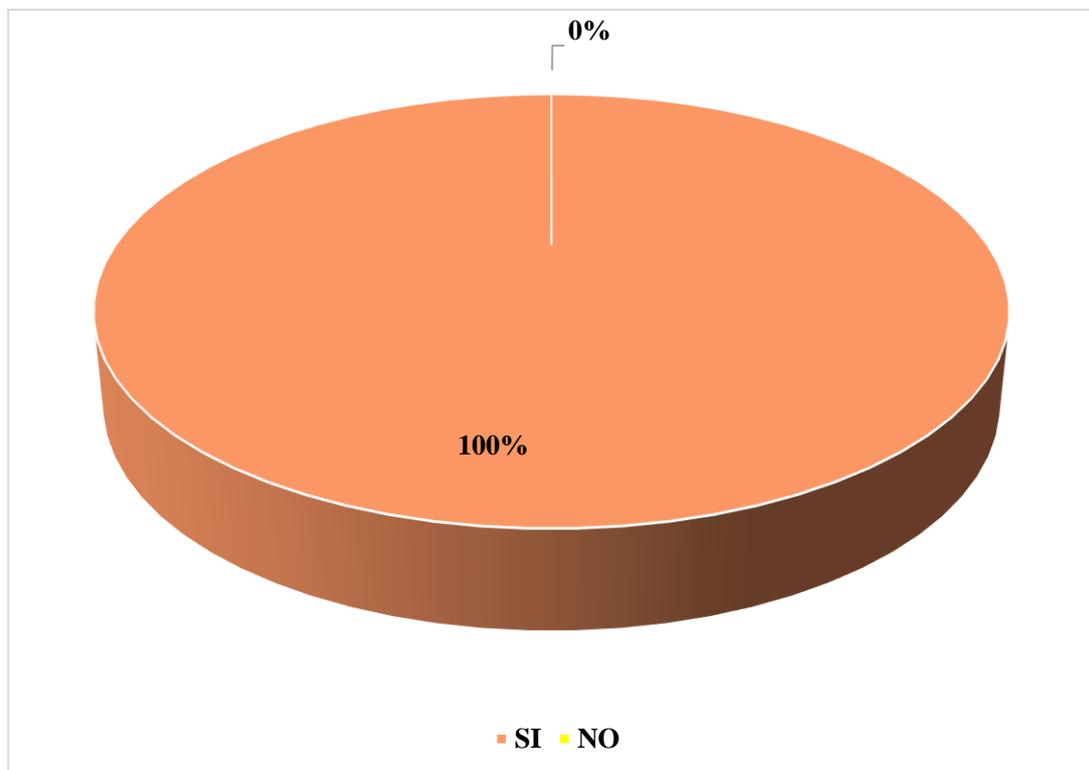
**Nota:** En la tabla y gráfico N° 14 se observa que el 100% de los encuestados afirman que se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria.

**Tabla 15: ¿La rentabilidad de su empresa mejoraría si contara con un control interno?**

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	13	100%
NO	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>13</b>	<b>100%</b>

**Fuente: Elaboración propia**

**Gráfico 15: ¿La rentabilidad de su empresa mejoraría si contara con un control interno?**



**Nota:** En la tabla y gráfico N° 15 se observa que el 100% de los encuestados afirman la rentabilidad de su empresa si mejoraría si contara con un control interno.

## 5.2. Análisis de Resultado

### 5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1:

De acuerdo a la encuesta realizada, para establecer las principales mejoras del Financiamiento de la Micro y Pequeña empresa del Sector Comercio “Almacén Mayorista de Abarrotes Ayacucho” S.A.C., 2019.

En la tabla y gráfico N° 1 se observa que el 62% de los encuestados afirman que a donde acudió para obtener el financiamiento es a entidades bancarias y el 38% respondieron que acudieron fu a los prestamistas o usureros, los resultados obtenidos se asemejan con el autor **Panduro (2019)** el 48% (12) obtienen el financiamiento de las entidades bancarias, el 8% (02) obtienen el financiamiento de las entidades no bancarias y el 44% (11) no obtuvieron financiamiento.

En la tabla y gráfico N° 2 se observa que el 77% afirma que la entidad a donde se dan el préstamo es en Scotiabank y el 23% es en BCP, los resultados obtenidos se asemejan con el autor **Panduro (2019)** el 48% (12) obtuvieron el financiamiento de entidades como BCP, Sotiabank e Interbank, el 8% (02) obtuvieron el financiamiento de las cajas.

