



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIA CONTABLES**

**FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**EL FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y EL  
CONTROL INTERNO EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ,  
CASO HOTEL UNIVERSO S.R.L DEL DISTRITO DE  
AYACUCHO, 2018.**

**TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE**

**CONTADOR PÚBLICO**

**AUTORA:**

Bach. KATERINE LIZARASO PALOMINO

**ORCID:** 0000-0003-1043-3929

**ASESOR:**

DR. CPC. FREDY RUBEN LLANCCE ATAO

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

**AYACUCHO – PERU**

**2019**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIA CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**EL FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y EL  
CONTROL INTERNO EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ,  
CASO HOTEL UNIVERSO S.R.L DEL DISTRITO DE  
AYACUCHO, 2018.**

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

**AUTORA:**

Bach. KATERINE LIZARASO PALOMINO

**ORCID:** 0000-0003-1043-3929

**ASESOR:**

DR. CPC. FREDY RUBEN LLANCCE ATAO

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

**AYACUCHO - PERU**

**2019**

## **1.TITULO DE TESIS**

EL FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y EL CONTROL INTERNO EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ, CASO HOTEL UNIVERSO S.R.L DEL DISTRITO DE AYACUCHO, 2018.

## **2. EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR:**

**Bach. KATERINE LIZARASO PALOMINO**

**ORCID: 0000-0003-1043-3929**

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,

Ayacucho, Perú

### **ASESOR**

**CPC. Mgtr. Rubén Fredy Llanccce 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:**

**CPC. Mgtr. Prado Ramos, Mario**

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

**CPC. Mgtr. Rocha Segura, Antonio**

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

**CPC. Mgtr. García Amaya, Manuel Jesús**

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

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

---

**Mg. MARIO PRADO RAMOS**

**Presidente**

---

**Mg. ANTONIO ROCHA SEGURA**

**Miembro**

---

**Mg. MANUEL JESÚS GARCIA AMAYA**

**Miembro**

---

**Dr. CPC. FREDY RUBEN LLANCE ATAO**

**Asesor**

#### **4. HOJA DE DEDICATORIA**

A mis queridos padres Poli y Sofía, pilares fundamentales en mi vida. Sin ellos, jamás hubiese podido conseguir mis logros. Su tenacidad y lucha insaciable han hecho de ellos el gran ejemplo a seguir y destacar, no solo para mí, sino para mis hermanos y familia en general.

A todos aquellos que no creyeron en mí, a aquellos que esperaban mi fracaso en cada paso que daba hacia la culminación de mis estudios, a aquellos que nunca esperaban que lograra terminar la carrera, a todos aquellos que apostaban a que me rendiría a medio camino, a todos los que supusieron que no lo lograría.

A la Universidad los Ángeles De Chimbote por darme una oportunidad de llegar a ser una profesional y cumplir mis metas.

## 5. RESUMEN Y ABSTRACT

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar en qué medida influye el financiamiento, rentabilidad y el control interno en las micro y pequeñas empresas de sector servicio del Perú y de la empresa Hotel UNIVERSO SRL del Distrito de Ayacucho, 2018. La metodología es cualitativa, será no experimental – descriptivo, bibliográfica, documental y de caso, aplicando las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, obteniéndose los siguientes resultados: La mayoría de los autores coinciden que las micro y pequeñas empresas obtienen financiamiento en terceros y es otorgado en entidades no bancarias y a corto plazo, asimismo, son utilizados esencialmente como capital de trabajo. Y que también la rentabilidad incide en el financiamiento y asimismo también mejora los ingresos y servicios de las micro y pequeña empresas ferreteras. La empresa HOTEL UNIVERSO SRL, acude al financiamiento tercero y a entidades no bancarias, que fue otorgado a corto plazo y que es utilizado en capital de trabajo. de igual manera también el financiamiento incide en la rentabilidad y que gracias a la capacitación brindada mejora su rentabilidad, y del mismo modo se obtiene buenos ingresos mensuales para que pueda cubrir los pagos del prestamos obtenido. El control interno afirma que prevé y evalúa los riesgos que se puedan presentar en la empresa. Finalmente se concluye que las micro y pequeñas empresas no tiene acceso al sistema bancario por no contar con las garantías y requisitos solicitados al momento de solicitar en cual en su mayoría tienen acceso al financiamiento terceros, por eso que lo obtiene de entidades no bancarias, de la misma otorga a corto plazo. Y que también la rentabilidad ayuda a mejorar a la empresa obteniendo ingresos y capacitaciones. y que el control interno ayuda prever los riesgos de la empresa. **Palabras Claves:** Financiamiento, rentabilidad, control interno, Mype

## **ABSTRACT**

The general objective of this research was to: Determine the extent to which financing, profitability and internal control influence micro and small companies in the service sector in Peru and the company Hotel UNIVERSO SRL in the District of Ayacucho, 2018. is qualitative, it will be non-experimental - descriptive, bibliographic, documentary and case, applying the techniques of the bibliographic review and interview, obtaining the following results: Most of the authors agree that micro and small companies obtain financing in third parties and is granted in non-banking and short-term entities, likewise, they are used essentially as working capital. And that profitability also affects financing and also improves the income and services of micro and small hardware companies. The company HOTEL UNIVERSO SRL, goes to third party financing and to non-banking entities, which was granted in the short term and which is used in working capital. in the same way, financing also affects profitability and, thanks to the training provided, it improves its profitability, and in the same way, good monthly income is obtained so that I can cover the payments of the loans obtained. The internal control affirms that it foresees and evaluates the risks that may arise in the company. Finally, it is concluded that micro and small companies do not have access to the banking system because they do not have the guarantees and requirements requested at the time of request, in which most of them have access to third party financing, which is why they obtain it from non-banking entities. it grants in the short term. And that also profitability helps improve the company by obtaining income and training. and that internal control helps forecast the risks of the company.

**Keywords:** Financing, profitability, internal control, Mype

## 6. CONTENIDO

1. TITULO DE TESIS .....	iii
2. EQUIPO DE TRABAJO.....	iv
3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....	v
4. HOJA DE AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA.....	vi
5. RESUMEN Y ABSTRACT .....	vii
6. CONTENIDO .....	ix
7. INDICE DE CUADROS.....	xi
I. INTRODUCCIÓN .....	12
II. REVISION LITERARIA .....	16
2.1 Antecedentes .....	16
2.1.1 Internacional.....	16
2.1.2. Nacional .....	18
2.1.3 Regional .....	22
2.2 Base teórica de la investigación .....	26
2.2.1 Teoría de Financiamiento.....	26
2.2.2 Teoría de Rentabilidad .....	34
2.2.3. Teoría de Control Interno.....	38
2.2.4. Teoría de MYPES .....	43
2.2.5. Teoría de servicio de Hotel .....	45
2.2.6 Reseña Histórica.....	46
2.3 Marco Conceptual .....	47
2.3.1. Concepto Financiamiento.....	47
2.3.2. Concepto Rentabilidad.....	47
2.3.3. Concepto de Mypes.....	48
2.3.4. Concepto de Hoteles .....	48
III. HIPOTESÍS.....	50
IV. METODOLOGÍA .....	51
4.1 Diseño de la investigación .....	51
4.2 Población y la Muestra.....	51
4.3 Definición y Operacionalizacion de variables .....	51
4.4 Técnicas e instrumento de recolección de datos .....	51
4.5 Plan de Análisis.....	52
4.6 Matriz de consistencia.....	53

4.7 Principio éticos.....	53
V. RESULTADOS.....	54
5.1 Resultados .....	54
5.1.1 Respecto al objetivo específico N°1 .....	54
5.1.2 Respecto al objetivo específico N° .....	59
5.1.2 Respecto al objetivo específico N° 3: .....	60
5.2 Análisis de Resultados .....	65
5.2.1 Respecto al objetivo específico N°1: .....	65
5.2.2 Respecto al objetivo específico N°2: .....	66
5.2.3 Respecto al objetivo específico N° 3: .....	67
VI. CONCLUSIONES.....	70
6.1 Respecto al objetivo específico N° 1: .....	70
6.2 Respecto al objetivo específico N°2: .....	70
6.3 Respecto al objetivo específico N° 3: .....	71
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....	74
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	74
ANEXO.....	78
Anexo N°1: Cuestionario.....	78
Anexo N°2: Matriz de consistencia.....	80
Anexo N°3: Mapa de Provincia de Ayacucho .....	82

## 7. INDICE DE CUADROS

N° DE CUADRO	DESCRIPCION	PÁGINA
01	Respecto al objetivo específico N°1.....	43
02	Respecto al objetivo específico N°2.....	48
03	Respecto al objetivo específico N°3.....	49

## **I. INTRODUCCIÓN**

Las empresas medianas y pequeñas en la economía de latinoamericana como generadoras de empleo y de tejido empresarial han sido analizadas en diferentes estudios hace varios años. La fuente alternativa de financiamiento permite su formalización y crecimiento de las micro y pequeñas empresas. No cabe duda de que las PYMES son fundamentales para el sistema económico en Iberoamérica ya que representan en promedio más del 90% de las empresas totales de la región. Adicionalmente, este tipo de empresas representan entre el 50% y el 75% de los empleos totales y menos del 50% del producto interno bruto, cifras que demuestran la potencialidad de su crecimiento, el cual debe ser promovido por los gobiernos de la región . Solo si estas empresas logran avances reales en su gobierno corporativo, en la utilización de estrategias gerenciales y contables modernas, en lograr una mayor competitividad para acceder a los mercados externos e internos, la financiación podrá ser sostenible, según **Hernández (2017)**

La hospitalidad está acomodada a mejorar o adquirir nuevas instalaciones en la compra de los inventarios, contratar nuevo personal o de asumir cualquier tipo de proyecto de mejora, comenzará a buscar fuentes directas de capital que pueden utilizar como financiamiento para su hotel, el uso de los préstamos de negocios tradicionales o comunes como fuente de financiamiento puede crear unos grandes dolores de cabeza o incomodidad. Asimismo, hay varias denominaciones que le dan como los bancos tradicionales a “los préstamos de alto riesgo”, como mal crédito o préstamos existentes que son los obstáculos ya pueden hacer que sea casi imposible recibir una habilitación para el financiamiento de su hotel. Incluso si usted tiene un crédito ejemplar, es posible

que no estén dispuestos a esperar más de un mes o reunir garantías para tener acceso a dinero en efectivo que necesita. **Horizon (2018)**

En la actualidad, la competencia se ha vuelto tan multifacética e impredecible, ninguna ventaja será capaz de durar, sino que deberá regenerarse constantemente. Con esta perspectiva, las MYPES del mundo desarrollado no se han quedado rezagadas, ya que, las grandes empresas y/o corporaciones transnacionales que existen en la actualidad, se iniciaron como MYPE. En América Latina y el Caribe, las MYPE son consideradas motores del crecimiento económico, debido a ello, es preocupación de los gobiernos de turno y de la sociedad civil en general, para generar instrumentos adecuados para apoyarlas. Las micras y pequeñas empresas (MYPE) se han constituido en unidades económicas muy dinámicas, cuya principal bondad es el empleo que generan por unidad de inversión. **Pretel (2016)**

Por lo expresado se planteó el siguiente enunciado del problema de la investigación **¿Determinar en qué medida influye el financiamiento, rentabilidad y el control interno en las micro y pequeñas empresas de sector servicio del Perú, caso Hotel UNIVERSO SRL del distrito de Ayacucho, 2018?** Para dar respuesta al problema se ha planteado el siguiente Objetivo General: **Determinar en qué medida influye el financiamiento, rentabilidad y el control interno en las micro y pequeñas empresas de sector servicio del Perú y de la empresa Hotel UNIVERSO SRL del Distrito de Ayacucho, 2018.**

Para poder conseguir el objetivo general nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos.

- ❖ **Describir de qué manera influye el financiamiento, rentabilidad y control interno de las micro y pequeñas empresas de sector servicios el Perú.**
- ❖ **Describir de qué manera influye el financiamiento, rentabilidad y control interno en las micro y pequeñas empresas de sector servicios del Hotel UNIVERSO SRL del Distrito de Ayacucho, 2018.**
- ❖ **Analizar y comparar la caracterización del financiamiento, rentabilidad y control interno de las micro y pequeñas empresas de sector servicios del Perú y del Hotel UNIVERSO SRL del distrito de Ayacucho ,2018.**

La investigación se justifica porque no existe investigadores que hayan realizado los estudios en tres variables rigurosos sobre: financiamiento, rentabilidad y el control interno en los micros y pequeñas. Este trabajo de investigación inédito que no existe, lo cual dicha ejecución de esta investigación es justificada. En lo cual es importante conocer el nivel descriptivo del financiamiento y la importancia económica y social del micro y pequeñas empresas en el cual desempeña un papel importante en los procesos del cambio de la economía en el Perú y el mundo. La metodología es cualitativa, será no experimental – descriptivo, bibliográfica, documental y de caso, aplicando las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, obteniéndose los siguientes resultados: La mayoría de los autores coinciden que las micro y pequeñas empresas obtienen financiamiento en terceros y es otorgado en entidades no bancarias y a corto plazo, asimismo, son utilizados esencialmente como capital de trabajo. Y que también la rentabilidad incide en el financiamiento y asimismo también mejora los ingreso y servicios de las micro y pequeña empresas ferreteras. La empresa HOTEL UNIVERSO SRL, acude al financiamiento tercero y a entidades no bancarias, que fue

otorgado a corto plazo y que es utilizado en capital de trabajo. de igual manera también el financiamiento incide en la rentabilidad y que gracias a la capacitación brindada mejora su rentabilidad, y del mismo modo se obtiene buenos ingresos mensuales para que pueda cubrir los pagos del préstamo obtenido. El control interno afirma que prevé y evalúa los riesgos que se puedan presentar en la empresa. Finalmente se concluye que las micro y pequeñas empresas no tienen acceso al sistema bancario por no contar con las garantías y requisitos solicitados al momento de solicitar en cual en su mayoría tienen acceso al financiamiento terceros, por eso que lo obtiene de entidades no bancarias, de la misma otorga a corto plazo. Y que también la rentabilidad ayuda a mejorar a la empresa obteniendo ingresos y capacitaciones. y que el control interno ayuda a prever los riesgos de la empresa.

