



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES

CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**EL FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y CONTROL
INTERNO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL
SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES BEZU
S.A.C. DISTRITO AYACUCHO, 2018**

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

AUTOR:

Bach. MIQUEAS YUPANQUI JAUREGUI

ORCID: 0000-0003-4369-560X

ASESOR:

DR. MGTR. CPC. FREDY RUBEN LLANCCE ATAO

ORCID: 0000-0002-1414-2849

AYACUCHO – PERÚ

2019



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**EL FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y CONTROL
INTERNO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL
SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES BEZU
S.A.C. DISTRITO AYACUCHO, 2018**

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

AUTOR:

Bach. MIQUEAS YUPANQUI JAUREGUI

ORCID: 0000-0003-4369-560X

ASESOR:

DR. MGTR. CPC. FREDY RUBEN LLANCCE ATAO

ORCID: 0000-0002-1414-2849

AYACUCHO – PERÚ

2019

ii

1. TÍTULO DE TESIS

EL FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y CONTROL INTERNO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES BEZU S.A.C. DISTRITO AYACUCHO, 2018.

2. EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Bach. MIQUEAS YUPANQUI JAUREGUI

ORCID: 0000-0003-4369-560X

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

ASESOR:

DR. MGTR. CPC. FREDY RUBEN LLANCCE ATAO

ORCID: 0000-0002-1414-2849

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

JURADO

Mgtr. CPC. PRADO RAMOS, Mario

ORCID: 0000-0002-1490-5869

Mgtr. CPC. ROCHA SEGURA, Antonio

ORCID: 0000-0001-7185-2575

Mgtr. CPC. GARCIA AMAYA, Manuel Jesús

ORCID: 0000-0001-6369-8627

3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Mgtr. CPC. MARIO PRADO RAMOS
Presidente

Mgtr. CPC. ANTONIO ROCHA SEGURA
Miembro

Mgtr. CPC. MANUEL JESÚS GARCIA AMAYA
Miembro

Dr. Mgtr. CPC. FREDY RUBEN LLANCCE ATAO
Asesor

4. HOJA DE AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA

AGRADECIMIENTO

Doy gracias a Dios, por guiarme por el buen camino por estar conmigo en cada paso que doy, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente, sin el nada sería posible y por brindarme salud para poder alcanzar mis objetivos.

A mi familia por ser mi soporte, por su gran amor, arduo trabajo y sacrificio que hicieron lo posible para apoyarme en estos años, gracias a ustedes he logrado llegar hasta aquí.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote - ULADECH, ya que en sus aulas, recibimos el conocimiento intelectual y humano de cada docente de la Escuela de contabilidad.

DEDICATORIA

A mi madre querida Albina, por ser el pilar fundamental en mi vida, a mis hermanos Sin ellos, jamás hubiese podido conseguir mis logros. Su tenacidad y lucha insaciable han hecho de ellos el gran ejemplo a seguir.

A toda mi querida familia, que siempre han estado junto a mí, animándome y brindándome su apoyo incondicional y estuvieron conmigo en los buenos y malos momentos.

A mis jefes del CLAS Santa Elena por brindarme su apoyo incondicional y animarme a seguir adelante.

5. RESUMEN Y ABSTRACT

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar de qué manera contribuye el financiamiento, rentabilidad y control interno en las Micro y Pequeñas Empresas en el sector servicio del Perú: Caso Inversiones BEZU S.A.C. del Distrito de Ayacucho, 2018. La metodología es cualitativa, es no experimental, bibliográfico, documental y de caso, obteniéndose los siguientes resultados: La mayoría de los autores coincide que acceden al financiamiento propios y terceros que son otorgados por las entidades no bancarias y a corto plazo, asimismo, son utilizadas esencialmente como capital de trabajo, mejoramiento del local y compra activo fijo. Por ende, se demostró que la empresa Inversiones BEZU S.A.C. recurre al financiamiento de terceros en el cual obtiene el préstamo a corto plazo con la finalidad de no pagar mucho el interés, el financiamiento obtenido es invertido en el capital de trabajo. Ya que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad donde genera ingresos y mejora la calidad de servicios. Respecto al control interno la existencia de un control influye en las diferentes áreas de la empresa maximizando oportunidad, eficiencia de las operaciones, rentabilidad, y confiabilidad de la información administrativa, contable y financiera.

Palabras claves: Financiamiento, rentabilidad, control interno, Mypes.

ABSTRACT

The present research work had as a general objective: To determine how the financing, profitability and internal control in the Micro and Small Companies in the service sector of Peru contribute: Investment Case BEZU S.A.C. of the Ayacucho District, 2018. The methodology is qualitative, it is non-experimental, bibliographic, documentary and case, obtaining the following results: The majority of the authors agree that they access their own and third party financing that are granted by non-banking entities already In the short term, they are also essentially used as working capital, local improvement and fixed asset purchase. Therefore, it was demonstrated that the company Investment BEZU S.A.C. he uses third-party financing in which he obtains the short-term loan in order not to pay much interest, the financing obtained is invested in working capital. Since the financing positively affects the profitability where it generates income and improves the quality of services. Regarding internal control, the existence of a control influences the different areas of the company maximizing opportunity, efficiency of operations, profitability, and reliability of administrative, accounting and financial information.

Keywords: Financing, profitability, internal control, Mypes.