En la tabla y gráfico N° 3 se observa que el 100% de los encuestados en cuestión a la tasa de interés mensual que pagaron es el 12%, los resultados obtenidos se asemejan con el autor **Panduro (2019)** el 8% (02) pagan de 3 a 5% de la tasa de interés mensual, el 28% (07) pagan de 6 a 12% de la tasa de interés mensual; el 20% (05) pagan de 13 a 20% de la tasa de interés mensual.

En la tabla y gráfico N° 4 se observa que un 58% de los encuestados afirman que el tiempo del crédito que solicitaron fue a corto plazo y el 42% de los

encuestados afirman que el tiempo del crédito que solicitaron fue a largo plazo, los resultados obtenidos se asemejan con el autor **Panduro (2019)** el 24% (06) obtuvieron un préstamo a largo plazo, el 32% (08) obtuvieron un préstamo de corto plazo.

En la tabla y gráfico N° 5 se observa que el 31% de los encuestados afirman que el crédito financiero ha sido invertido con un capital de trabajo y el 69% respondieron que el crédito financiero ha sido invertido en mejoramiento y/o ampliación del local, los resultados obtenidos se asemejan con el autor **Panduro (2019)** el 12% (03) se manejó la inversión del crédito en capital de trabajo, el 8% (02) se gastó en mejoramiento y/o ampliación del local.

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

De acuerdo a la encuesta realizada, para establecer las principales mejoras de la Tributación de la Micro y Pequeña empresa del Sector Comercio “Almacén Mayorista de Abarrotes Ayacucho” S.A.C., 2019.

En la tabla y gráfico N° 6 se observa que el 100% de los encuestados, el 31% respondieron que la rentabilidad de su empresa ha mejorado con los tributos que pagó y el 69% respondieron que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado con los tributos que pagó, los resultados obtenidos se asemejan con el autor **Panduro (2019)** el 68% (17) considera que la rentabilidad ha mejorado con los tributos.

En la tabla y gráfico N° 7 se observa que el 38% de los encuestados afirman que se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria, los resultados obtenidos se asemejan con el

autor **Panduro (2019)** el 48% (12) si se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria.

En la tabla y gráfico N° 8 se observa que el 77% de los encuestados afirman que sí tuvieron problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo, los resultados obtenidos se asemejan con el autor **Panduro (2019)** el 12% (03) tuvieron problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo.

En la tabla y gráfico N° 9 se observa que el 85% de los encuestados afirman que los tributos declarados si han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria, los resultados obtenidos se asemejan con el autor **Panduro (2019)** el 80% (20) si consideran que los tributos han sido pagado oportunamente, el 8% (02) no saben si los tributos han sido pagado oportunamente.

En la tabla y gráfico N° 10 se observa que el 100% de los encuestados afirman que se sienten motivados para cumplir con el pago de sus tributos, los resultados obtenidos se asemejan con el autor **Panduro (2019)** el 76% (19) se sienten motivados para cumplir con el pago de impuestos, el 24% (06) no se sienten motivados para cumplir con el pago de impuestos.

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

Los resultados obtenidos en el presente estudio, para establecer las principales mejoras de la Rentabilidad de la Micro y Pequeña empresa del Sector Comercio “Almacén Mayorista de Abarrotes Ayacucho” S.A.C., 2019.

En la tabla y gráfico N° 11 se observa que el 100% de los encuestados afirman que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado con el financiamiento que

le otorgaron, los resultados obtenidos se asemejan con el autor **Panduro (2019)** el 56% (14) considera que la rentabilidad ha mejorado con el financiamiento.

En la tabla y gráfico N° 12 se observa que el 69% de los encuestados afirman que si se utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de la competencia, los resultados obtenidos se asemejan con el autor **Panduro (2019)** el 64% (16) consideran que la empresa puede mejorar si cuenta con un planeamiento tributario.

En la tabla y gráfico N° 13 se observa que el 100% de los encuestados afirman que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado con los tributos que pagó, los resultados obtenidos se asemejan con el autor **Panduro (2019)** el 68% (17) considera que la rentabilidad ha mejorado con los tributos.

En la tabla y gráfico N° 14 se observa que el 100% de los encuestados afirman que se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria, los resultados obtenidos se asemejan con el autor **Panduro (2019)** el 48% (12) si se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria.

En la tabla y gráfico N° 15 se observa que el 100% de los encuestados afirman la rentabilidad de su empresa si mejoraría si contara con un control interno, los resultados obtenidos se asemejan con el autor **Panduro (2019)** el 80% (20) considera que la rentabilidad ha mejorado con el control interno.

## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1. Respecto al Objetivo Especifico 1:**

El financiamiento es la acción mediante la cual podemos recibir un soporte económico o decidir realizarlo nosotros mismos con nuestro capital o liquidez.

Propuestas de mejoras del Financiamiento son las siguientes:

- Lo más recomendable sería que cuando van a sacar un préstamo por primera vez sea algo menor a 50,000 soles para poder cumplir con los pagos mensuales y así no sentiremos que se trabaja solo para el banco sino para uno mismo sintiendo que estamos ganando y creciendo.
- Además de poder pedir el préstamo en plazos cortos ya que así cobran menos interés y crearan buenas expectativas para otras entidades financieras.
- Que el primer préstamo que se realizaría sería para invertir en mercaderías y posteriormente para algún activo que requiera la empresa.

### **6.2. Respecto al Objetivo Especifico 2:**

La tributación consiste en realizar las aportaciones que exige el Estado para la financiación de las necesidades colectivas de orden público. Existen tres clases principales de tributos. Propuestas de mejoras de la tributación son las siguientes:

- Que los contribuyentes se capaciten sobre el tema de pago de impuestos para que no estén en desacuerdo y lo vean del lado positivo además de los beneficios que reciben.
- Por lo tanto, es necesario la ayuda de personas capacitadas sobre el tema, como el área contable o administrativa.

- Que siempre cuenten con un personal idóneo en el tema contable, para que sus libros estén al día.
- Que los emprendedores sigan cumpliendo puntualmente sus obligaciones con SUNAT y así se evitara ser sancionados y/o multados.
- Por última es siempre buenos tener planes para el futuro y pensar un plan estratégico tributario para que mejore la empresa cada año.

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

La rentabilidad se ve afectada por decisiones que tomemos tanto en la parte comercial (generación de ingresos) como en la parte más operativa (generación de costos). Por lo tanto tener un modelo o un sistema de información de la rentabilidad pasa por ser una obligación para cualquier empresa. Propuestas de mejoras de la rentabilidad son las siguientes:

- Que el microempresario siga invirtiendo también en control interno ya que genera una buena rentabilidad para la empresa.
- Siempre un crédito tiene mucha influencia en el mejoramiento de la rentabilidad de la empresa, por lo tanto, cuando a un emprendedor le otorguen un préstamo sepa invertir para que siga creciendo.
- Que sigan demostrando a través de su contabilidad que sus empresas tienen buena rentabilidad a mediante los estados financieros.
- Y que siga ese impacto favorable de los beneficios para la MYPE para que incite a otros microempresarios lo excelente de tener una buena rentabilidad.

## Aspectos Complementarios

### Referencias Bibliográficas

Aching Guzmán , C. (2006). *Fuentes de Financiamiento*. Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2006b/cag3/2j.htm>

Actualícese. (8 de Abril de 2014). *Definición y clasificación de los tributos*. Obtenido de <https://actualicese.com/2014/04/08/definicion-y-clasificacion-de-los-tributos/>

Angulo López, E. (2012). *Metodología cuantitativa*. Obtenido de [http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/eal/metodologia\\_cuantitativa.html](http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/eal/metodologia_cuantitativa.html)

Anónimo. (2010). *Teoría General de la Tributación y los Tributos*. Obtenido de <https://sites.google.com/site/tributarlehacebienalpais/home/teoria-general-de-la-tributacion-y-los-tributos>

Aringano Meza, E. F. (2019). *Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio, Rubro Compra y Venta de Ropa en el Distrito de Huaraz, 2018*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Huaraz-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10388/FINANCIAMIENTO\\_MYPES\\_YARINGA%C3%91O\\_MEZA\\_EVELYN\\_FRIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10388/FINANCIAMIENTO_MYPES_YARINGA%C3%91O_MEZA_EVELYN_FRIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Avolio, B. (2005). *Micro y Pequeñas Empresas en el Perú (MYPES)*. Obtenido de <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/viewFile/4126/4094>