## **II. REVISION LITERARIA**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Internacional**

**Guillén (2016)** en su tesis denominada: “El sistema de costos ABC como mecanismo de control interno de las pymes hoteleras – Ecuador”. Tuvo como objetivo General: Analizar la implementación de un Sistema de Costos ABC como mecanismo de control interno para las pymes hoteleras de la comuna Montañita. La investigación es documental – bibliográfica, descriptiva. Asimismo, tuvo las siguientes conclusiones: Se determinó el modelo teórico para la implantación del sistema contable de costos ABC para las pymes de alojamiento, estableciendo que el sistema de cálculo de costes por actividades es el más idóneo debido a que puede emplearse en el desarrollo del presupuesto del hotel. Este modelo de costo por actividades se puede implementar en las empresas que brindan servicios, como las de alojamiento, porque favorecen a la rentabilidad y contribuyen a establecer el área que puede necesitar una reducción de costes en las tareas laborales. Se estableció el control interno que llevan las pymes de alojamiento en la comuna de Montañita, determinando que se realiza el control de gasto, más no hay un control de costo por actividades. El método que se utiliza para elaborar el presupuesto es el Método de Costeo Directo por áreas, el mismo que forma parte de un sistema de costeo tradicional que no adjudica los costos de manera adecuada. Se definieron las características más relevantes que presentan las pymes de alojamiento y que evidencian la necesidad de utilización del sistema de costes basado en las actividades, las mismas que dieron lugar a que estas empresas, sus costes son asignados por áreas y que los procesos y las actividades que estas realizan, unas son más importantes que otras, pro o que es necesario asignar costos de acuerdo a su

relevancia. Por lo expuesto se estableció que el sistema contable de costos ABC por actividades como mecanismo de control interno en las tareas que se desarrollan en las pymes de alojamiento por 40 ser un sistema confiable y que permite llevar un adecuado control, sean estos, preventivos o de detención, mejorando la asignación de los costos indirectos a los productos y servicios.

**Perez (2015)** en su tesis denominada: “Los Costos Hoteleros y su Incidencia en la Rentabilidad de Sangay SPA-Hotel C. A de la ciudad de baños de agua Santa en el Primer Semestre del Año 2013 – Ecuador”. Tuvo como objetivo general: Determinar la incidencia de los costos de servicios en la rentabilidad con la finalidad de obtener información razonable de la empresa turística - hotelera SANGAY SPA - HOTEL C.A. La metodología es descriptiva, documental. Asimismo, tuvo las siguientes conclusiones: En la presente investigación se puede concluir que, Dentro de la organización, el departamento de costos no es muy amplio, y no cuenta con lo necesario como para estar con información actualizada y archivada en caso de ser requerida por gerencia. Asimismo, se observó que la Asignación de los costos es de forma empírica, es decir, sin mayor cálculo por lo que no ayuda a obtener una rentabilidad razonable; los otros costos de servicios no se asignan directamente al servicio ofertado, por lo contrario, son enviados al gasto operacional y de venta. Las capacitaciones se realizan de forma general, y muy pocas para el área de costos. Dentro del servicio y atención al cliente se pudo concluir que es muy Eficiente ya que las colaboradoras del servicio son aptos y capacitados para brindar la mejor atención lo cual es categorizada la empresa como una de las mejores dentro de la ciudad.

**Balcázar (2015)** en su tesis denominada: “Evaluación de la rentabilidad económica y financiera de la cooperativa de taxis “La Tebaida” de la ciudad de Loja, en el período

2012 – 2013- Ecuador”, para optar el grado de ingeniería en contabilidad y auditoría/contador público auditor, de la Universidad Nacional de Loja, Loja – Ecuador. Establece las siguientes conclusiones: La Cooperativa de Taxis “La Tebaida”, no ha realizado ningún estudio a los estados financieros lo cual no le permite saber con exactitud la eficiencia de sus operaciones. Los resultados de la aplicación de indicadores financieros demuestran que la Cooperativa de Taxis “La Tebaida”, obtuvo una ganancia en los años analizados por lo que se encuentra dentro de un margen de rentabilidad aceptable. No realizan el punto de equilibrio para determinar el nivel de ingresos para solventar los gastos que tiene la cooperativa en un periodo económico determinado. Los objetivos planteados en el proyecto de investigación se han cumplido a cabalidad mediante el desarrollo del presente trabajo; por cuanto se ha desarrollado la Evaluación de la Rentabilidad Económica y financiera a los años de estudio dejando así un informe que incluye comentarios que contribuirán para mejorar la rentabilidad de la cooperativa.

### **2.1.2. Nacional**

**Palomino (2018)** en su tesis denominada: “Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio, rubro Hoteles en el Distrito de Huánuco – 2017”. Tuvo como objetivo General: Determinar en qué medida el financiamiento influye en la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles del distrito de Huánuco en el periodo - 2017. El tipo de investigación es correlacional – descriptivo. Asimismo, tuvo las siguientes Conclusiones: Los instrumentos financieros tras los datos obtenidos se llegaron a la conclusión que no inciden en la rentabilidad, porque, su relación obtenida tras la correlación de Pearson es positiva moderada llegando porcentualmente 23,95% ante

esto se determina que no se acepta la hipótesis específica 1. Las fuentes de financiamiento formal tras los estudios demostraron que la relación existente con la rentabilidad es positiva moderada tras el análisis con la correlación de Pearson en los comerciantes de las Mypes del sector servicio rubro hoteles en el distrito de Huánuco, esto nos quiere decir que la incidencia entre las variables de estudio es positiva pero no significativa por lo tanto no se acepta la hipótesis específica. La fuente de financiamiento informal ante los datos obtenidos y analizados de manera correlación demostraron que la relación existente con la rentabilidad es positiva moderada, esto nos quiere decir que la incidencia que tiene la fuente de financiamiento informal no es significativa, si se relaciona, pero no es determinante ante esta variable, por lo tanto, no se acepta la hipótesis. La relación existente entre el financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector servicio rubro hoteles en el Distrito de Huánuco es positiva moderada. Esto quiere decir, que la rentabilidad es afectada por el financiamiento y esto se pudo observar en los datos obtenidos ante el cuestionario aplicado y analizado previamente, por tal razón ante estos resultados llegamos a la conclusión que no se acepta la hipótesis general.

**Andrés (2016)** en su tesis denominada: “Características del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad en las micro y Pequeñas Empresas del sector servicio, Rubro Hoteles - Huaraz, 2016”. Tuvo como objetivo General: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio rubro hoteles – Huaraz, periodo 2016. El tipo de investigación es cuantitativo, descriptivo, no experimental. Asimismo, tuvo la siguiente conclusión: El 87% de las Mype encuestadas tienen financiamiento de terceros y el 13% financiamiento propio. El 48% de las microempresas recurren a

entidades no bancarias y el 13% a prestamistas personales para obtener financiamiento.

3. El 43% de las empresas encuestadas tienen más facilidades de obtener un préstamo de las entidades no bancarias, el 43% de bancarias y 14% de prestamistas personales.

4. El 35% de las microempresas obtienen préstamos a largo plazo y 65% a corto plazo respectivamente.

5. El 5% de las empresas encuestadas afirman que invirtieron en mejoramiento y ampliación del local, el 21% en activos fijos y 39% en capital de trabajo.

6. El 52% de las empresas encuestadas pagan tasas de interés mensuales de 10 a 20% y el 4 % paga más del 30%, por haber obtenido dicho crédito. El 61% de los representantes legales afirma que recibe capacitación y 39% no tiene capacitación.

7. El 17% de los encuestados nos dice que tienen 2 cursos, el 39% solo ha recibido un solo curso de capacitación y el 09% afirma que participo en más de 4 cursos a más. El 13% de los representantes legales de las microempresas, de la encuestada realizada fueron capacitados en inversión del crédito financiero, el 22% en marketing empresarial y 13% en manejo empresarial y administración de recursos humanos.

4. El 13% de los trabajadores de las empresas encuestadas han participado en 1 curso, 30% en 2 cursos han participado y 39% no precisa su participación en ningún curso de capacitación.

5. El 35% del personal de la empresa han recibido capacitaciones en prestación de mejor servicio al cliente, el 04% en gestión empresarial, el 04% gestión financiera y el 4% en manejo de crédito.

91% de representantes legales de la encuestada aplicada, afirman que sí obtuvieron mejor rentabilidad con el financiamiento obtenido y el 09% no mejoró su rentabilidad con el crédito otorgado.

2. El 30% de las empresas encuestadas afirman que no mejoraron su rentabilidad con las capacitaciones recibidas y el 70% afirma que si mejoró la rentabilidad de su empresa con las capacitaciones.

3. El 70% de los empresarios encuestados revelaron

que tuvieron una mejor rentabilidad en los 2 últimos años y el 26% opina que nunca vieron mejorar su rentabilidad.

**Mancisidor (2019)** en su tesis denominada: “Implementación de un sistema de control interno en la empresa hotelera residencial NG de norma gamarra de Robles-Huaraz, 2018”. Tuvo como objetivo general de determinar la implementación de un sistema de control interno en la empresa hotelera Residencial NG de Norma Gamarra de Robles – Huaraz, 2018. La metodología de investigación utilizada fue tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental y transversal. Asimismo, tuvo las siguientes conclusiones: El control interno no significa ser la medicina a las inconsistencias que se reflejan en los negocios, pero este si brinda alivio a la impresión que este ocasiona, por más detallado y estructurado que se encuentre, no puede garantizar en forma absoluta el cumplimiento de los objetivos, por lo que nos da una seguridad razonable de que este se vaya a lograr. Residencial NG aún no prioriza que su control interno debe manejarse de acuerdo a la planeación, ejecución y evaluación de control interno, por lo que en ocasiones detalla debilidad y alguna fortaleza en las áreas que maneja. La certeza de aplicar el manual de control interno, se reflejó de la ejecución como incide la propuesta de implementación de un sistema de control interno para la empresa Residencial NG. El desconocimiento de las normas, políticas, técnicas y procedimientos, tiene un efecto negativo, ya que muchos de los encuestados consideran que no es necesario la aplicación de control interno en los Hoteles. De la evaluación de control interno, se determinó que el riesgo que tiene el Hostal Residencial NG es moderado, porque sus colaboradores aún desconocen las normas, políticas, técnicas y procedimientos de control interno. Una importante cantidad de personas encuestadas considera que las empresas privadas deben contar con un sistema

de control interno para la buena gestión de sus diferentes actividades y para una mejor toma de decisiones.

### **2.1.3 Regional**

**Tineo (2016)** en su tesis denominada: “Influencia del Financiamiento y la Capacitación que otorga la Financiera Pro empresa y sus efectos en la Rentabilidad en las micro y Pequeñas Empresas en la Provincia de Huamanga, 2015”. Tuvo como objetivo General: Determinar que el financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Pro empresa influye en la obtención de la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas en la Provincia de Huamanga, 2015. El tipo de investigación es bibliográfica – documental. Asimismo, tuvo las siguientes conclusiones: De acuerdo al cuadro y gráfico 1 el 87% de los encuestados, considera que el financiamiento que otorga la financiera Proempresa incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en la Provincia de Huamanga. (Objetivo Específico 1), 2. De acuerdo al cuadro y gráfico 2 el 90% de los encuestados considera que la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad de las micro y pequeños empresarios en la Provincia de Huamanga. (Objetivo Específico 2) 3. De acuerdo al cuadro y gráfico 4 el 80% de los encuestados considera que el financiamiento que otorga la financiera Proempresa a los micro y pequeños empresarios conduce a riesgos crediticios generando pérdidas económicas que afectando la gestión empresarial de la financiera. (Objetivo Específico 3), 4. De acuerdo a la encuesta realizada el 83% de los encuestados considera que la financiera Proempresa debe brindar mayor apoyo a las micro y pequeñas empresas en la búsqueda de mercado, 5. De acuerdo a la encuesta realizad el 73% de los encuestados consideran que el financiamiento que otorga la financiera Proempresa a las micro y pequeñas empresas debe tener meses de gracia.