6. CONTENIDO

1. TÍTULO 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	viii
6. CONTENIDO	10
7. INDICE DE CUADROS.....	13
I. INTRODUCCIÓN.....	14
II. REVISION LITERARIA	17
2.1 Antecedentes	17
2.1.1 Internacional	17
2.1.2 Nacional	20
2.1.3 Local	25
2.2. Base Teórica de la investigación.....	28
2.2.1 Teoría de Financiamiento	28
2.2.2 Teorías de Rentabilidad	33
2.2.3 Teorías de Control Interno	37
2.2.4 Teoría de Micro y pequeña empresa	42
2.2.5 Reseña Histórica	45

2.3 Marco Conceptual.....	45
2.3.1 Concepto de Financiamiento.....	45
2.3.2 Concepto de Rentabilidad.....	46
2.3.3 Concepto de Control Interno.....	46
III. HIPÓTESIS.....	49
IV. METODOLOGÍA.....	50
4.1. Diseño de la Investigación.....	50
4.2. Población y muestra.....	50
4.2.1 Población.....	50
4.2.2 Muestra.....	50
4.3 Definición y Operacionalización de variables.....	50
4.4 Técnicas e instrumento de recolección de datos.....	51
4.4.1Técnica.....	51
4.4.2 Instrumentos.....	51
4.5 Plan de análisis.....	52
4.6 Matriz de consistencia.....	52
4.7 Principios 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° 2:	57
5.1.3 Respecto al objetivo específico N° 3:	60
5.2 Análisis de Resultados:	66
5.2.1 respecto al objetivo específico N° 1:	66
5.2.2 respecto al objetivo específico N° 2:	66
5.2.3 respecto al objetivo específico N° 3:	67
VI. CONCLUSIONES	69
6.1 respecto al objetivo específico N° 1:	69
6.2 Respecto al objetivo específico N° 2:	69
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	71
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	71
ANEXO.....	79
Anexo N° 1: Instrumento de recolección de datos	79
Anexo N° 2: Matriz de consistencia.	83
Anexo N° 03: Mapa del Departamento de Ayacucho.....	85
Anexo N° 04: Mapa de la provincia de Huamanga	86

7. INDICE DE CUADROS

N° DE CUADRO	DESCRIPCION	PAGINA
CUADRO N° 01	RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO N° 1	54
CUADRO N° 02	RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO N° 2	57
CUADRO N° 03	RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO N° 3	60

I. INTRODUCCIÓN

La financiación es un conjunto de formación y comercialización de capitales. Desde el punto de vista de la macroeconomía, las financiaciones mantienen el desarrollo continuado de la economía nacional. Además desde las perspectivas de microeconomía, la financiación puede estimular la utilización de los capitales ociosos. Al mismo tiempo, la financiación es la base imprescindible para la creación de una empresa, o para la iniciación de un negocio. En general, las actividades financieras en una empresa son de dos tipos: de inversión y de financiación. Para la empresa, la inversión es generalmente un medio para ampliar la producción y lograr mayor beneficio. Sin embargo, los capitales que se utilizan en la inversión deben ser captados por medio de la financiación es la base de la inversión, y aún más, es la premisa para la reproducción social ampliada. En una sociedad, sin financiación, no puede haber perfeccionamiento económico ni avance social en la actualidad economías de los países, existen diferentes políticas de financiación y diversas modalidades de financiación. Al mismo tiempo, la decisión de financiación empresarial, en cierto sentido, decide la vida de una empresa y así, las decisiones acertadas, que se han hecho en el momento oportuno para un volumen razonable con coste reducido y un riesgo adecuado, van a conducir las empresas hacia una orientación próspera y viceversa. **(Shen, 2013)**

A nivel de las empresas en EE.UU, así como para las MYPES, resulta decisivo disponer de fuentes de financiamiento para cubrir su rentabilidad. El capital de deuda obtenido de los bancos y otros intermediarios financieros, así como el capital privado a cambio de una participación en la propiedad de las empresas ofrecen recursos que permitirían sostener actividades de innovación y expansión, especialmente en las etapas más tempranas del

ciclo de negocio. Sin embargo, dejado a su propia dinámica, el mercado tiende a producir un nivel equilibrado de financiamiento para esas actividades, por lo que los gobiernos han entrado a intervenir con diversas medidas de leyes en su forma tributaria. **(Rojas, 2016)**

Por lo siguiente se formuló el enunciado del problema el cual fue: ¿De qué manera contribuye el financiamiento, rentabilidad y control interno en las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Inversiones BEZU S.A.C. del distrito de Ayacucho, 2018?

Asimismo, para lograr y dar respuesta al problema de la investigación se planteó el **siguiente objetivo general**: Determinar de qué manera contribuye el financiamiento, rentabilidad y control interno en las Micro y Pequeñas Empresas en el sector servicio del Perú: Caso Inversiones BEZU S.A.C. del distrito de Ayacucho, 2018. Y para conseguir el objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos:

- ❖ **Describir de qué manera contribuye el financiamiento, rentabilidad y control interno en las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.**
- ❖ **Describir de qué manera contribuye el financiamiento, rentabilidad y control interno en la empresa Inversiones BEZU S.A.C. del distrito de Ayacucho, 2018.**
- ❖ **Elaborar y analizar un cuadro comparativo entre el financiamiento, rentabilidad y control interno en las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y la empresa Inversiones BEZU S.A.C. del distrito de Ayacucho, 2018.**

El presente trabajo de investigación se justifica ya que se describirá la importancia del financiamiento, rentabilidad y control interno en las micro y pequeñas empresas del sector

servicios, además se fundamenta en un marco teórico y conceptual basado en estudio realizado por investigadores con el análisis del tema de objetivo de estudio. La investigación será un enfoque cualitativo.