- Casavilca Vargas, C. D. (2016). *Financiamiento, calidad y mejoramiento continuo que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho, 2015*. tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho - Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8590/FINANCIAMIENTO\\_CALIDAD\\_CASAVILCA\\_VARGAS\\_CHARITA\\_DIHODATA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8590/FINANCIAMIENTO_CALIDAD_CASAVILCA_VARGAS_CHARITA_DIHODATA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- De Benavides Gabernet, P. (12 de Septiembre de 2012). *La importancia de la rentabilidad*. Obtenido de <https://www.novabella.org/la-importancia-de-la-rentabilidad/>
- DECRETO SUPREMO N° 135-99-EF. (18 de Agosto de 1999). *Texto Único Ordenado del Código Tributario*. Obtenido de [http://www.oas.org/juridico/PDFs/mesicic3\\_per\\_tributario.pdf](http://www.oas.org/juridico/PDFs/mesicic3_per_tributario.pdf)
- Díaz Llanes, M. (2012). *Rentabilidad*. Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1229/que-es-rentabilidad.html>
- Economíasimple.net. (2014). *Definición de Rentabilidad*. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/rentabilidad>
- Emprender. (19 de Febrero de 2019). *¿Qué es una Mype?* Obtenido de <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>
- Escalante, N. (16 de Mayo de 2017). *En Ayacucho 80% de empresas creadas están destinados al fracaso*. Obtenido de

<https://diariocorreo.pe/edicion/ayacucho/en-ayacucho-80-de-empresas-creadas-estan-destinados-al-fracaso-749942/>

Euronews. (10 de Agosto de 2014). *Las PYMES: el motor del crecimiento en Europa*.

Obtenido de <https://es.euronews.com/2014/10/08/las-pymes-el-motor-del-crecimiento-en-europa>

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

González Cómbita , S. M. (2015). *La gestión financiera y el acceso a Financiamiento de las PYMES del Sector comercio en la ciudad de Bogotá*. Tesis presentada como requisito parcial para optar al título de Magíster en Contabilidad y Finanzas, Universidad Nacional de Colombia, Facultad de Ciencias Económicas , Bogotá-Colombia. Obtenido de <http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>

Henriquez Amestoy, L. (2009). *Políticas para las MIPYMES frente a la crisis.*

Obtenido de [https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-santiago/documents/publication/wcms\\_191351.pdf](https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-santiago/documents/publication/wcms_191351.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 optar el título

Profesional de Licenciado en Administración, Universidad Católica Los

Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables y Financieras y

Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de

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

Juscamaita Montero, R. (2017). *La Cultura Tributaria para las Obligaciones del*

*Régimen MYPE Tributario de las Empresas Ferreteras y su Incidencia en la Recaudación Fiscal en El Distrito de Ayacucho, 2017.* Tesis para optar el título

profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de

Chimbote, Facultad de Ciencias Contables Financieras y Administrativas,

Ayacucho-Perú. Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4315/TRIBUTARIA\\_OBLIGACIONES\\_JUSCAMAITA\\_MONTERO\\_ROBERTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4315/TRIBUTARIA_OBLIGACIONES_JUSCAMAITA_MONTERO_ROBERTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

La voz de los emprendedores. (10 de Abril de 2013). *Mypes: por qué son importantes para la economía peruana*. Obtenido de <https://www.pqs.pe/economia/mypes-importancia-economia-peru>

LEY N° 30056. (2 de Julio de 2013). Ley que Modifica diversa Leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el creimiento empresarial. *El Peruano*, pág. 11. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>

López Lindao, J. I., & Farias Villón, E. E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*. Tesis presentada como requisito para optar por el título ingenieras en tributación y finanzas, Universidad De Guayaquil, Facultad de Ciencias Administrativas, Guayaquil-Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>

Molina García, G. N. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Iquitos, 2019*. Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Iquitos-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10996/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_CONTROL\\_INTERNO\\_Y\\_TRIBUTACI](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10996/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CONTROL_INTERNO_Y_TRIBUTACI)

ON\_MOLINA\_GARCIA\_GABRIELA\_NATALYA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Monografías Plus. (2012). *Teoría de financiamiento*. Obtenido de <https://www.monografias.com/docs/Teoria-de-financiamiento-FKC9VP4JMY>

MytripleA. (2012). *Indicadores de rentabilidad*. Obtenido de <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/indicadores-de-rentabilidad/>

Ochoa Hoyos, G. (31 de Agosto de 2015). *Importancia de los tributos*. Obtenido de <https://prezi.com/65accicg2lj2/importancia-de-los-tributos/>

Panduro Ochavano, T. J. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Masisea, 2019*. Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Pucllpa-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11064/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_CONTROL\\_INTERNO\\_PANDURO\\_OCHAVANO\\_TANIA\\_JESSICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11064/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CONTROL_INTERNO_PANDURO_OCHAVANO_TANIA_JESSICA.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 Cristobal de Huamanga, Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, Ayacucho - Perú.