**Miranda & Mucha (2017)** en su tesis denominada: “Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015”. Tuvo como Objetivo General: Analizar el financiamiento del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015. El nivel de investigación es correlaciona, No experimental. Asimismo, tuvo las siguientes Conclusiones: “El financiamiento con capital propio de las empresas abarroteras del distrito de Ayacucho, ha influenciado directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial y crear el valor de los recursos invertidos con un grado de correlación muy buena, y las empresas en su mayoría recuperaron sus inversiones en más de 2 años y el 20% nunca recuperaron (tabla N° 01, tabla N° 05, tabla N° 07 y tabla N° 31)”. Asimismo se evidencio que en “los 3 últimos años, los préstamos obtenidos del sector financiero ha contribuido positivamente en la mejora de su situación económica del 82% en promedio de las empresas en objeto de estudio; dicha contribución se concretó generando una rentabilidad de capital de trabajo, rentabilidad patrimonial y creación de valor del capital invertido; porque sus préstamos fueron a tasas menores, debido a la mayor proporción de deuda a corto plazo (tabla N° 8, tabla N° 22 y tabla N°23) y el uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado (tabla N° 37)”. Por último, se puede ver las empresas que operaron su giro habitual con préstamos del sector no financiero tuvieron una incidencia directa en obtención de rentabilidad de capital de trabajo, rentabilidad patrimonial y en creación de valor de sus inversiones. El 10% de las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero, por tanto, optaron acudir a solicitar, del sector no financiero; debido que estas

presentan problemas crediticios y niveles de ingreso bajo, (tabla N° 34). Sin embargo, las empresas que obtuvieron préstamos del sector no financiero tuvieron una rentabilidad de capital de trabajo favorable, rentabilidad patrimonial objetivo y han generado valor de sus inversiones. (tabla N° 32, tabla N° 35 y tabla N° 36).

**Ochoa (2019)** en su tesis denominada: “Caracterización del Control Interno de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicios del Perú: Caso “Viavia Café Ayacucho SAC” de Ayacucho, 2018”. Tuvo como objetivo general: Describir las características del control interno de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “ViaVia Café Ayacucho S.A.C.” de Ayacucho, 2018. La investigación es No experimental – descriptivo – bibliográfico - documental y de caso. Asimismo, tuvo las siguientes conclusiones: Los autores citados afirman que las características del control interno de las MYPE del sector servicios del Perú son las siguientes: Las empresas prestadoras de servicios de hospedajes no tienen un manual de organización y funciones y esto conlleva a que no cuenten con la orientación precisa para el cumplimiento de sus objetivos; por otro lado, señalan que al contar con un sistema de control interno las empresas mejoran la eficiencia y eficacia de las operaciones, además de que el control interno prevé y evalúa los riesgos que se puedan presentar; así también, afirman que las actividades de control interno influyen en la efectividad de las operaciones ya que a mayor control, menor error; asimismo, establecen que toda empresa de servicios debe tener una apropiada comunicación entre los trabajadores, de esa manera se comunican tanto lo positivo y negativo que pueda ocurrir, sirviendo de modelo y de no cometer los mismos errores; por último, señalan que la falta de control interno influye en la gestión de las micro y pequeñas empresas, ya que se ha llegado a la conclusión que la mayoría de estas, no tienen profesionales

preparados para llevar a cabo las funciones específicas para un control interno adecuado, y esto se debe a que un gran número de estas empresas son familiares, lo cual permite concluir que existe un alto nivel de confianza en la realización de sus actividades empresariales, lo que aumenta la posibilidad que estas los trabajadores al ser los familiares, puedan cometer actos ilícitos en perjuicio de la empresa. Del cuestionario realizado al gerente de la empresa en estudio ViaVia Café Ayacucho, de Ayacucho, 2018, se ha evidenciado que la empresa no le está brindando la importancia necesaria a los componentes: Ambiente de Control, Evaluación de Riesgos y Supervisión y Monitoreo ya que no cuenta con instrumentos directivos como el manual de organización y funciones para cumplir con sus objetivos; no cuentan con un plan estratégico que le permita identificar y afrontar los riesgos, tampoco cuenta con el personal que ayude en la supervisión y monitoreo las actividades de control de la empresa, así también se ha evidenciado que si se aplican los componentes , como Actividades de Control, pero aún le falta corregir algunas deficiencias para que puedan ser aplicados al 100% en mejora de la empresa; no obstante, se está aplicando correctamente el componente de información y comunicación, debido a que en este componente los resultados encontrados han sido positivos en su totalidad. De la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, el componente ambiente de control si coincide con el autor, ya que la empresa de caso no cuenta con un manual de organización y funciones ni tiene un plan estratégico y operativo para cumplir con sus objetivos; el componente evaluación de riesgos no coincide debido a que la empresa no cuenta con un plan para identificar y afrontar los riesgos que se puedan presentar; el componente actividades de control si coincide pues en la empresa las operaciones están debidamente respaldadas con documentación de soporte suficiente y pertinente;

el componente información y comunicación si coincide ya que en la empresa se proporciona la información correcta al personal que la requiere, con el detalle suficiente y de manera oportuna, y finalmente el componente supervisión y monitoreo si coincide debido a que en la empresa no cuenta con el personal que ayude en las actividades de control.

## **2.2 Base teórica de la investigación**

### **2.2.1 Teoría de Financiamiento**

**(Palomino, 2001)** Menciona que el financiamiento como instrumento fundamental para incrementar la productividad y eficiencia empresarial, facilita como medio de condiciones competitivas en los mercados nacionales e internacionales. Asimismo, toda empresa está influenciada por el financiamiento para cubrir las necesidades de liquidez y así iniciar proyectos nuevos, podemos concluir mencionando que el financiamiento interno son los fondos proporcionados por el equipo inicial, la familia y los amigos, antes y al momento del lanzamiento. Puesto que a medida que la empresa crece, gana acceso a financiamientos intermediarios de tipo patrimonial. Según la sabiduría convencional el financiamiento bancario o para bancario no estará disponible para empresas pequeñas antes de que alcancen un nivel de producción tal que su balance refleje activos tangibles sustanciales ya que pueden ser utilizados como colaterales, tales como cuentas por cobrar, inventarios y equipos.

**(Bertossi, 2009)** “sostiene que el financiamiento de pequeñas y medianas empresas es necesario para el buen crecimiento económico que favorezca la plena utilización de los recursos locales y regionales, que sea capaz de lograr la promoción de las micro, pequeñas y medianas empresas, el acceso a programas de asistencia crediticia, tecnológica y a servicios favorece al desarrollo empresarial, que se debe de incluir a

todos los sectores y regiones a través de una distribución del ingreso más equitativa, y la reactivación de microempresas, pymes y cooperativas”. “El financiamiento de las MYPES hoy en día se manifiesta como una crisis generalizada de confianza, más créditos tradicionales, esto hace que incremente las condiciones macroeconómicas, a uno de los ejes fundamentales como es el sistema financiero que queremos, que podemos y debemos de garantizar, sostenidamente”. “La tradicional planificación normativa que se conserva en la materia micro pymes, ya que tiene un carácter rígido y omnímodo, debido a esto no nos parece la más adecuada para el alcance de metas ya que no se puede identificar los objetivos suficientes para la defensa de los usuarios, consumidores y de los medios ambientales ya que son ajenas a la normatividad”. “Asimismo no podemos ignorar los problemas propios de la organización de las pymes, ya que muchas son de origen familiar y presentan deficiencias internas y conflictivas propia de la empresa familiar, empresas familiares, debido a esto pueden evitar o sortear las conflictividades que son el origen cierto de las grandes empresas actuales”.

#### **Fuentes de financiamiento:**

**(Rodríguez & Alconchel, 2008)** Mencionan que se financian “**según el origen de los recursos financieros**”, de los que dispone la empresa para desarrollar su actividad, los sistemas de financiación de la empresa pueden clasificarse en dos grandes categorías:

- **La financiación interna**, considerada autofinanciación o financiación propia que está integrada por recursos financieros que la empresa genera por sí misma, sin necesidad de acudir al mercado financiero: “las reservas

generadas, las amortizaciones acumuladas y las provisiones y previsiones son las partidas contables que recogen los recursos financieros propios de la empresa”. Asimismo, se puede mencionar que la financiación interna con frecuencia no es suficiente para satisfacer las necesidades de recursos de la empresa .

- **La Financiación externa o ajena**, considerada a los recursos financieros que la empresa obtiene del exterior, mayormente en los casos porque su autofinanciación no cubre o no satisface las necesidades de recursos y debe recurrir a la obtención de préstamos a corto, medio y largo plazo en el mercado financiero entre otros productos del mercado financiero.

### **Los Financiamientos a Corto Plazo**

**Hernandez (s.f.)** sostiene que el financiamiento a corto plazo esta conformado por:

**Crédito Comercial:** Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.

El crédito comercial tiene su importancia en que es un uso inteligente de los pasivos a corto plazo de la empresa, es la obtención de recursos de la manera menos costosa posible. Por ejemplo las cuentas por pagar constituyen una forma de crédito comercial, ya que son los créditos a corto plazo que los proveedores conceden a la empresa. Entre estos tipos específicos de cuentas por pagar están:

- ) **La cuenta abierta:** la cual permite a la empresa tomar posesión de la mercancía y pagar por ellas en un plazo corto determinado

- ) **Las aceptaciones comerciales:** son cheques pagaderos al proveedor en el futuro
- ) **Los Pagarés:** reconocimiento formal del crédito recibido; la mercancía se remite a la empresa en el entendido de que ésta la venderá a beneficio del proveedor, retirando únicamente una pequeña comisión por concepto de la utilidad

### **Crédito Bancario**

Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales. Su importancia radica en que hoy en día, es una de las maneras más utilizadas por parte de las empresas para obtener un financiamiento. Comúnmente son los bancos quienes manejan las cuentas de cheques de la empresa y tienen la mayor capacidad de préstamo de acuerdo con las leyes y disposiciones bancarias vigentes en la actualidad, además de que proporcionan la mayoría de los servicios que la empresa requiera.

Sin embargo y aunque la empresa acuda con frecuencia al banco comercial en busca de recursos a corto plazo, debe analizar cuidadosamente la elección de uno en particular. La empresa debe estar segura de que el banco tendrá la capacidad de ayudarla a satisfacer las necesidades de efectivo a corto plazo que ésta tenga y en el momento en que se presente.

### **Pagaré**

Es un instrumento negociable, es una "promesa" incondicional por escrito, dirigida de una persona a otra, firmada por el formulante del pagaré, en donde se compromete a

pagar a su presentación, en una fecha fija o tiempo futuro determinable, cierta cantidad de dinero junto con los intereses a una tasa especificada a la orden y al portador. Los pagarés se derivan de la venta de mercancía, de préstamos en efectivo, o de la conversión de una cuenta corriente. Los pagarés por lo general, llevan intereses, los cuales se convierte en un gasto para el girador y un ingreso para el beneficiario.

Estos instrumentos negociables se deben pagar a su vencimiento. Hay casos en los que no es posible cobrar el pagaré a su vencimiento, por lo que se requiere de acción legal.

### **Línea de Crédito**

Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano. La línea de crédito es importante, porque el banco está de acuerdo en prestarle a la empresa hasta una cantidad máxima, y dentro un período determinado, en el momento que lo solicite. Aunque generalmente no constituye una obligación legal entre las dos partes, la línea de crédito es casi siempre respetada por el banco y evita la negociación de un nuevo préstamo cada vez que la empresa necesita disponer de recursos.

### **Papeles Comerciales**

Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes. El papel comercial como fuente de recursos a corto plazo, es menos costoso que el crédito bancario y es un complemento

de los préstamos bancarios usuales. El empleo del papel comercial, es otra alternativa de financiamiento cuando los bancos no pueden proporcionarlos en los períodos de dinero apretado o cuando las necesidades la empresa son mayores a los límites de financiamiento que ofrecen los bancos.

### **Financiamiento por medio de la Cuentas por Cobrar**

Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella.

### **Financiamiento por medio de los Inventarios**

Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir. Es importante porque permite a los directores de la empresa, usar su inventario como fuente de recursos, con esta medida y de acuerdo con las formas específicas de financiamiento usuales como: Depósito en Almacén Público, el Almacenamiento en la Fábrica, el Recibo en Custodia, la Garantía Flotante y la Hipoteca, se pueden obtener recursos.

### **Microcrédito**

**(Velez, 2018)** Menciona que el préstamo que se identifica generalmente por ser de montos reducidos y que cuenta con condiciones especiales en cuanto a sus tasas de interés y plazos de amortización, y se enfocan principalmente, en financiar proyectos, que ya se encuentran en marcha en mejora la producción de microempresas, ya sea

mediante inversión en activos fijos, en capital de trabajo u otros. Este tipo de préstamo ha tomado especial relevancia, ya que representa un importante elemento de apalancamiento empresarial. Es posible usarlo de forma individual o en grupo. Asimismo, están microcréditos que ayudan a los negocios que ya existen pero que necesitan fortalecerse, como lo puede ser una tienda que no cuente con inventario y necesite reabastecerse para continuar con su acción productiva. Existe una rama de microcréditos que está diseñado específicamente para mujeres, con el propósito de dar empoderamiento y avance a las comunidades menos favorecidas. Y en algunos casos los microcréditos tienen el suceso de convertirse en créditos personales o para la remodelación del hogar.

### **Tipos de tasas de interés**

**BCRP (2018)** menciona a dos tipos de tasas de interés en moneda nacional, las cuales se presenta a continuación:

- ❖ **Las tasas de interés activas:** correspondientes a operaciones de préstamos hasta 360 días y a más de 360 días otorgados a clientes corporativos, grandes empresas y medianas empresas, la tasa activa de mercado promedio ponderado de las colocaciones vigentes en moneda nacional (TAMN), la tasa preferencial corporativa a 90 días y la tasa de interés activa promedio de mercado de las operaciones en moneda nacional realizadas en los últimos 30 días útiles (FTAMN)
- ❖ **Las tasas de interés pasivas:** correspondientes a depósitos a la vista (cuenta corriente), de ahorro, a plazos y la tasa pasiva de mercado promedio ponderado de los saldos vigentes de las obligaciones en moneda nacional (TIPMN). La

TIPMN es la tasa que las empresas bancarias y financieras pagan en promedio sobre los depósitos en moneda nacional, incluidos aquellos a la vista. También se muestra la FTIPMN que es la tasa de interés pasiva promedio de mercado de las operaciones en moneda nacional realizadas en los últimos 30 días útiles.