II. REVISION LITERARIA

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacional

Romero (2017) en su trabajo de investigación denominado: Diseño de Estrategias para mejorar la Rentabilidad de la empresa Produarroz S.A. de la ciudad de Guayaquil - Ecuador, Tuvo como objetivo general, mejorar la rentabilidad mediante diseños de estrategias para optimizar los costos y márgenes de rentabilidad de la empresa Produarroz S.A. que está ubicada en el cantón Yaguachi-2017. Cuya metodología es cuantitativa, descriptiva. Llegando a las siguientes conclusiones: La empresa Produarroz S.A dedicada a la producción y comercialización de arroz en el Cantón Yaguachi y pueblos aledaños carece de un proceso administrativo adecuado para el desarrollo del periodo económico, y se detectó varias falencias por la parte administrativa y financiera, por tal motivo no tiene establecido un punto de partida claro en la ejecución de ciertos propósitos, no tiene un control financiero, no cuenta con una logística de abastecimiento.

López & Farías (2018) en su investigación denominada: “Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil” de Ecuador. Cuyo objetivo general fue establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. La metodología utilizada fue descriptiva y explicativa, No experimental, para recopilación exhaustiva de datos concretos se utilizó los instrumentos de entrevistas y encuesta. Asimismo, tuvo las siguientes conclusiones: La investigación y los resultados obtenidos en ella, mediante la entrevista y encuestas, así como también la información bibliográfica, se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa

de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. Hoy en día y en general, precios accesibles es lo que buscan todas las unidades económicas, ya sea desde contratar un guardia de seguridad hasta contratar una empresa auditora pero siempre comparando precios y tomando la decisión de ahorrar con un producto o servicio rentable, y así ser eficientes en el manejo de sus recursos financieros. De alguna u otra manera existe cierto grado de desconfianza, principalmente en las pymes, al momento de emplear al mercado de valores como una alternativa de fuente de financiamiento, pues la mayoría de las empresas emisoras de obligaciones, papeles comerciales y titularizaciones son las que se encuentran catalogadas como grandes empresas. La introducción de las pymes al mercado de valores, les permite abrir caminos no solo a la posibilidad de obtener un mayor volumen de financiamiento, sino también la posibilidad de internacionalizarse a través de la implementación de tecnologías que les permitan mejorar e incrementar sus niveles de producción. Bajo los datos obtenidos en las encuestas y por medio de la bibliografía y demás fuentes, denotamos que se puede lograr un mayor volumen de financiamiento a un menor coste financiero a través del mercado de valores, que para nuestro caso fue un ahorro de cerca del 2% y un ahorro de \$ 52 342.50 en cifras. La Bolsa de Valores de Guayaquil, carece de una eficiente gestión de difusión publicitaria, primordialmente a través de los medios de comunicación para que las Pymes puedan acceder a los beneficios y ventajas de poder financiarse a través de este mercado, lo cual les permitirá acceder a recursos económicos a un menor coste, para lograr sus objetivos empresariales y a su vez el poder surgir dentro de un mercado competitivo, el cual se encuentra en constante desarrollo y cambio.

Bosque (2016) en su investigación denominada “El Control Interno y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Centro Motor S.A.” de la ciudad de Córdoba - Argentina. Tuvo como objetivo general: Analizar la incidencia del sistema de control interno de las áreas de compras de vehículos y repuestos, en la consecución de los resultados de la firma Centro Motor S.A., concesionaria oficial de la marca Toyota en la ciudad de Córdoba. La metodología que se utilizó de tipo descriptivo, cualitativa y no experimental y uso documental. Se Concluyó que en las condiciones que actualmente se encuentran los empresarios, se debe considerar al área de compras como un área trascendental para el éxito de cualquier organización, sea esta industrial, comercial o de servicios. Las organizaciones que se precien de modernas y eficientes, deben tener en cuenta en su estructura formal un Departamento de Compras sobre el que recaigan las funciones de adquirir materias primas, artículos indispensables para la fabricación de los bienes a los que se dedican, o bien de productos terminados para su venta . Ofrecer los servicios adecuados, poniendo en juego todos los elementos necesarios para conseguirlo (datos estadísticos para evaluar a los proveedores, sistemas de información y concertación de acuerdos y negociaciones con sus proveedores). Uno de los aspectos primordiales que debe contemplar un empresario en relación al área de compras es el aspecto económico, debido a que esta área debe utilizar de la mejor manera posible los recursos monetarios de la empresa”. “Debe hacer un aporte significativo a la productividad de la empresa, comercialización o servicios, por medio de las negociaciones que realice, ya que cualquier ahorro en el costo de las materias primas, servicios o mercancías adquiridas, mejorará la posición competitiva de la compañía (adquisiciones a precios bajos, buenas condiciones de pago, servicios adicionales en mantenimiento o apoyo tecnológico, entre otros). En consonancia con lo anteriormente manifestado, a través del desarrollo del presente Trabajo Final de Grado se logró reestructurar