Obtenido de  
[http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1395/TM%20E31\\_  
Pre.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1395/TM%20E31_Pre.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Quintero Reatiga, J. S. (2018). *Las PYMES en Colombia y las Barreras para su Desarrollo y Perdurabilidad*. Presentado como requisito para optar al título de especialista en Gestión del Desarrollo Administrativo, Universidad Militar Nueva Granada, Facultad de Ciencias Económicas, Bogotá-Colombia.

Obtenido de  
[https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/17949/QuinteroR  
eatigaJuanSebastian2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/17949/QuinteroReatigaJuanSebastian2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

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

Sánchez. (2001). *Teoría de rentabilidad*. Obtenido de [http://www.eumed.net/libros-  
gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html](http://www.eumed.net/libros-gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html)

Significados. (12 de Febrero de 2019). *Qué es Financiamiento*. Obtenido de  
<https://www.significados.com/financiamiento/>

Soto. (2015). *Financiamiento*. Obtenido de  
<http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/2535/Capitulo12.pdf>

Sulca Palomino, R. (2018). *Caracterización de los Tributos aplicados a las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú: Caso Internazionle Hotel Restaurant E.I.R.L. - Huamanga, 2017*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad

de Ciencias Contables Financieras y Administrativas, Chimbote-Perú.

Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7825/MICRO\\_Y\\_PEQUENA\\_EMPRESA\\_SECTOR\\_SERVICIO\\_SULCA\\_PALOMINO\\_ROXANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7825/MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_SECTOR_SERVICIO_SULCA_PALOMINO_ROXANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

SUNAT. (2013). *Definición de la Micro y Pequeña Empresa*. Obtenido de

<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html>

SUNAT. (2019). *¿Que entiende por tributo?* Obtenido de

[http://www.sunat.gob.pe/institucional/quienessomos/sistematributario\\_entien-de.html](http://www.sunat.gob.pe/institucional/quienessomos/sistematributario_entien-de.html)

Tamayo Tamayo, M. (2012). *Tipos de Investigación*. Obtenido de

[https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos\\_de\\_investigacion.pdf](https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos_de_investigacion.pdf)

Tiposde. (2013). *Definición de financiamiento*. Obtenido de

<https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>

Tributos.net. (27 de Mayo de 2018). *Tributación, ¿Qué es? ¿Por qué debemos*

*tributar?* Obtenido de <https://www.tributos.net/tributacion-337/>

Ucha, F. (10 de Octubre de 2009). *Definición de Financiamiento*. Obtenido de

<https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>

## ANEXOS

### Anexo 1: 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, Tributación y Rentabilidad de la Micro y Pequeña empresa del Sector Comercio “Almacén Mayorista de Abarrotes Ayacucho” S.A.C., 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.

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

Encuestador (a):..... Fecha: ...../...../2019

Razón Social:.....RUC N°.....

#### Preguntas

##### **Financiamiento**

1. A donde acudió para obtener el financiamiento:

- Entidades bancarias.....
- Prestamistas o usureros.....
- Ninguna.....

2. Entidades donde se dan los préstamos:

- Mi banco.....
- BCP.....
- Interbank.....
- Cajas.....

**3. Qué tasa de interés mensual pagó**

- 9%....
- 14.5 %.....
- 12%.....
- No realizo préstamo.....

**4. Tiempo del crédito que solicitó:**

- Corto plazo: ....
- Largo plazo: ....

**5. El crédito financiero ha sido invertido en:**

- Capital de trabajo (%).....
- Mejoramiento y/o ampliación del local (%).....
- Activos fijos (%).....
- No realizo préstamo

**Tributación**

**6. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con los tributos que pagó?**

- Si.....
- No.....

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

- Si.....
- No.....

**8. ¿Tuvo problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo?**

- Si.....
- No.....

9. ¿Los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria?

Si.....

No.....

10. ¿Se siente motivado para cumplir con el pago de sus tributos?

Si.....

No.....

### **Rentabilidad**

11. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron?

- Si.....

- No.....

12. ¿Usted utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr la rentabilidad en el mercado frente a las demás empresas de la competencia?

- Si.....

- No.....

13. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con los tributos que pagó?

- Si.....

- No.....

14. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?

- Si.....

- No.....

15. ¿La rentabilidad de su empresa mejoraría si contara con un control interno?

- Si.....

- No.....

*Ayacucho, Mayo 2019.*

Anexo 2: Mapa del Departamento del Perú



Anexo 3: Mapa del Departamento de Ayacucho



**Anexo 4: Mapa de la provincia de Huamanga**