### **Programas de asistencia financiera**

**Ferraro & Goldstein (2011)** Sostienen que se debe de implementar programas de asistencia financiera desde las agencias de promoción a las pymes o en coordinación con la banca de desarrollo. Habitualmente, se emplean sistemas de segundo piso, aunque también se utilizan y/o combinan con mecanismos de canalización de créditos directos, a continuación mencionamos algunos de los programas:

#### **a) Programas de créditos**

Las instituciones que proveen préstamos a las empresas de menor tamaño, habitualmente lo hacen mediante líneas que apuntan a atender diferentes propósitos. Los destinos más frecuentes del financiamiento son bienes de capital, capital de trabajo y proyectos de inversión. En tiempos más recientes se han dispuesto líneas para financiar innovaciones, modernización de los procesos de gestión, exportaciones e inversiones para introducir mejoras en términos ambientales. Adicionalmente, se ha incrementado la canalización de financiamiento para impulsar el desarrollo local y la asociatividad empresarial.

#### **b) Sistemas de Garantías**

Uno de los factores que más dificulta el acceso al crédito de las empresas de menor tamaño es la falta de capacidad para responder a las garantías exigidas por los agentes financieros. Estos, para reducir los problemas de escasez y

asimetría de información, demandan la cobertura parcial o total de la deuda, generalmente con activos (muebles o inmuebles) que, en caso de incumplimiento, son transferidos como forma de pago del préstamo. La solicitud de garantías hace posible realizar, en forma ágil, la selección de deudores aunque, por otro lado, deja afuera a muchas empresas que no pueden satisfacer este requisito.

### **2.2.2 Teoría de Rentabilidad**

(**Yañez, 2013**) Menciona que la rentabilidad de un negocio de las micro y pequeñas empresas se puede medir a través del RSI, el cual significa Rendimiento sobre la Inversión, esto puede manifestar que las tasas de los logros que se obtiene por una determinada cantidad de inversión ya que el optimismo de la tasa puede ser alta o baja, si se compara con la tasa libre de riesgo que se puede obtener, por ejemplo invirtiendo en CETES.  $RSI = \text{Ganancia anual} / \text{Inversión}$ . Para analizar el RSI, nos ponemos un ejemplo, digamos que una máquina vending, cuyo rubro de negocio es de helados, ya que es una empresa manufacturera, de inmueble o simplemente una inversión en acciones, se puede decir y determinar su rentabilidad si revisamos el desempeño histórico de dicha empresa, haciendo una comparación de cuánto se invirtió y cuánta utilidad generó, ya que esto sirve de base al momento de evaluar la factibilidad de un proyecto de inversión (como si por arte de magia cualquiera que tuviera ese bien, fuera capaz de obtener siempre la misma ganancia), ahora bien podemos decir, si así fueran todos los negocios de un mismo sector que se igualaran en el monto de su inversión ganarían siempre lo mismo .

**Lizcano (2004)** sostiene que la rentabilidad es un concepto amplio que admite diversos enfoques y proyecciones, y actualmente existen diferentes perspectivas de lo que

puede incluirse dentro de este término en relación con las empresas; se puede hablar así de rentabilidad desde el punto de vista económico o financiero, o también se puede hablar de rentabilidad social, incluyendo en este caso aspectos muy variados como pueden ser los aspectos culturales, medioambientales, etc., que vienen a configurar los efectos positivos o negativos que una empresa puede originar en su entorno social o natural. la rentabilidad suele ser analizada desde las dos perspectivas esenciales ya apuntadas: por una parte, la rentabilidad de los propietarios de la empresa, esto es, la rentabilidad financiera; por otra parte, la rentabilidad suele venir referida al conjunto de activos empleados en la actividad de la empresa, denominándose en este caso rentabilidad económica. Se puede considerar otro aspecto al analizar la rentabilidad de la empresa, como es el nivel de recursos financieros que genera internamente (cash-flow económico) en proporción a su output, esto es, su volumen de ingresos. Ello nos lleva a otra magnitud que se denomina rentabilidad autogenerada. El análisis de estos tres tipos de rentabilidad es objeto de un análisis pormenorizado seguidamente

### **2.2.2.1 Niveles de análisis de la Rentabilidad**

(Sánchez, 2002) Menciona que el estudio de la rentabilidad en la empresa lo podemos realizar en dos niveles, en función del tipo de resultado y de inversión relacionada con el mismo que se considere .

- ✓ **La rentabilidad económica:** conocida como la inversión ya que es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos”. “la rentabilidad económica sea considerada como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, lo que permite la

comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad, La rentabilidad es un indicador para juzgar la eficiencia en la gestión empresarial .

- ✓ **La rentabilidad financiera:** denominada en la literatura anglosajona return on equity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado”. “La rentabilidad financiera, considerada como una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios”. “Además, una rentabilidad financiera insuficiente supone una limitación por dos vías en el acceso a nuevos fondos propios. Primero, porque ese bajo nivel de rentabilidad financiera es indicativo de los fondos generados internamente por la empresa; y segundo, porque puede restringir la financiación externa

### **Factores impulsores de la rentabilidad: magnitudes relacionadas con el Balance**

**Lizcano (2004)** menciona que a la hora de analizar una empresa y juzgar su situación de cara a la posible consecución de unos niveles adecuados de rentabilidad, puede ser importante ampliar los análisis específicos descritos en apartados anteriores, y analizar una serie de factores aspectos relacionados con su situación patrimonial, y en definitiva, con su Balance de situación. La imagen de la empresa en relación con estos factores puede servir como referencia a la hora de enjuiciar su capacidad y solidez de

cara a su evolución futura, y mostrarse más o menos proclive a una mejora de sus niveles de rentabilidad, medidos según los criterios e indicadores señalados con anterioridad. Vamos a hacer referencia seguidamente a algunos de estos factores impulsores de la rentabilidad, referidos a magnitudes fundamentalmente relacionadas con el Balance de situación que presentan las empresas

) **Análisis del fondo de maniobra** Un aspecto importante a considerar en el análisis de las magnitudes relacionadas con el Balance de cualquier empresa es el fondo de maniobra o capital circulante, el cual puede considerarse como el montante de recursos financieros permanentes necesarios para poder llevar a cabo normalmente las operaciones de naturaleza corriente, tanto de la explotación como ajenas a ellas. En todo caso, el análisis que reviste mayor interés se refiere a las operaciones de explotación.

) **Análisis de la liquidez** El análisis de la liquidez de la empresa pretende evaluar la capacidad de la misma para convertir en recursos líquidos los Activos a corto plazo, y poder así atender las deudas u obligaciones a corto plazo. Este análisis viene referido, por tanto a un plazo corto, que suele girar en torno a un horizonte temporal de doce meses o también al período o ciclo operativo normal de la empresa, incluso si supera el año. Los Activos circulantes conllevan un poder de compra, bien inmediato o bien, potencial, según los distintos grados de liquidez que posean. Los Activos fijos, por el contrario, suelen tener un menor grado de liquidez que los circulantes, lo cual se deriva de dos circunstancias: a) los mercados donde se pueden vender los bienes que constituyen los Activos fijos son normalmente poco fluidos; b) la permanencia de los activos programada por la empresa sólo debe ser alterada

tras una amplia reconsideración y con una serie de medidas cuya puesta en práctica ha de llevar algún tiempo.

) **Análisis de la solvencia** El análisis de la solvencia, también denominada liquidez a largo plazo, viene a evaluar la capacidad de la empresa para atender el importe de todas las deudas contraídas por la empresa. Quizás uno de los mejores indicadores que se podrían emplear para evaluar la solvencia de la empresa, sea realizar un análisis de su capacidad para generar beneficios, como consecuencia de su actividad, que será la que realmente aporte los recursos que permiten hacer frente a los reembolsos. Algunos problemas de solvencia pueden venir inducidos por la propia liquidez a corto plazo, dado que el coste financiero por intereses puede ser uno de los mayores gastos de la empresa, de forma tal que ésta no genere recursos financieros suficientes para rembolsar los intereses y devolver los préstamos, por lo que estas partidas cada vez son más numerosas y de mayor cuantía, pasando a tener la empresa un elevado porcentaje de endeudamiento y de riesgo.

### 2.2.3. Teoría de Control Interno

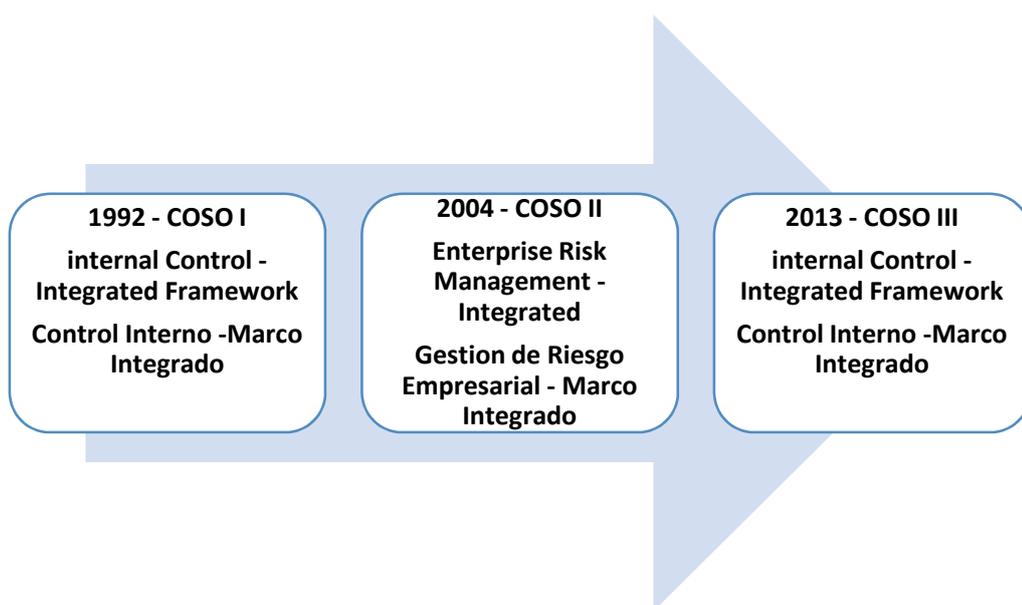
(**Bacallao, 2009**) Menciona que El control interno es un instrumento de gestión para que el empleado facilita seguridad razonable, cuyo fin es el cumplimiento de los objetivos establecidos por la entidad, para el transcurso que debe de contar con un plan organizacional, métodos debidamente clasificados y coordinados, asimismo medidas adoptadas por la entidad para la defensa de sus recursos, para revelar la exactitud y confiabilidad de toda la información contable. Si retrocedemos hasta la década de los setenta del siglo pasado se puede encontrar

definiciones comunes aceptada de control interno resultaba difícil debido a la diversidad de conceptos enunciados”. “Algunos de los factores propiciaron un debate en las instituciones como la Organización Internacional de Instituciones Fiscalizadoras Superiores (INTOSAI) . En 1992, la Comisión de Normas de Control Interno INTOSAI, se dedicó a la elaboración de las Directrices frente a los Informes sobre la Eficacia de los Controles Internos: como las experiencias de las Entidades Fiscalizadoras Superiores (EFS) y su implantación y evaluación de los controles internos, de las mismas .

**(AUDITOOOL, 2013)** Sostiene que las empresas deben implementar un sistema de control interno eficiente que les permita enfrentarse a los rápidos cambios del mundo de hoy. Es responsabilidad de la administración y de los directivos desarrollar un sistema que garantice el cumplimiento de los objetivos de la empresa y se convierta en una parte esencial de la cultura organizacional. El Marco Integrado de Control Interno propuesto por COSO provee un enfoque integral y herramientas para la implementación de un sistema de control interno efectivo y en pro de la mejora continua. Cada empresa, en el cumplimiento de su misión, debe alcanzar sus objetivos. Por esta razón, los directivos y la administración deben articular sus objetivos, desarrollar estrategias para lograrlos, identificar los riesgos relacionados para mitigarlos y cumplir la estrategia planteada. De esta manera, el Marco Integrado de Control Interno es diseñado para controlar los riesgos que puedan afectar el cumplimiento de los objetivos, reduciendo dichos riesgos a un nivel aceptable. Es así como este Marco afirma que el control interno proporciona razonables garantías para que las empresas puedan lograr sus objetivos, y mantener y mejorar su rendimiento.

**Comité de organizaciones patrocinadoras de la Comisión Treadway –  
Committee of Sponsoring Organizations of Treadway Commission (COSO)**

En mayo de 2013 el Comité COSO publicó la actualización del Marco Integrado de Control Interno, cuyos objetivos son: aclarar los requerimientos del control interno, actualizar el contexto de la aplicación del control interno a muchos cambios en las empresas y ambientes operativos, y ampliar su aplicación al expandir los objetivos operativos y de emisión de informes. Este nuevo Marco Integrado permite una mayor cobertura de los riesgos a los que se enfrentan actualmente las organizaciones.