el sistema de control interno que permitirá reducir las debilidades y riesgos en los circuitos Compras en la empresa Centro Motor S.A. En relación a este objetivo, se analizó la situación actual de los circuitos estudiados y luego fueron evaluados para detectar las debilidades y fallas de dichos circuitos. Con lo cual, se finalizó, diseñando los circuitos de manera correcta, teniendo en cuenta una adecuada segregación de funciones y asignación de responsabilidades y haciendo referencia a la documentación necesaria para que funcionen eficazmente. Se debe aclarar, que en función a la orientación estrictamente de gestión del presente trabajo se analizó e investigó sobre las falencias o inexistencia de los mecanismos de control ejecutados por la organización en el giro habitual del negocio en los circuitos que implican aplicación de fondos. En consecuencia, se plantea la implementación de los circuitos diseñados propuestos en el presente proyecto, de este modo se logrará disminuir los riesgos propios de los circuitos analizados y además otorgará mayor fiabilidad a la información contable. Como resultado se obtendrá, por una parte, un eficaz resguardo de sus recursos, y por otra, un progresivo incremento de la rentabilidad causado por la existencia de procesos ordenados y sólidos, y de información confiable y oportuna para la toma de decisiones.

2.1.2 Nacional

Delgado (2016) en su tesis denominada: “Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicios, Rubro Restaurantes en el Distrito de Huaraz, 2015”. Tuvo como objetivo General: Caracterizar el financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del Sector Servicios - Rubro Restaurantes en el distrito de Huaraz, Año 2015. El tipo de investigación es descriptivo, no experimental. Asimismo, tuvo las siguientes conclusiones: Las principales características del financiamiento de las Mype del Sector Servicios - Rubro Restaurantes en el distrito de Huaraz, Año 2015, con el 85 % de los representantes legales

afirmaron que el financiamiento ayuda a mantener una economía estable, el 40% indicaron que se financian con ahorros personales, el 60% afirman tener financiamiento externo, el 20% de los representantes legales dijeron que tienen otras vías de financiamiento, el 45% afirmaron utilizar el financiamiento a corto plazo, el 20% afirmaron utilizar el financiamiento a largo plazo. Queda determinada las principales características de la rentabilidad de las MYPE del Sector Servicios - Rubro Restaurantes en el distrito de Huaraz, Año 2015, con el 90% de los representantes legales se manifiestan que el financiamiento genera mayor rentabilidad en su Mype, con el 70% realizan un análisis de su estructura financiera y el 60% respondieron negativamente, el 80% confirmaron que perciben rentabilidad económica, el 60% perciben rentabilidad financiera. Queda caracterizada el financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del Sector Servicios - Rubro Restaurantes en el distrito de Huaraz, Año 2015; de acuerdo los resultados obtenidos en la presente investigación que se han aprobado a partir de los antecedentes y las bases teóricas y que está basado en la práctica, experiencia y en la observación de los hechos reales.

Chumpitaz & Gonzales (2013) En su tesis titulada: “Caracterización del control interno en la gestión de las empresas comerciales del Perú 2013”. La investigación tiene por objetivo identificar y describir la caracterización del control interno en la gestión de las empresas comerciales del Perú en el periodo 2013. La investigación fue descriptiva, y para recoger información se utilizaron las fichas bibliográficas. El principal resultado es: el control interno permite evaluar el grado de eficiencia, eficacia, economía y productividad en las empresas del rubro comercial, con lo que se logra en muchos casos alcanzar en un 100% sus objetivos y metas programados. También permite minimizar riesgos y errores o irregularidades en un 80% de forma oportuna, y contar con un adecuado y eficiente control para tomar decisiones en la

vida empresarial. La principal conclusión es: la existencia de un control influye en las diferentes áreas de la empresa maximizando oportunidad, eficiencia de las operaciones, rentabilidad, y confiabilidad de la información administrativa, contable y financiera.

Cabello (2013) en su trabajo de investigación denominado: Importancia del control interno en la gestión de las empresas comerciales - Lima. Cuyo objetivo general fue: determinar la importancia del control interno en la gestión de las empresas comerciales. Asimismo, los objetivos específicos fueron: a) Describir las características del control interno en las empresas comerciales b) Caracterizar la importancia del control interno en las empresas comerciales. La investigación fue cualitativo – descriptiva, para el recojo de información se utilizó las fichas bibliográficas. Llegando a los siguientes resultados: Los controles internos en todas las empresas comerciales, es de suma importancia por ser una herramienta estratégica en el desarrollo y crecimiento empresarial, ya que coadyuvará a evitar errores, omisiones, riesgos o fraudes, protegiendo y cuidando la gestión administrativa y contable. Mediante el establecimiento de los controles internos se logra evaluar el cumplimiento y acatamiento de las leyes y regulaciones aplicables, contribuyendo al funcionamiento efectivo del sistema operativo de la organización, fijando y evaluando los procedimientos contables, financieros y administrativos. Por lo que se recomienda que los controles internos deben ser empleados por todas las empresas, independientemente de su tamaño, estructura y naturaleza de operaciones; diseñados de tal forma que permitan proporcionar una seguridad razonable, eficiencia, y confiabilidad de la información financiera.