**Administración de Riesgo como apoyo al Control Interno y a la Auditoría Interna**

**Estupiñán (2015)** El COSO II ha desarrollado una estructura conceptual para la administración del riesgo empresarial denominada E.R.M. (sigla del inglés) para el entendimiento de la formulación y seguimiento de un proceso básico en la administración del riesgo como apoyo al buen gobierno corporativo y mejores medidas

de control en una organización. La gestión o administración de riesgo empresarial ERM es un proceso estructurado, consistente y continuo a través de toda la organización para identificar, evaluar, medir y reportar amenazas y oportunidades que afectan el poder alcanzar el logro de sus objetivos, cuya definición formulada por el COSO II fue de : “Es un proceso, efectuado por la Junta Directiva o el Consejo de Administración, la Alta Gerencia y otro personal de un ente económico, mediante la determinación de una estrategia diseñada para identificar los eventos potenciales que la pueden afectar y para administrar los riesgos que se encuentran dentro de la cantidad de riesgo que un ente económico esté dispuesto a aceptar en la búsqueda de valor, para así proveer seguridad razonable en relación con el logro de sus objetivos”

### **Componentes del control interno.**

Asimismo (**Bacallao, 2009**) dice que El marco conceptual de COSO se incorporó series de normas que están orientadas a medir la efectividad del control interno, y por ende señala cinco componentes, los cuales deben de estar interrelacionados de diseño de los Sistemas del Control Interno en cada entidad, que debe de estar acompañados por criterios de control y de evaluación en algunas áreas de la organización . A continuación, se mencionan dichos componentes las cuales son:

- ❖ Ambiente de Control
- ❖ Evaluación de Riesgos
- ❖ Actividades de Control
- ❖ Información y Comunicación
- ❖ Supervisión o Monitoreo

(Ramón, 2004) El control interno de las empresas privadas se ha convertido últimamente en uno de los pilares en las organizaciones empresariales, pues nos permite observar con claridad la eficiencia y la eficacia de las operaciones, y la confiabilidad de los registros y el cumplimiento de las leyes, normas y regulaciones aplicables”. El control interno se sustenta en la independencia entre las unidades operativas, en el reconocimiento efectivo de la necesidad de contar con un control interno y la fijación de responsabilidades. Sólo así podrá tener éxito”. En consecuencia, podríamos decir que el control interno es de vital importancia, ya que promueve la eficiencia y asegura la efectividad y, sobre todo, previene que se violen las normas y los principios contables .

#### **Los objetivos del Control Interno deben lograr:**

La obtención de la información financiera oportuna, confiable y suficiente como herramienta útil para la gestión y el control . “Promover la obtención de la información técnica y otro tipo de información no financiera para utilizarlas como elemento útil para la gestión y el control”. Procurar adecuadas medidas para la protección, uso y conservación de los recursos financieros, materiales, técnicos y cualquier otro recurso de propiedad de la entidad . Promover la eficiencia organizacional de la entidad para el logro de sus objetivos y misión”.

Asegurar que todas las acciones institucionales en la entidad se desarrollen en el marco de las normas constitucionales, legales y reglamentarias. 6. Idoneidad y eficiencia del recurso humano y Crear conciencia de control .

#### **2.2.4. Teoría de MYPES**

##### **2.2.3.1 Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (El congreso, 2003)**

###### **Objeto de la Ley**

La ley 28015, tiene por objeto “la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones y su contribución a la recaudación tributaria .

###### **Definición de Micro y Pequeña Empresa**

En el artículo n° 2 de la presente ley nos menciona que las micro y Pequeña Empresa son unidades económicas y que están constituidas por personas naturales o jurídicas, asimismo expresa que debe de estar constituida bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, pero que deba de estar contemplada en la legislación vigente, cuyo objeto es el desarrollo de actividades de “extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios . Podemos mencionar que cuando la presente Ley menciona las siglas MYPE, se refiere a las Micro y Pequeñas Empresas, ya sea cualquier tamaños y características propias, ya que el tratamiento en la presente Ley es igual, pero de manera distinta al régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas .

###### **Características MYPE**

La presente ley hace referencia a las características que debe de reunir una MYPE, a continuación, se menciona algunas de las siguientes características: El número total de trabajadores: - Las MYPES abarcan de uno (1) hasta 10 trabajadores inclusive - La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta 50 trabajadores inclusive . Niveles de

ventas anuales: “La microempresa hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias - UIT - Las pequeñas empresas partir de monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias – UIT .

Las entidades públicas y privadas uniformizan sus 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 .

### **Acceso al Financiamiento**

El Estado promueve el “acceso de las MYPE al mercado financiero y al mercado de capitales, fomentando la expansión, solidez y descentralización de dichos mercados”. Asimismo, el estado promueve el fortalecimiento de las instituciones de micro finanzas supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros”. Asimismo, el estado facilita el acercamiento entre las entidades que no se encuentran reguladas y que puedan proveer servicios financieros a las MYPE y la entidad reguladora, a fin de propender a su incorporación al sistema financiero .

### **Participación de COFIDE**

La presente ley considera que el Estado, a través de la Corporación Financiera de Desarrollo COFIDE, promueve y articula integralmente el financiamiento, diversificando, descentralizando e incrementando la cobertura de la oferta de servicios de los mercados financieros y de capitales en beneficio de las MYPE”. Asimismo los intermediarios financieros que entrega COFIDE, para el financiamiento de las MYPE, menciona que son consideradas en la Ley N° 26702” Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros y sus modificatorias, y utilizan la metodología, los nuevos productos financieros estandarizados y nuevas tecnologías de intermediación a favor de las

MYPE, diseñadas o aprobadas por COFIDE”. Se considera a COFIDE que procura la canalización de los recursos financieros o para aquellas MYPE que producen o utilizan productos que elaboran ellos mismos o que sean transformados dentro del territorio nacional

**(Chamberg, 2013)** En la revista de Actualidad Empresarial “Uso estratégico gerencial de los costos en las PYMES” La micro y Pequeña Empresa (MYPE) en el Perú. La importancia de las micro y pequeñas empresas (MYPE) en el Perú es indiscutible, tanto por su importancia numérica como por su capacidad de absorción de empleo”. Los resultados de la Encuesta Nacional de Hogares 2000 – III muestran que una importante proporción de la PEA ocupada nacional trabaja en la microempresa, aproximadamente el 18.7%, proporción solo superada por la participación de los trabajadores independientes no calificados (36.7%)”. “En Lima Metropolitana, el 20.7% de la PEA ocupada labora en microempresas y esta participación supera el 30% si se adiciona la pequeña empresa. En el ámbito urbano, de cada dos asalariados en la empresa privada, uno labora en la microempresa”. “El gran número de microempresas y la importante proporción de la PEA que estas absorben es una característica que el Perú comparte con otras economías”.

#### **2.2.5. Teoría de servicio de Hotel**

**(Citrullo, 2012)** El Servicio hotelera de excelencia, la empresa deberá conocer el grado de satisfacción de los invitados o asistentes a un evento, a través de la realización de encuestas de opinión ejecutadas durante la finalización de las reuniones (seminarios, congresos, jornadas, etc.)”. “Son diversos los aspectos que intervienen al momento de brindar una imagen corporativa de excelencia”. “Sus herramientas pueden ser tanto la infraestructura, el recurso técnico como el humano, pero es precisamente

este último en donde se articula la percepción positiva de verdadera calidad profesional”. “Para ello, resultará necesario, tener en cuenta que, durante la ejecución de una reunión oficial, empresarial o social, los invitados son el principal objeto de atención, por lo tanto, las cualidades como la amabilidad, la comprensión y el espíritu de cooperación y servicio, deberán ser expresadas durante todo el tiempo que el organizador del evento o los invitados requieran de la solución de contingencias o imprevistos .

### **2.2.5.1 Establecimiento hotelera**

**(EUSTAT, 2011)** Es aquel establecimiento cuya actividad principal es ofrecer alojamiento a personas, mediante precio, de forma habitual y profesional, con o sin otros servicios complementarios, mediante la denominación genérica de hotel, hostel, pensión o similar o similar”. “No forman parte de este grupo, a los efectos de esta encuesta el resto de establecimientos de alojamiento turístico acogidos a una normativa específica como viviendas turísticas vacacionales, agroturismos, etc.

### **2.2.6 Reseña Histórica**

La empresa HOTEL UNIVERSO S.R.L. objeto de estudio con RUC: 20452539293, con domicilio fiscal JR. GRAU NRO. 105 AYACUCHO - HUAMANGA – AYACUCHO, con su gerente general RIOS HERMOZA ANA, inició sus actividades el 18 de marzo del 2004, encontrándose inmerso en el sector servicio, siendo su actividad principal el servicio de hoteles, hostales, campamentos y otros, teniendo como visión ser conocidos por nuestros clientes que son la razón de ser, brindadores de atención eficiente y de confort, logrando el posicionamiento en la ciudad.

## **2.3 Marco Conceptual**

### **2.3.1. Concepto Financiamiento**

El banco (**BBVA Continental, 2019**) define al financiamiento y menciona que es importante para el desarrollo de la empresa, ya que gracias a él se obtienen recursos necesarios para el cumplimiento de sus objetivos. Ya que al solicitar un financiamiento se obtiene capital que permitirá cubrir necesidades inmediatas y evitar retrasos en los flujos de tu empresa .

(**Roldán, 2019**) “Sostiene que el financiamiento corresponde a un área de la economía que estudia la obtención y administración del dinero y el capital, es decir, los recursos financieros y Estudia tanto la obtención de esos recursos (financiación), como la inversión y el ahorro de los mismos”.

### **2.3.2. Concepto Rentabilidad**

(**Moreno, 2018**) Define a la rentabilidad como el resultado de dividir el “beneficio obtenido” entre el “capital invertido”, es decir beneficios conseguidos o que pueden obtenerse procedentes de una inversión realizada con anterioridad .

(**ANDBANK, 2019**) Define a la rentabilidad como el beneficio obtenido con la realización de una inversión, es decir se mide como el ratio de ganancias o pérdidas obtenidas sobre la cantidad invertida. La rentabilidad se expresa en porcentaje comúnmente .

(**Arturo, 2012**) Menciona que la rentabilidad es un índice cuya función es medir la relación entre la utilidad o la ganancia obtenida, y la inversión o los recursos que se utilizaron para obtenerla. Para el resultado de la rentabilidad debemos

dividir la utilidad o la ganancia obtenida entre la inversión, y multiplicarlo por 100 para expresarlo en términos porcentuales.

### **2.3.3. Concepto de Mypes**

En el artículo n° 2 de la **(ley 28015, 2003)** define a las Micro y Pequeñas Empresas como unidades económicas que pueden estar constituidas por persona natural o jurídica en cualquier forma de organización o gestión empresarial, regida y basada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicio.

**(Sánchez B. B., 2010)** Menciona que las microempresas son fabricantes, proveedoras de bienes o servicios y minoristas, en el que constituyen parte integral de la economía, como compradores y vendedores. No solo generan empleos, sino que además contribuyen al crecimiento económico.

### **2.3.4. Concepto de Hoteles**

**(Pérez & Merino, 2009)** Sostienen que un hotel es aquel establecimiento dedicado al alojamiento de huéspedes o viajeros. Se puede decir que es un edificio equipado y planificado para así poder albergar a las personas de manera temporal. Sus servicios básicos incluyen una cama, un armario y un cuarto de baño.

**(Paniagua, 2014)** Menciona que los hoteles son establecimientos comerciales dirigido al público, cuyo fin es ofrecer alojamiento turístico y ocupan la totalidad de un edificio o parte independizada del mismo, constituyendo sus dependencias un todo homogéneo, con entradas, ascensores y escaleras de uso exclusivo y que

reúnen los requisitos técnicos mínimos establecidos en la legislación vigente de cada país.

### **III. HIPOTESÍS**

No se plantea por ser una investigación bibliográfica – documental y de caso.

## **IV. METODOLOGÍA**

### **4.1 Diseño de la investigación**

El diseño de investigación se utilizó el tipo cualitativo ya que se enfocará a la descripción y observaciones de los hechos, será no experimental – descriptivo, bibliográfica, documental y de caso. Será No experimental porque la investigación se realizará sin manipular deliberadamente las variables, ya que se observará el fenómeno tal como se mostró el cual es dentro de su contexto. Descriptivo porque se recolectará datos en un tiempo único describiendo las variables y analizándolas. Asimismo, bibliográfico y documental porque se hará la búsqueda de información mediante revisiones de fichas bibliográficas. De caso porque la investigación se enfocará en una sola empresa.

### **4.2 Población y la Muestra**

#### **Población**

Población estuvo constituida por las Mypes del sector servicio del Perú en el año 2018.

#### **Muestra**

La muestra fue la empresa del sector servicio caso Hotel Universo SRL del distrito de Ayacucho.

### **4.3 Definición y Operacionalizacion de variables**

Por ser una investigación bibliográfica, documental y de caso, no aplica muestra

### **4.4 Técnicas e instrumento de recolección de datos**

#### **Técnica**

La investigación usara la técnica de la encuesta, entrevista. Para el recojo de la información hará la revisión bibliográfica y documental.

- **Revisión Bibliográfica:** la revisión bibliográfica comprende todas las actividades relacionadas con la búsqueda de información escrita sobre el presente trabajo de investigación.

- **Entrevista:** Esta técnica fue utilizada para la obtención de la información mediante un diálogo sostenido entre el entrevistado y el entrevistado a través de un encuentro formal planificado basado en la ética requerida en todo trabajo de investigación.

### **Instrumento**

La investigación tendrá como instrumento un cuestionario, para la recolección de información del caso en estudio.

- **Ficha Bibliográfica:** Se utilizaron permanentemente en el registro de datos sobre las fuentes recurridas y que se consulten, para llevar un registro de aquellos estudios, aportes y teorías que dieron el soporte científico correspondiente a la investigación.

- **Cuestionario:** Se utilizó con el propósito de obtener información sobre el financiamiento, rentabilidad y control interno que tuvo la empresa Hotel Universo SRL.