Salazar (2018) en su tesis denominada: “El financiamiento y su Incidencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú: caso de la Empresa Restaurant Cebicheria el Mijano EIRL. De Iquitos, 2016”. Tuvo como objetivo General: Describir la

influencia de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las MYPES del Perú caso: RESTAURANT CEBICHERIA EL MIJANO EIRL. Iquitos, 2016. La investigación es bibliográfica, documental y de caso. Asimismo, tuvo las siguientes conclusiones: Los autores nacionales coinciden que muchas micro y pequeñas empresa tienen limitaciones para solicitar préstamos de entidades financieras, dado a que piden requisitos que la gran mayoría de MYPES no cuenta, por ello gestionan préstamos de terceros (cajas municipales, terceros) que a su vez cobran intereses mayores a los que brinda una entidad financiera, la gran mayoría de empresas garantizan que el crédito es para capital de trabajo (mercadería), una de las características que limitan el financiamiento es por el bajo monto de ingresos por ventas, la informalidad en la que la mayoría opera, la falta de información financiera, y la disminución de garantías reales aceptables. La entidad en estudio (RESTAURANT CEBICHERIA EL MIJANO EIRL. Iquitos, 2016) señala que en muchas ocasiones ha tenido trabas para obtener un crédito por parte principalmente de entidades financieras de mayor demanda en el mercado (BBVA y BCP), no obstante esto ha dado un gran cambio ya que la empresa en el transcurso de los años ha ido creciendo notablemente y por ello ha contado con el financiamiento de ambas entidades (BBVA Y BCP) pero en el presente cuenta con un crédito con el banco BCP por un monto de 20, 000 soles a una tasa del 20.5% anual, en la cual se asegura que el crédito es para realizar compras de mercadería. Se puede sostener que tanto a nivel nacional como en nuestro caso (empresa RESTAURANT CEBICHERIA EL MIJANO EIRL. Iquitos, 2016) se presentan restricciones para solicitar créditos a entidades bancarias de gran reputación, por ello es que el crédito que ellos solicitan llegan hasta los 20,000 soles, ya que por tener ingresos limitados provenientes de sus ingresos (ventas) le limitan a obtener mayor crédito, es por ello en su mayoría el financiamiento es dirigido para capital de trabajo (compra de mercadería).

Noel (2018) en sus tesis denominado: “Caracterización del financiamiento y gestión de calidad de las mypes, sector servicio rubro restaurantes y cevicheras en el Distrito de Zorritos, 2017”. Tuvo como objetivo General: Determinar las características de financiamiento y Gestión de Calidad de las Mypes sector servicio rubro restaurants cevicheria del distrito de Zorritos, 2017. La metodología cuantitativa, descriptiva, no experimental. Asimismo, tuvo las siguientes. Se determinó que las fuentes de financiamiento de utilizan las MYPES es el financiamiento externo, en donde se conoció que los gerentes eligen como mejor alternativa de financiamiento a los préstamos bancarios, lo cual siempre generará una economía estable, siendo su principal motivo de préstamos el aumento de capital, frente a ello consideran que la principal desventaja de la fuente de financiamiento externo es el elevado interés aplicado a los préstamos bancarios. Se determinó que las herramientas de financiamiento que utilizan los restaurantes y cevicherías es el leasing de acuerdo a que los empresarios no disponen de un ambiente propio y siendo Zorritos una de las zonas turísticas más importantes de la región Tumbes, los precios de alquiler son elevados frente a ello las MYPES optan por gestionar con el banco este contrato, debido a que el acceso al financiamiento permitirá obtener mayor capacidad de desarrollo y enfocarse sólo en su giro de negocio, siendo un obstáculo para obtener los créditos la rentabilidad obtenida y la capacidad de pago, además los gerentes consideran que la principal estrategias de financiamiento es la amortización de la deuda. Se determinó que los principios de la gestión de calidad que resaltan en la investigación considerando los aportes de los clientes son el enfoque al cliente, mejora continua, procesos, y el personal referidos a que la atención al cliente siempre es importante, indicando que la atención siempre se brinda con cordialidad y amabilidad, además es preciso considerar que los clientes manifestaron que a veces al no ser atendidos optan por abandonar las instalaciones, debido a que consideran que casi siempre el tiempo de

atención debe estar bien distribuido en todas las áreas del negocio. Se identificó los elementos de gestión de calidad expuestos por los clientes en donde la planificación del servicio de atención que ofrecen los restaurantes y cevicherías siempre es de calidad, sintiéndose satisfechos por el buen momento que pasan los restaurantes en Zorritos, otro elemento que consideran los clientes es el recurso para alcanzar los objetivos empresariales referente a que su fortaleza de las MYPES es su impacto que tienen siempre en la sociedad cubriendo siempre sus necesidades.

2.1.3 Local

Palomino (2019) en su tesis denominado: “Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del Sector Servicios del Perú: Caso de la empresa “Romis” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019”. Tuvo como objetivo General: Determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “ROMIS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019. La investigación fue descriptiva – bibliográfica – documental y de caso. Asimismo, tuvo las siguientes Conclusiones: En el caso específico de la MYPE “ROMIS” E.I.R.L. de la ciudad de Ayacucho; el financiamiento que obtiene es interno y externo de terceros; interno es financiado por familiares y externo es financiado por la caja Huancayo; y el crédito que solicitó es de corto plazo menor de un año dicho crédito es utilizado como capital de trabajo; donde señala que el financiamiento mejora su rentabilidad; asimismo manifiestan que el financiamiento a influido en su rentabilidad lo cual ha sido utilizado en mejorar los ingresos de estas micro y pequeñas empresas. Por lo que se concluye que el financiamiento mejora la rentabilidad de la Mype en estudio.

Tineo (2016) en su tesis denominado: “Influencia del Financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera proempresa 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 Proempresa influyen 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. 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. 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. 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.

Sauñe (2018) en su tesis denominada: “Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas empresas del Rubro Ventas de Abarrotes del Mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018”. Tuvo como Objetivo General: Conocer las características del financiamiento y la competitividad en las micro empresas del rubro venta de abarros del mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018. La investigación fue, No experimental, transversal o transaccional y descriptiva. Asimismo, tuvo las siguientes

Conclusiones: Con referencia al objetivo específico 01, concerniente a describir las características de fuentes de financiamiento, se concluye que el 83,3% de los micro y pequeños empresarios trabajan con préstamos financieros como: bancos, cooperativas, cajas de ahorro, mientras un 16,7% consideran que no, más bien se aduce que se financian con préstamos no bancarios; que podría ser préstamos de familiares y capital propio. “Con respecto al objetivo específico 02, referido a describir las características del uso de financiamiento, el 83,0% de micro y pequeños empresarios, los financiamientos obtenidos del capital de trabajo utilizan en la aplicación y mejoramiento del establecimiento del negocio”. “Asimismo, al 93,3% de micro y pequeños empresarios, el dinero que obtiene de las ventas, le es suficiente para que la empresa continúe en marcha; esto significa que las empresas están en la capacidad de poder apertura nuevos sucursales (tiendas o locales). Con relación al objetivo específico 03, respecto a describir las características de la calidad de servicios, concluye que el 83,3% de los micro y pequeños empresarios afirmaron que es importante la calidad de servicios y consideran que permite incrementar las ventas; mientras una cifra idéntica (83,3%) consideran que la calidad de servicio está muy estrechamente relacionada con el crecimiento de sus empresas. A lo que respecta al objetivo específico 04, referido al crecimiento de las micro y pequeñas empresas, los empresarios del mercado de abasto Nery García Zárate, distrito Ayacucho, consideran que en los últimos años ha crecido su empresa. Por un lado, el 80,0% de micro y pequeños empresarios están en la capacidad de crecer y competir con otras empresas del rubro, lo que evidencia que las empresas están siendo más competitivos gracias a las diferentes formas y facilidades de financiamiento.

2.2. Base Teórica de la investigación

2.2.1 Teoría de Financiamiento

(Palomino N. , 2001) señala: El financiamiento como instrumento fundamental para incrementar la productividad y eficiencia empresarial, particularmente como medio que facilite condiciones competitivas en los mercados nacionales e internacionales. También toda empresa se ve influenciada por el financiamiento para cubrir sus necesidades de liquidez y para iniciar nuevos proyectos, podemos concluir con mencionar que el financiamiento interno son los fondos proporcionados por el equipo inicial, la familia y los amigos, antes y al momento del lanzamiento.

2.1.1.1 Financiamiento en Mypes

(Alvarez, 2007) Sostiene que los requerimientos formales de las instituciones financieras y las altas tasas de interés han generado la cultura dominante del autofinanciamiento. El interrogante es cómo es posible que en un país en donde los capitales son escasos y con tasas de interés altas pueda ser posible el crecimiento de las pequeñas y medianas empresas. El autofinanciamiento es la fuente más genuina del crecimiento cuando se dan las condiciones para ello; en especial cuando existen las capacidades para emprender y dirigir las empresas. El crecimiento dependerá de la comprensión de la evolución del entorno en un horizonte de tiempo determinado, el grado de madurez del sector en que se encuentra la empresa, de la evolución y amplitud del mercado, de los productos con mayor o menor valor agregado, de los recursos y de las capacidades de la empresa y de la estrategia que se lleva a cabo.

La estructura de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, entonces, condiciona su crecimiento en la medida que no se apele a las herramientas estratégicas indicadas oportunamente en este trabajo, especialmente aquellas que sustituyen la falta de fondos para las inversiones. El crecimiento sostenible de las pequeñas y medianas empresas exige una alta tasa de auto capitalización o el aporte de terceros, aunque sea en el corto plazo. El primero es la base del crecimiento interno de las pequeñas y medianas empresas porque el sistema de propiedad unipersonal o familiar es el impedimento para incorporar generalmente socios a una empresa. Los segundos normalmente se reducen a los prestamistas de corto plazo: los proveedores y otros. El sistema financiero rara vez participa a causa especialmente de la alta tasa de interés y los plazos demasiados cortos. En algunos casos la auto capitalización, desde el punto de vista tradicional, puede marcar un límite en el caso del aumento sostenido del mercado de la empresa y puede ser un inductor de ineficiencia porque puede favorecer la inversión que cuenta con fondos propios, lo que exige la extremada exigencia de una alta rentabilidad y un sostenido flujo de fondos que pueden ser los criterios para llevar adelante nuevos proyectos. La solución puede pasar por una política de financiamiento “blando” con tasas de interés negativa (con subsidio) y sin requerimientos formales difíciles o también, a la vez, examinar otras alternativas estratégicas posibles. La primera solución aislada no puede ser un factor de crecimiento ya que algún sector de la sociedad tendrá que solventarlo alguna vez. Una empresa puede superar algunos límites para ser competitiva en la medida que pueda administrar con eficacia su cadena de valor. Esta sería la razón por la cual en la realidad las pequeñas y medianas empresas no podrían padecer la fragilidad financiera y la fragilidad de mercado.

2.1.1.2 Tipos de fuentes de financiamiento

Según el autor **López (2018)** menciona las fuentes de financiamiento

a) Fuentes de financiación internas

- Beneficios no compartir de la empresa que pueden dedicarse a ampliaciones de capital.
- Provisiones para ocultar posibles pérdidas en el futuro.
- Amortizaciones: Son fondos que se emplean para esquivar que la empresa quede descapitalizada debido al envejecimiento y pérdida de valor de sus activos.

b) Fuentes de financiación externas

Aportaciones de capital de los socios.