### **4.5 Plan de Análisis**

- ❖ Para conseguir los resultados del objetivo específico N° 1: Describir la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de sector servicios en el Perú. La investigación revisará la literatura para encontrar los antecedentes internacionales, nacionales regionales y locales pertinentes a la investigación, los resultados y las conclusiones serán extraídos de estos antecedentes, y los mismos serán presentados en sus respectivos cuadros.

- ❖ Describir la incidencia del control interno en las micro y pequeñas empresas de sector servicios del Hotel UNIVERSO SRL del Distrito de Ayacucho, 2018. Se utilizó la guía de entrevista elaborada en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, en el cual se aplicará al dueño de la entidad de caso.
- ❖ Para adquirir los resultados del objetivo específico N° 3: Analizar y comparar la caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de sector servicios del Perú y del Hotel UNIVERSO SRL del distrito de Ayacucho,2018.la investigación hará un análisis comparativo de los resultados del objetivo específico N°1 y 2.

#### **4.6 Matriz de consistencia**

Ver anexo N° 1

#### **4.7 Principio éticos**

Para la investigación se aplicará los principios de código de ética del contador público, la protección y cuidado del caso en estudio para evitar la concurrencia de riesgos. Asimismo, se llevará a cabo la investigación con la voluntad y paciencia que ello conlleva.

## V. RESULTADOS

### 5.1 Resultados

#### 5.1.1 Respecto al objetivo específico N°1: Describir de qué manera influye el financiamiento, rentabilidad y control interno de las micro y pequeñas empresas de sector servicios el Perú.

AUTOR (ES)	RESULTADOS
------------	------------

**Palomino (2018)**

Señala que las fuentes de financiamiento formal, tras los estudios demostraron que la relación existente con la rentabilidad es “positiva moderada de las Mypes del sector servicio rubro hoteles en el distrito de Huánuco, la incidencia entre las variables de estudio es positiva pero no significativa. “La fuente de financiamiento informal, demuestra la relación existente con la rentabilidad es positiva moderada, esto nos quiere decir que la incidencia que tiene la fuente de financiamiento informal no es significativa”. “La relación existente entre el financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector servicio rubro hoteles en el Distrito de Huánuco es positiva moderada”. Esto quiere decir, que “la rentabilidad es afectada por el financiamiento.

Sostiene que el 87% de las Mype encuestadas tienen financiamiento de terceros y el 13% financiamiento propio”.

**Andrés (2016)**

Casi la mitad de las microempresas recurren a entidades no bancarias y el 13% a prestamistas personales. El 43% tienen más facilidades de obtener un préstamo de las entidades no bancarias. “El 35% de las microempresas obtienen préstamos a largo plazo y 65% a corto plazo respectivamente”. Existe un porcentaje mínimo que invierte en mejorar y ampliar su local, en activos fijos y existe un porcentaje elevado que invierte en capital de trabajo. La mitad de las mypes pagan tasas de interés mensuales de 10 a 20% y el 4 % paga más del 30%, asimismo existe capacitación a más de la mitad de las mypes pero existe un porcentaje mínimo que le falta de capacitación. Los representantes legales de la encuestada aplicada, afirman que sí obtuvieron mejor rentabilidad con el financiamiento obtenido. El 30% de las empresas afirman que no mejoraron su rentabilidad con las capacitaciones recibidas y el 70% afirma que si mejoró la rentabilidad. 3. El 70% de los empresarios encuestados revelaron que tuvieron una mejor rentabilidad en los 2 últimos años y el 26% opina que nunca vieron mejorar su rentabilidad.

Señalo que el control interno no significa ser la medicina a las inconsistencias que se reflejan en los negocios, pero este si brinda alivio a la impresión que este ocasiona, por más detallado y estructurado que se encuentre, no puede garantizar

en forma absoluta el cumplimiento de los objetivos, por lo que nos da una seguridad razonable de que este se vaya a lograr.

**Mancisidor (2019)**

Residencial NG aún no prioriza que su control interno debe manejarse de acuerdo a la planeación, ejecución y evaluación de control interno, por lo que ocasiona debilidad y alguna fortaleza en las áreas que maneja. El desconocimiento de las normas, políticas, técnicas y procedimientos, tiene un efecto negativo, ya que muchos de los encuestados consideran que no es necesario la aplicación de control interno en los Hoteles. De la evaluación de control interno, se determinó que el riesgo que tiene el Hostal Residencial NG es moderado, porque sus colaboradores aún desconocen las normas, políticas, técnicas y procedimientos de control interno. Una importante cantidad de personas considera que las empresas privadas deben contar con un sistema de control interno para la buena gestión de sus diferentes actividades y para una mejor toma de decisiones.

Afirma que el 87% de los encuestados, considera que el financiamiento que otorga la financiera Proempresa incide en la rentabilidad del micro y pequeñas empresas en la Provincia de Huamanga El 90% de los encuestados considera que la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad de los micros y pequeños empresarios en la

**Tineo (2016)**

Provincia de Huamanga. El 80% considera que el financiamiento al micro y pequeños empresarios conduce a riesgos crediticios generando pérdidas económicas que afectando la gestión empresarial de la financiera. El 83% considera que la financiera Proempresa debe brindar mayor apoyo a los micros y pequeñas empresas en la búsqueda de mercado.

Afirman que se evidenció que los préstamos obtenidos del sector financiero ha contribuido positivamente en la mejora de su situación económica del 82% en promedio de las empresas en objeto de estudio, generando rentabilidad de capital de trabajo, rentabilidad patrimonial y creación de valor del capital invertido; ya que los préstamos fueron a tasas menores, debido a la deuda a corto plazo y el uso eficiente de dichos recursos

**Miranda y Mucha (2017)** financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado. “El 10% de las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero, por tanto, optaron acudir a solicitar, del sector no financiero; debido que estas presentan problemas crediticios y niveles de ingreso bajo. “Sin embargo, las empresas que obtuvieron préstamos del sector no financiero tuvieron una rentabilidad favorable.

**Ochoa (2019)**

Señala que las empresas prestadoras de servicios de hospedajes no tienen un manual de organización y funciones y esto conlleva a que no cuenten con la orientación precisa para el cumplimiento de sus objetivos; por otro lado, señalan que al contar con un sistema de control interno las empresas mejoran la eficiencia y eficacia de las operaciones, además de que el control interno prevé y evalúa los riesgos que se puedan presentar; así también, afirman que las actividades de control interno influyen en la efectividad de las operaciones ya que a mayor control, menor error; asimismo, establecen que toda empresa de servicios debe tener una apropiada comunicación entre los trabajadores, de esa manera se comunican tanto lo positivo y negativo que pueda ocurrir, y de no cometer los mismos errores; por último, señalan que la falta de control interno influye en la gestión de las micro y pequeñas empresas, ya que la mayoría de estas, no tienen profesionales preparados para llevar a cabo las funciones específicas para un control interno adecuado, ya que el número de estas empresas son familiares, lo cual permite concluir que existe un alto nivel de confianza en la realización de sus actividades empresariales.

---

**Fuente:** Elaboración propia en base a los antecedentes Nacionales y Regionales de la investigación.

**5.1.2 Respecto al objetivo específico N° 2:** Describir de qué manera influye el financiamiento, rentabilidad y control interno en las micro y pequeñas empresas de sector servicios de Hotel UNIVERSO SRL del distrito de Ayacucho, 2018.

ITEM	RESULTADOS	
	SI	NO
<b>FINANCIAMIENTO</b>		
¿Diga usted como financia su actividad económica? a) financiamiento propio <del>b)</del> financiamiento de terceros	<b>X</b>	
¿Diga usted a que entidad financiera acude para financiar su empresa? a) Entidades bancarias <del>b)</del> Entidades no bancarias c) Proveedores	<b>X</b>	
¿Diga usted para que tiempo solicita el préstamo? <del>a)</del> corto plazo b) mediano plazo b) largo plazo	<b>X</b>	
¿Diga usted en que fue invertido el crédito que obtuvo de las entidades financieras en? <del>a)</del> capital de trabajo b) activo fijo c) mejoramiento de local d) pago de proveedores	<b>X</b>	
¿Diga usted si la empresa tiene la capacidad de pago para cumplir sus obligaciones de crédito otorgado?	<b>X</b>	
<b>RENTABILIDAD</b>		
¿Diga usted si el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad de su empresa?	<b>X</b>	
¿Diga usted si la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los 2 ultimo años?	<b>X</b>	
¿Diga usted si la capacitación mejora la rentabilidad de su empresa?	<b>X</b>	
¿Diga usted si los ingresos mensuales cubren el pago de los créditos percibidos?	<b>X</b>	

¿Diga usted si la rentabilidad mejora los servicios de su empresa?	<b>X</b>	
<b>CONTROL INTERNO</b>		
¿Diga Usted si al personal se le asigna autoridad y responsabilidad en su empresa?	<b>X</b>	
¿Diga usted si analiza los riesgos que afectan los bienes y recursos de la empresa?	<b>X</b>	
¿Diga usted si las actividades de control asegura el mayor grado de logro de objetivos?	<b>X</b>	
¿Diga usted si la empresa cuenta con un centro de procesamiento de datos?		<b>X</b>
¿Diga usted si la evaluación identifica los controles débiles?	<b>X</b>	

5.1.2 **Respecto al objetivo específico N° 3:** Analizar y comparar la caracterización del financiamiento, rentabilidad y control interno de las micro y pequeñas empresas de sector servicios del Perú y del Hotel UNIVERSO SRL del distrito de Ayacucho, 2018.

<b>ELEMENTOS DE COMPARACIÓN</b>	<b>RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1</b>	<b>RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>FINANCIAMIENTO</b>			
<b>Forma de financiamiento</b>	Según el autor menciona que el 87% de las Mype encuestadas obtiene financiamiento de terceros. <b>Andrés (2016)</b>	La empresa HOTEL UNIVERSO SRL menciona que obtienen financiamiento tercero.	<b>SI COINCIDE</b>
	Según el autor menciona que las micro y pequeñas empresas que el 43% tienen más	La empresa HOTEL UNIVERSO SRL obtiene préstamos de entidades no	

<b>Institución financiera que otorga el crédito</b>	facilidades de obtener un prestamos de las entidades no bancarias. <b>Andrés (2016)</b>	bancarias en el cual le tiene más facilidad de obtener los préstamos.	<b>SI COINCIDE</b>
<b>Plazo del crédito solicitado</b>	Según el autor menciona que las micro y pequeñas empresas que el 65% obtienen préstamos a corto plazo. <b>Andrés (2016)</b>	La empresa HOTEL UNIVERSO SRL manifiesto que realiza préstamos a corto plazo.	<b>SI COINCIDE</b>
<b>En que se invertido el crédito recibido</b>	Según el autor menciona que existe un porcentaje mínimo que invierte en mejorar y ampliar su local, en activos fijos y existe un porcentaje elevado que invierte más en capital de trabajo. <b>Andrés (2016)</b>	La empresa HOTEL UNIVERSO SRL menciona que el crédito obtenido de las entidades financieras fue invertido en el capital de trabajo.	<b>SI COINCIDE</b>
<b>Capacidad de pago</b>	Según los autores no mencionan sobre la capacidad de pago	La empresa HOTEL UNIVERSO SRL menciona que si tiene la disposición de pagar su préstamos.	<b>NO COINCIDE</b>
<b>RENTABILIDAD</b>			
<b>Financiamiento</b>	Según el autor menciona que el 87% de los encuestados, considera que el financiamiento que otorga incide en la rentabilidad de los micros y pequeñas	La empresa HOTEL UNIVERSO SRL menciona que si el financiamiento incide en la rentabilidad de su empresa.	<b>SI COINCIDE</b>

	empresas en la Provincia de Huamanga. <b>Tineo (2016)</b> Asimismo el autor menciona que los representantes legales de la encuestada aplicada, afirman que sí obtuvieron mejor rentabilidad con el financiamiento obtenido. <b>Andrés (2016)</b>		
<b>Rentabilidad</b>	Según el autor menciona que el 70% de los empresarios encuestados revelaron que tuvieron una mejor rentabilidad en los 2 últimos años. <b>Andrés (2016)</b>	La empresa HOTEL UNIVERSO SRL menciona que tuvo mejor rentabilidad en los dos últimos años.	<b>SI COINCIDE</b>
<b>Capacitación</b>	Según el autor menciona que el 70% de las micro y pequeña empresas dijeron que la capacitaciones recibidas que si mejora la rentabilidad. <b>Andrés (2016)</b> El 90% de los encuestados considera	La empresa HOTEL UNIVERSO SRL menciona que la capacitación recibida mejoro su rentabilidad en su empresa.	<b>SI COINCIDE</b>

	que la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad de los micros y pequeños empresarios en la Provincia de Huamanga. <b>Tineo (2016)</b>		
<b>Ingresos</b>	Según los autores de investigación no menciona sobre los ingresos mensuales para el pago de créditos percibidos.	La empresa HOTEL UNIVERSO SRL menciona que si obtienes buenos ingresos mensuales para que pueda cubrir con los pagos de créditos percibido.	<b>NO COINCIDE</b>
<b>Crecimiento (Servicios)</b>	Según los autores no menciona que la rentabilidad mejora los servicios del micro y pequeñas empresas. Ferreteras.	La empresa HOTEL UNIVERSO SRL menciona que la rentabilidad mejora los servicios de su empresa.	<b>NO COINCIDE</b>
<b>CONTROL INTERNO</b>			
<b>Ambiente de control</b>	Según los autores menciona que no tienen profesionales preparados para llevar a cabo las funciones específicas para un control interno	La empresa HOTEL UNIVERSO SRL menciona que si asigna responsabilidades en su empresa	<b>NO COINCIDE</b>

	adecuado, ya que el número de estas empresas son familiares. <b>Ochoa (2019)</b>		
<b>Evaluación de riesgo</b>	Según el autor menciona que el control interno prevé y evalúa los riesgos que se puedan presentar <b>Ochoa (2019)</b>	La empresa HOTEL UNIVERSO SRL afirma que si analiza los riesgos que podrían afectar los bienes y recursos de su empresa.	<b>SI COINCIDE</b>
<b>Actividad de control</b>	Según el autor afirman que las actividades de control interno influyen en la efectividad de las operaciones ya que, a mayor control, menor error. <b>Ochoa (2019)</b>	La empresa HOTEL UNIVERSO SRL afirma que cuenta con actividades de control y que también asegura su logro establecidos.	<b>SI COINCIDE</b>
<b>Información y comunicación</b>	asimismo, establecen que toda empresa de servicios debe tener una apropiada comunicación entre los trabajadores de esa manera se comunica tanto lo positivo y negativo que pueda ocurrir y de no cometer errores <b>Ochoa (2019).</b>	La empresa HOTEL UNIVERSO SRL afirma que si cuenta con centro de procesamiento de datos.	<b>SI COINCIDE</b>