- **Préstamos:** Se firma un contrato con una persona física o jurídica (sociedad) para obtener un dinero que deberá ser devuelto en un plazo determinado de tiempo y a un tipo de interés. Hablaremos de préstamos a corto plazo si la cantidad prestada debe devolverse en menos de un año.
- **Línea de crédito**
- **Leasing:** Es el compromiso por el cual una empresa cede a otra el uso de un bien a canje del pago de unas cuotas de alquiler periódicas durante un determinado periodo de tiempo. Al término del compromiso, el usuario del bien o arrendatario dispondrá de una opción de obtención sobre el bien. Es una fuente de financiación a largo plazo.
- **Factoring:** Una sociedad cede a otra el cobro de sus deudas.
- **Confirming:** El confirming es un producto financiero en donde una empresa (cliente) entrega la administración integral de los pagos a sus proveedores (beneficiarios) a una entidad financiera o de crédito.

- **Descuento comercial:** Se ceden los derechos de cobro de las deudas a una entidad financiera, que anticipará su importe restando comisiones e intereses”
- **Pagaré:** es un documento que supone la promesa de pago a alguien, Este compromiso incluye la suma fijada de dinero como pago y el plazo de tiempo para realizar el mismo.
- **Crowdfunding:** También llamado micro mecenazgo, consiste en financiar un proyecto a través de donaciones colectivas. Una gran plataforma para ello es Internet.
- **Crowdlending:** Es un mecanismo de financiación colectiva por el que pequeños inversores prestan su dinero a una empresa con el objetivo de recuperar la inversión en un futuro sumada al pago de unos intereses. Es una alternativa a los préstamos bancarios.

También podemos clasificar las fuentes de financiación según su vencimiento:

- ✚ **a corto plazo:** El plazo de devolución es inferior a un año. como ejemplos se pueden citar el crédito bancario y la línea de descuento.
- ✚ **a largo plazo:** El vencimiento será superior a un año. entre este tipo de fuentes destacan el préstamo bancario, las ampliaciones de capital o las emisiones de obligaciones.

(Flórez, 2015) Sostiene que el carácter científico de las finanzas modernas, viene dado por su preocupación ante riesgo y la incertidumbre en un contexto globalizado, donde la economía y los negocios están continuamente amenazados por factores que hacen más volátiles sus principales indicadores de gestión. Las actuales discusiones teóricas, continúan girando en torno a las finanzas de mercado y las finanzas corporativas, pero en este caso, más enfocadas a la identificación, modelación y gestión del riesgo a través

de instrumentos que ofrezcan una mayor predicción en la corriente de ingresos futuros, así como a la valoración bajo condiciones flexibles entre otras.

2.1.1.3 Financiamiento para las Pymes (Asociación Pyme Perú, 2018)

“El con el objetivo de impulsar la competitividad y productividad de la economía nacional, el Gobierno anunció que trabajará en tres ejes de acción: el fortalecimiento del Consejo Nacional de Competitividad (CNC), el desarrollo de plataformas estratégicas de competitividad sectorial, y el fomento de estrategias efectivas para el desarrollo de las microempresas y pequeñas empresas (mypes)”.

“Para impulsar el tercer eje se prevé la reforma de compras estatales, mejores condiciones de financiamiento, implementación de experiencias internacionales de éxito y adopción de medidas transversales a todos los segmentos empresariales”.

“Estas unidades productivas representan el 99% de las empresas en el país y generan más de los dos tercios del empleo total nacional (70%). Sin embargo, de acuerdo con el Ministerio de la Producción (Produce), solo aportan el 24% del valor agregado nacional, menor al de los países de la región (30%) y de la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (60%), lo cual es un signo de la escasa productividad de este segmento”.

El bajo nivel de productividad estaría asociado a la incapacidad para aprovechar las economías de escala, las dificultades para el acceso al crédito, la falta de mano de obra especializada y la informalidad de sus contratos con clientes y proveedores”. “Por tal motivo, el Gobierno fomentará el desarrollo de las mypes con la implementación de medidas orientadas a aprovechar las economías de escala, mejorar las condiciones de financiamiento e implementar experiencias internacionales de éxito. En particular,

esta gestión impulsará la reforma del sistema de compras mype, la cual se caracterizará principalmente por una mayor predictibilidad de las compras del Estado. Esto permitirá que las mypes tengan una mejor capacidad de respuesta a las demandas estatales, tanto en tiempo como en calidad.

En cuanto a la mejora de las condiciones de financiamiento para las mypes, mediante la mayor disponibilidad de recursos y propuestas de reformas transversales, el Gobierno, por medio de la Corporación Financiera de Desarrollo (Cofide), creará el Fondo Crecer, que estará orientado a cubrir las necesidades de financiamiento de las empresas del segmento mype y medianas empresas.