<p><b>Supervisión y seguimiento</b></p>	<p>Según el autor menciona que la evaluación de control interno que se determina que el riesgo que tiene el Hostal Residencial NG es moderado, porque sus colaboradores aún desconocen las normas, políticas, técnicas y procedimientos de control interno.</p> <p><b>Mancisidor (2019)</b></p>	<p>La empresa HOTEL UNIVERSO SRL afirman que si la evaluación identifica los controles débiles en su empresa.</p>	<p><b>NO COINCIDE</b></p>
-----------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------

## 5.2 Análisis de Resultados

### 5.2.1 Respecto al objetivo específico N°1:

Según los autores nacionales, **Palomino (2018)**, **Andrés (2016)**, **Mancisidor (2019)** coincide en los resultados encontrados al establecer que los créditos que reciben las micro y pequeñas empresas provienen de instituciones no bancarias, que el 87% de las Mypes obtiene financiamiento de terceros, y que realizan préstamos a corto plazo y en los cuales invierte en mejorar y ampliar su local, en activos fijos y existe un porcentaje elevado que invierte más en capital de trabajo. Asimismo, también el autor internacional **Pérez (2015)** quien en su estudio de investigación realiza que dentro del servicios y atención al cliente se puede concluir que es muy eficiente ya que los colaboradores de los servicios son aptos y capacitados para brindar la mejor atención lo cual es categorizada la rentabilidad. Asimismo, el autor **Tineo (2016)** y **Andrés (2016)** menciona que el 87% de los encuestados, considera que el financiamiento que

otorga incide en la rentabilidad de los micros y pequeñas empresas, que el 70% de los encuestados revelaron que tuvieron una mejor rentabilidad en los 2 últimos años, y que asimismo también las micro y pequeñas empresas son capacitados para mejorar su rentabilidad. Según los autores no menciona en su investigación sobre los ingresos mensuales para el pago de créditos percibidos, de los cuales también no mencionan que la rentabilidad mejora el servicio del micro y pequeñas empresas. Respecto al control interno **Ochoa (2019)**, **Mancisidor (2019)** coincide con algunos resultados de la investigación, **Ochoa (2019)** menciona que no tiene profesionales preparados para llevar a cabo las funciones específicas para un buen control interno en las micro y pequeñas empresas, donde el control interno prevé y evalúa los riesgos que se puedan presentar; así también, afirman que las actividades de control interno influyen en la efectividad de las operaciones ya que a mayor control, menor error; asimismo, establecen que toda empresa de servicios debe tener una apropiada comunicación entre los trabajadores de esa manera se comunica tanto lo positivo y negativo que pueda ocurrir y de no cometer errores, Asimismo también los autores no menciona en su investigación que las empresas cuentan con un centro de procesamiento de datos, según el autor **Mancisidor (2019)** que la evaluación de control interno que se determina que el riesgo la micro y pequeñas empresas es moderado, porque sus colaboradores aún desconocen las normas, políticas, técnicas y procedimientos de control interno.

### **5.2.2 Respecto al objetivo específico N°2:**

Respecto a los cuestionarios obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al gerente de la empresa del caso HOTEL UNIVERSO SRL, se tuvo las siguientes: La empresa recurre al financiamiento tercero, y a entidades no bancarias en el cual le tiene más

facilidad de obtener los préstamos en corto plazo, menciona que el crédito obtenido de las entidades financieras fue invertido en el capital de trabajo, y que tiene la disposición de pagar su préstamos que obtuvo. Respecto a la rentabilidad menciona que, si el financiamiento incide en la rentabilidad de su empresa, tuvo mejor rentabilidad en los dos últimos años, que gracias a capacitación brindadas mejoro su rentabilidad en su empresa, tiene buenos ingresos mensuales para que pueda cubrir los pagos de créditos otorgado, la rentabilidad mejoro sus servicios de su empresa. Respecto al control interno menciona que la empresa, que, si asigna responsabilidades en su empresa, y afirma que si analiza los riesgos que podrían afectar los bienes y recursos de su empresa y que analiza los riesgos que podrían afectar los bienes y recursos de su empresa y que cuenta con actividades de control para poder establecer sus logros, y no cuenta con centro de préstamos de datos, y que también cuenta con la evaluación que identifica los controles débiles en su empresa.

### **5.2.3 Respecto al objetivo específico N° 3:**

- ❖ Respecto al financiamiento, se encontró coincidencia entre los resultados del objetivo específico 1 y 2. Debido a que las Micro Pequeñas Empresas del sector servicios del Perú y la empresa del caso de estudio recurren al financiamiento de terceros y que obtiene préstamos de entidades no bancarias en el cual le tiene más facilidad de obtener los préstamos para su negocio, manifiesta que se realiza el préstamo a corto plazo, que el crédito obtenido de las entidades financieras fue invertido en el capital de trabajo, Asimismo la capacidad de pago no se encontró la coincidencia entre los resultados de los objetivo específicos 1 y 2. donde menciona en el objetivo específico N° 1 que los autores no mencionan sobre la capacidad de pago de las Mypes, y en el cual el objetivo

específico N°2 la empresa HOTEL UNIVERSO SRL menciona que si tiene la disposición de pago de su préstamo obtenido.

- ❖ Respecto a la rentabilidad, se encontró coincidencias en algunos autores entre los resultados de los objetivos específico 1 y 2. esto a que las Mypes del sector servicios del Perú, manifiesta que el financiamiento que otorga incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas ferretera, en el cual también revelaron que en la rentabilidad tuvieron una mejor rentabilidad en los 2 ultimo años, donde afirman que la capacitación recibidas mejora la rentabilidad, Asimismo, en los ingresos no se encontró coincidencia entre los resultados de los objetivo específicos 1 y 2. esto debido que los autores no mencionan que los ingresos mensuales cubren el pago de crédito percibidos. en tanto en el objetivo específico 2 menciona que la empresa obtiene buenos ingresos mensuales para que puedan cubrir sus pagos de créditos percibido. de igual manera los autores no mencionan que la rentabilidad mejora los servicios de las micro y pequeñas empresas. donde en el objetivo específico 2 la empresa HOTEL UNIVERSO SRL manifestó que la rentabilidad si mejora los servicios de su empresa.
- ❖ Respecto al Control interno, se encontró coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2. Respecto al ambiente de control no se encontró la coincidencia debido que el autor **Ochoa (2019)** menciona que los profesionales no están preparados para llevar a cabo las funciones específicas de control interno adecuado. En la empresa HOTEL UNIVERSO SRL menciona que si asigna responsabilidad en su empresa. Afirman que en la evaluación de riesgo existe coincidencia entre el objetivo 1 y 2 que le control

interno prevé y evalúa los riesgos que se puedan presentar. de igual manera afirman que las actividades de control interno influyen en las operaciones ya que, al mayor control, menor error, asimismo, establecen que toda empresa de servicios debe tener una apropiada comunicación entre los trabajadores de esa manera se comunica tanto lo positivo y negativo que pueda ocurrir y de no cometer errores, Respecto a supervisión no hay una coincidencia entre los objetivo específico 1 y 2, en el objetivo específico 1 menciona que la evaluación de control interno no es moderado, porque sus colaboradores desconocen las normas, políticas, técnicas y procedimientos de control interno, mientras la empresa HOTEL UNIVERSO SRL menciona que si la evaluación identifica los controles débiles en su empresa donde previene sus riesgos.

## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1 Respecto al objetivo específico N° 1:**

se concluye que el financiamiento de las Mypes del sector servicio del Perú son las siguientes: las micro y pequeñas empresas ferreteras obtiene financiamiento de terceros y que realizan préstamos a corto plazo de los cuales invierte en mejorar y ampliar locales y un gran porcentaje elevado invierte más en capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad las micro y pequeñas empresas ferreteras afirman que el financiamiento que otorga incide en la rentabilidad y que los que en los 2 últimos años tuvo mejor rentabilidad, ya que las empresas son capacitadas para mejorar su rentabilidad. Respecto al control interno donde se prevé y evalúa los riesgos que se puedan presentar; y que las actividades de control interno influyen en la efectividad de las operaciones ya que, a mayor control, menor error.

### **6.2 Respecto al objetivo específico N°2:**

Se concluye que el financiamiento de la empresa HOTEL UNIVERSO SRL, son las siguientes: la empresa recurre al financiamiento terceros, y entidades no bancarias en el cual obtiene préstamos a cortos plazo. y que el financiamiento otorgado le permite invertir en el capital de trabajo. y del mismo modo tiene la disposición de pagar su préstamos obtenido. Además, que el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa que en los 2 últimos años tuvo la mejor rentabilidad, gracias a la capacitación obtenida mejoro su rentabilidad, del mismo modo obtiene ingresos mensuales donde les cubre los pagos de créditos percibido, se afirma que rentabilidad mejora los servicios de la empresa. El control interno menciona que la empresa, que si asigna responsabilidades en su empresa, y afirma que si analiza los riesgos que podrían afectar los bienes y recursos de su empresa y que analiza los riesgos que podrían afectar los

bienes y recursos de su empresa y que cuenta con actividades de control para poder establecer sus logros, y no cuenta con centro de préstamos de datos, y que también cuenta con la evaluación que identifica los controles débiles en su empresa

### **6.3 Respecto al objetivo específico N° 3:**

- ❖ Se concluye respecto a los resultados al comparar del objetivo específico 1 y 2 la mayoría de los puntos coinciden respecto al financiamiento de la empresa donde recurren al financiamiento de terceros y que se obtiene préstamos de entidades no bancarias en el cual también se menciona que tiene facilidad de obtener los préstamos para su negocio, manifiesta que se realiza el préstamo a corto plazo, que el crédito obtenido de las entidades financieras fue invertido en el capital de trabajo, Asimismo la capacidad de pago no se encontró la coincidencia entre los resultados de los objetivo específicos 1 y 2. en donde menciona que el objetivo específico N°1 los autores no mencionan sobre la capacidad de pago de las Mypes, y en el cual en el objetivo específico N°2 la empresa HOTEL UNIVERSO SRL menciona que si tiene la disposición de pago de poder solventar su crédito obtenido.
- ❖ Respecto a la rentabilidad, se concluye que se encontró coincidencias en algunos autores entre los resultados de los objetivos específico 1 y 2. esto a que las Mypes del sector servicios del Perú, manifiesta que el financiamiento que otorga incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas ferretera, en el cual también revelaron que en los 2 ultimo años tuvieron mejor rentabilidad y que también afirman que la capacitación recibidas mejora la rentabilidad, Asimismo, en los ingresos no se encontró coincidencia entre los resultados de los objetivo específicos 1 y 2. esto debido a que los autores no mencionan que

los ingresos mensuales cubren el pago de crédito percibidos. en tanto en el objetivo específico 2 menciona que la empresa HOTEL UNIVERSO SRL obtiene buenos ingresos mensuales para que puedan cubrir sus pagos de créditos percibido. del mismo los autores no mencionan que la rentabilidad mejora los servicios de las micro y pequeñas empresas. y en el objetivo específico 2 la empresa HOTEL UNIVERSO manifestó que la rentabilidad si mejora los servicios de su empresa.

- ❖ Respecto al Control interno se concluye, se encontró coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2. Respecto al ambiente de control no se encontró la coincidencia debido a que los profesionales no están preparados para llevar a cabo las funciones específicas de control interno adecuado. En la empresa HOTEL UNIVERSO SRL menciona que si asigna responsabilidad en su empresa. Afirman que en la evaluación de riesgo existe coincidencia entre el objetivo 1 y 2 que le control interno prevé y evalúa los riesgos que se puedan presentar. de igual manera las actividades de control interno influyen en las operaciones ya que, al mayor control, menor error, asimismo, establecen que toda empresa de servicios debe tener una apropiada comunicación entre los trabajadores de esa manera se comunica tanto lo positivo y negativo que pueda ocurrir y de no cometer errores, Respecto a supervisión no hay una coincidencia entre los objetivo específico 1 y 2, en el objetivo específico 1 menciona que la evaluación de control interno no es moderado, porque sus colaboradores desconocen las normas, políticas, técnicas y procedimientos de control interno, mientras la empresa HOTEL

UNIVERSO SRL menciona que si la evaluación identifica los controles débiles en su empresa donde previene sus riesgos.

## ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- ANDBANK. (2019). *Que es Rentabilidad*. Recuperado el 29 de mayo de 2019, de google:  
<https://www.andbank.es/observatoriodelinversor/que-es-la-rentabilidad/>
- Arturo. (2012). *Definición de rentabilidad*. Recuperado el 28 de mayo de 2019, de google:  
<https://www.crecenegocios.com/definicion-de-rentabilidad/>
- Bacallao, H. M. (mayo de 2009). *Google*. Recuperado el 23 de mayo de 2009, de Google:  
<http://www.eumed.net/ce/2009a/mbh3.htm>
- Balcázar, A. V. (2015). *en su tesis: "Evaluación de la rentabilidad económica y financiera de la cooperativa de taxis "La Tebaida" de la ciudad de Loja, en el período 2012 – 2013"*. Tesis para optar título profesional , Universidad Nacional de Loja , Ecuador , Loja - Ecuador. Recuperado el 08 de Junio de 2019, de  
<https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/10756/1/TESIS%20VALERIA%20STEFAN%C3%8DA%20BALC%C3%81ZAR%20ABRIGO.pdf>
- BBVA Continental. (2019). *Financiamiento*. Recuperado el 29 de mayo de 2019, de google:  
<https://www.bbvacontinental.pe/empresas/productos/financiamiento.html>
- Bertossi, R. (2009). *Bertossi, Roberto. Financiamiento de pequeñas y medianas empresas*, . El Cid Editor . Recuperado el 21 de mayo de 2019, de  
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3182117&query=financiamiento%2B>
- Bonifacion, F. A. (2016). *Características del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad en las micro y Pequeñas Empresas del sector servicio, Rubro Hoteles - Huaraz, 2016"*. escuela profesional de administratcion , Lima - peru. Recuperado el 23 de mayo de 2019, de  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1610/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_BONIFACIO\\_FELIPE\\_ANDRES\\_LUCAS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1610/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_BONIFACIO_FELIPE_ANDRES_LUCAS.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Casavilca, V. C. (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 título profesional , ULADECH, Escuela Profesional , Ayacucho - Perú. Recuperado el 24 de mayo de 2019, 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)
- Chambergó. (2013). "Uso estratégico gerencial de los costos en las PYMES". *Actualidad Empresarial* .
- Citrullo, S. (2012). *Google*. Recuperado el 24 de mayo de 2019, de Google:  
<http://www.mujeresdeempresa.com/author/silvia-citrullo/>

- El congreso, d. l. (3 de julio de 2003). *Google*. Recuperado el 23 de mayo de 2019, de Google: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- EUSTAT. (2011). *Google*. Recuperado el 24 de mayo de 2019, de Google: [http://www.eustat.eus/documentos/opt\\_0/tema\\_101/elem\\_4814/definicion.html](http://www.eustat.eus/documentos/opt_0/tema_101/elem_4814/definicion.html)
- Guillén, A. R. (Setiembre de 2016). *Google*. Tesis de bachiller , Universidad de Guayaquil, Facultad de eceincias administrativas . Recuperado el 23 de mayo de 2019, de Google: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/15900/1/TRABAJO%20FINAL%2024102016.pdf>
- Hernández, C. G. (Marzo de 2017). *Google*. Recuperado el 11 de marzo de 2019, de Google: <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>
- Horizon, B. f. (2018). *Financiamiento para Hoteles*. Recuperado el 16 de mayo de 2019, de <https://horizonbusinessfunding.com/es/financiamiento-para-hoteles/>
- Ibáñez, J. (1992). «*La guerra incruenta entre cuantitativistas y cualitativistas*». Recuperado el 29 de mayo de 2019, de google: <https://www.sinnaps.com/blog-gestion-proyectos/metodologia-cualitativa>
- ley 28015. (2003). *LEY DE PROMOCION Y FORMALIZACION DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA*. Recuperado el 29 de mayo de 2019, de google: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- Miranda, A. R., & Mucha, B. E. (2017). “*Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015*”. tesis para optar titulo, UNSCH, Escuela Profesional de Contabilidad y Auditoria , Ayacucho- Peru. Recuperado el 23 de mayo de 2019, de [http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1651/Tesis%20C164\\_Mir.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1651/Tesis%20C164_Mir.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Morales, F. (2017). *Conozca 3 tipos de investigación: Descriptiva, Exploratoria y Explicativa*. Recuperado el 29 de mayo de 2019, de google: <http://www.creadess.org/index.php/informate/de-interes/temas-de-interes/17300-conozca-3-tipos-de-investigacion-descriptiva-exploratoria-y-explicativa>
- Moreno, D. (2018). *Que es Rentabilidad*. Recuperado el 29 de mayo de 2019, de google: <https://www.finanzasparamortales.es/que-es-la-rentabilidad/>
- Palomino, C. M. (2018). “*Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio, rubro Hoteles en el Distrito de Huánuco – 2017*”. ULADECH, escuela profesional de contabilidad , Huanuco - Peru. Recuperado el 23 de mayo de 2019, de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4109/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_PALOMINO\\_COZ\\_MARIELA\\_ANGELICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4109/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_PALOMINO_COZ_MARIELA_ANGELICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Palomino, N. (2001). *Financiamiento interno de las empresas* (primera ed.). El Cid Editor. Recuperado el 21 de mayo de 2019, de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=3182435&query=financiamiento+>
- Paniagua, A. J. (2014). *Concepto y tipos de Hotel*. Recuperado el 29 de mayo de 2019, de google: <https://es.slideshare.net/tonypaniagua94/conceptos-y-tipos-de-hotel>
- Peñaranda, C. C. (24 de Setiembre de 2018). *Google*. Recuperado el 13 de mayo de 2019, de Google: [https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/r846\\_1/iedep.pdf](https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/r846_1/iedep.pdf)
- Perez, O. E. (2015). *“Los Costos Hoteleros y su Incidencia en la Rentabilidad de Sangay SPA-Hotel C. A de la ciudad de baños de agua Santa en el Primer Semestre del Año 2013”*. Universidad Tecnica de Ambato, Facultad de contabilidad y Auditoria , Ambato - Ecuador. Recuperado el 23 de mayo de 2019, de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17844/1/T3126i.pdf>
- Pérez, P. J., & Merino, M. (2009). *Definicion de Hotel*. Recuperado el 29 de mayo de 2019, de google: <https://definicion.de/hotel/>
- Pretel, E. S. (2016). *Financiamiento y desarrollo de las Mypes del sector artesanía textil en la provincia de huamnaga*. tesis , Universidad San Cristobal de Huamanaga, Ayacucho. Recuperado el 13 de mayo de 2019, 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)
- Ramón, R. J. (2004). *Google*. Recuperado el 21 de mayo de 2019, de Google: <http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/publicaciones/quipukamayoc/2004/segundo/a08.pdf>
- Rodríguez, C. P., & Alconchel, G. (2008). *google*. (C. E.–A. Confederación, Editor, & Dismar Suministros y Producciones Gráficas, S.L.) Recuperado el 22 de mayo de 2019, de google: [file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Productos\\_Financieros\\_y\\_Alternativas\\_de.pdf](file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Productos_Financieros_y_Alternativas_de.pdf)
- Rojas, Z. A. (2018). *“El financiamiento, la innovación y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas ferreteras del distrito de Ayacucho, 2017”*. Tesis , ULADECH , Escuela profesional de contabilidad , Ayacucho - Peru. Recuperado el 24 de mayo de 2019, de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8454/FINANCIAMIENTO\\_INNOVACION\\_ROJAS\\_ZARATE\\_ALEX.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8454/FINANCIAMIENTO_INNOVACION_ROJAS_ZARATE_ALEX.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Roldán, P. N. (2019). *Finanzas*. Recuperado el 29 de mayo de 2019, de google: <https://economipedia.com/definiciones/finanzas.html>
- Sánchez, B. B. (2010). *LAS MYPES EN PERÚ. S U IMPORTANCIA Y PROPUESTA TRIBUTARIA*. Recuperado el 29 de mayo de 2019, de google: [file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/5433-Texto%20del%20art%C3%ADculo-18749-1-10-20140316%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/5433-Texto%20del%20art%C3%ADculo-18749-1-10-20140316%20(1).pdf)

- Sánchez, B. J. (2002). *gogle*. Recuperado el 22 de mayo de 2019, de google:  
<http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>
- Tineo, P. R. (2016). *"Influencia del Financiamiento y la Capacitación que otorga la Financiera Pro empresa y sus efectos en la Rentabilidad en las micro y Pequeñas Empresas en la Provincia de Huamanga, 2015"*. tesis para optar titulo profesional, ULADECH, Escuela profesional de contabilidad , Ayacucho - peru. Recuperado el 23 de mayo de 2019, de  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1744/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_TINEO\\_PRADO\\_ROGER.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1744/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_TINEO_PRADO_ROGER.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Torres, S. O. (2018). *"Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas empresas del Sector Servicio, Rubro Hoteles en el Distrito y Provincia de Huaraz, 2017"*. Uladech, escuela profesional de contabilidad , Huaraz - Peru. Recuperado el 23 de mayo de 2019, de  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5789/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_TORRE\\_SANCHEZ\\_OLGA\\_ANTONIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5789/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_TORRE_SANCHEZ_OLGA_ANTONIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Velez, E. L. (02 de Febrero de 2018). *Google*. Recuperado el 23 de mayo de 2019, de Google:  
<https://www.rankia.co/blog/mejores-creditos-y-prestamos-colombia/3831080-microcredito-definicion-ventajas-uso>
- Yañez, G. (08 de abril de 2013). *Google*. Recuperado el 21 de mayo de 2019, de Google:  
<https://www.rankia.mx/blog/actitudfinanciera/1751728-proyectos-inversion-teoria-rentabilidad>

## ANEXO

### Anexo N°1: Cuestionario



## UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

Se agradece anticipadamente su colaboración, esta encuesta es anónima y está destinada a los contribuyentes de renta de tercera categoría que tiene por finalidad recabar información sobre el tema “El financiamiento, rentabilidad y el control interno en las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso hotel Universo S.R.L del distrito de Ayacucho, 2018”. Lo cual es muy importante y si usted me podría apoyar en contestar las siguientes preguntas formuladas marcando con una (X) en forma objetiva.

ITEM	RESULTADOS	
	SI	NO
<b>FINANCIAMIENTO</b>		
¿Diga usted como financia su actividad económica? a) financiamiento propio <input checked="" type="checkbox"/> b) financiamiento de terceros	<b>X</b>	
¿Diga usted a que entidad financiera acude para financiar su empresa? d) Entidades bancarias <input checked="" type="checkbox"/> e) Entidades no bancarias f) Proveedores	<b>X</b>	
¿Diga usted para que tiempo solicita el préstamo? <input checked="" type="checkbox"/> c) corto plazo d) mediano plazo b) largo plazo	<b>X</b>	
¿Diga usted en que fue invertido el crédito que obtuvo de las entidades financieras en? <input checked="" type="checkbox"/> a) capital de trabajo	<b>X</b>	

b) activo fijo c) mejoramiento de local d) pago de proveedores		
¿Diga usted si la empresa tiene la capacidad de pago para cumplir sus obligaciones de crédito otorgado?	X	
<b>RENTABILIDAD</b>		
¿Diga usted si el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad de su empresa?	X	
¿Diga usted si la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los 2 ultimo años?	X	
¿Diga usted si la capacitación mejora la rentabilidad de su empresa?	X	
¿Diga usted si los ingresos mensuales cubren el pago de los créditos percibidos?	X	
¿Diga usted si la rentabilidad mejora los servicios de su empresa?	X	
<b>CONTROL INTERNO</b>		
¿Diga Usted si al personal se le asigna autoridad y responsabilidad en su empresa?	X	
¿Diga usted si analiza los riesgos que afectan los bienes y recursos de la empresa?	X	
¿Diga usted si las actividades de control asegura el mayor grado de logro de objetivos?	X	
¿Diga usted si la empresa cuenta con un centro de procesamiento de datos?		X
¿Diga usted si la evaluación identifica los controles débiles?	X	

**Anexo N°2: Matriz de consistencia**

<b>TITLUO</b>	<b>PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>	<b>OBJETIVO ESPECIFICO</b>	<b>METODOLOGIA</b>
El financiamiento, rentabilidad y el control interno en las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro hotel universo S.R.L del distrito de Ayacucho, 2018.	¿Determinar en qué medida influye el financiamiento, rentabilidad y el control interno en las micro y pequeñas empresas de sector servicio del Perú, caso Hotel	Determinar en qué medida influye el financiamiento, rentabilidad y el control interno en las micro y pequeñas empresas de sector servicio del Perú y de la empresa Hotel UNIVERSO SRL	6 Describir en qué medida influye el financiamiento, rentabilidad y control interno de las micro y pequeñas empresas de sector servicios el Perú. 7 Describir en qué medida influye el financiamiento, rentabilidad y control interno en las micro y pequeñas empresas de sector servicios del Hotel UNIVERSO SRL del Distrito de Ayacucho, 2018.	<b>Tipo:</b> cualitativo <b>Nivel:</b> Descriptivo <b>Diseño de la investigación:</b> Descriptiva - No experimental y bibliográfico, documental y de caso <b>Técnica:</b> Entrevista, encuesta <b>Instrumentos:</b> Cuestionario

	UNIVERSO SRL del distrito de Ayacucho, 2018?	del Distrito de Ayacucho, 2018.	8 Analizar y comparar la caracterización del financiamiento, rentabilidad y control interno de las micro y pequeñas empresas de sector servicios del Perú y del Hotel UNIVERSO SRL del distrito de Ayacucho ,2018.	
--	----------------------------------------------	---------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

**Anexo N°3: Mapa de Provincia de Ayacucho**