Este fondo contará con recursos financieros que ascienden a más de 1,000 millones de soles, una parte será destinada a financiar créditos y otra parte será orientada a constituir un fondo de garantía para portafolio de créditos mi pyme. Se destaca que el fondo de garantía tendrá un apalancamiento de 10 veces y permitirá la emisión de garantías de hasta por más de 6,000 millones de soles. Dependiendo del éxito de esta estrategia de apoyo financiero a este grupo, la disponibilidad de recursos podría ampliarse

2.2.2 Teorías de Rentabilidad

(**Yañez, 2013**) menciona que: La rentabilidad de un negocio se mide a través del RSI, que significa Rendimiento sobre la inversión, refleja la tasa de ganancias que obtenemos por una determinada cantidad de inversión y dicha tasa es alta o baja si se compara con la tasa libre de riesgo que se puede obtener, por ejemplo, invirtiendo en CETES. $RSI = \text{Ganancia anual} / \text{Inversión}$, pero ahora analicemos algo oculto detrás del RSI: Para cualquier activo, digamos como una máquina vending, un negocio de

helados, una empresa manufacturera, un inmueble, una inversión en acciones, es posible determinar su rentabilidad si se analiza su desempeño a través del tiempo, comparando cuánto se invirtió y cuánta utilidad brindó, esto se usa 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), si así fuera, todos los negocios de un mismo sector que se igualaran en el monto de su inversión ganarían siempre lo mismo.

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:** o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos. 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 económica se erige así en indicador básico para juzgar la eficiencia en la gestión empresarial.
- ✓ **La rentabilidad financiera:** o de los fondos propios, denominada en la literatura anglosajona returnequity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios,

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

(De La Hoz Suárez, 2008) Menciona por otro lado, el índice de rentabilidad financiera, según Aguirre et al. (1997) evalúa la rentabilidad obtenida por los propietarios de una empresa; el rendimiento obtenido por su inversión. Su fórmula es la siguiente:

$$\frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Recursos propios medios}}$$

Zamora (2011) menciona que el concepto de rentabilidad a medida que avanza el tiempo ha ido cambiando en forma, ya que la rentabilidad es relevante para la medición de éxito de una empresa. Podemos mencionar a las utilidades reinvertidas estas expresan la capacidad instalada, con actualización de las nuevas tecnologías y existentes, además de los nuevos mercados. “La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la

tendencia de las utilidades”. Dichas utilidades se deben al esfuerzo que finalmente llegan a la competitividad esperada.

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

2.2.2.2 Rentabilidad

Según, **Escobedo (2018)** en su tesis denominada: Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las Mypes del Sector Comercio Rubro Ferreterías del Distrito de Tumbes, Año 2017, determino que las Mypes del sector comercio rubro ferreterías del distrito de tumbes, según las opiniones obtenidas respecto a los factores que influyen en la rentabilidad, se concluye que es de nivel alto y fuerte ya que al verificar indicador por indicador se aprecia que la empresa tiene mayor influencia y participación en el mercado debido a los factores de intensidad de la inversión, la oferta de productos nuevos, innovadores y de buena calidad que sus demás competidores, logrando de esta manera ser más productivos y tener costos operativos razonables que contribuyen a mejorar su tasa de crecimiento en el mercado en donde se desenvuelve. Que las Mypes del sector comercio rubro ferreterías del distrito de tumbes, según las opiniones obtenidas respecto a las principales formas de elevar la rentabilidad, se concluye que es de nivel alto y fuerte ya que al verificar indicador por indicador se concluye que las empresas deben de disminuir sus gastos generales

debiendo ser solo los necesarios para el funcionamiento de la empresa, así mismo introducir nuevos productos al mercado pero sin excederse en los stocks, por otro lado se aprecia que la implementación de una tienda online aportaría en la rotación de activos y en la búsqueda de nuevos clientes externos que residen fuera de la distrito de tumbes, finalmente la utilización de financiamiento ajeno ayuda a la empresa a consolidarse y a que esta genere confianza ante sus proveedores. Análisis de la rentabilidad.

Caraballo (2013) señala que la rentabilidad empresarial es otro de los aspectos básicos a considerar en cualquier análisis. Será de importancia capital para la propia empresa, así como para terceros interesados en la misma, especialmente los accionistas. Influirá no sólo en las decisiones de inversión de los accionistas, sino, también, de forma significativa en las decisiones sobre el modelo de financiación del que se va a dotar la empresa.

El análisis de la rentabilidad empresarial lo realizamos desde una doble perspectiva, la de la inversión y la de la financiación, que finalmente convergen en una única, la integral. Fundamentalmente vamos a soportar el análisis en variables resultantes de la Cuenta de Resultados y del Balance

2.2.3 Teorías de Control Interno

Coopers & Lybrand (1997) sostienen: Que los controles internos se implantan con el fin de detectar, en el plazo deseado, cualquier desviación respecto a los objetivos de rentabilidad establecidos por la empresa y de limitar las sorpresas; Dichos controles permiten a la dirección hacer frente a la rápida evolución del entorno

económico y competitivo, así como a las exigencias y prioridades cambiantes de los clientes y adaptar su estructura para asegurar el crecimiento futuro; Los controles internos fomentan la eficiencia, reducen el riesgo de pérdida de valor de los activos y ayudan a garantizar la fiabilidad de los estados financieros y el cumplimiento de las leyes y normas vigentes; Debido a que los controles internos son útiles para la consecución de muchos objetivos importantes, cada vez es mayor la exigencia de disponer de mejores sistemas de control interno y de informes sobre los mismos; el control interno es considerado cada vez más como una solución a numerosos problemas potenciales.

Prado (2018) el control interno es un proceso que realiza la alta dirección y el personal de la entidad; fue diseñado con el objetivo de facilitar un grado de seguridad justa en cuanto a la consecución de objetivos dentro de las siguientes categorías

- ❖ Eficacia y eficiencia de las operaciones.
- ❖ Confiabilidad de la información financiera.
- ❖ Cumplimiento de las leyes, reglamentos y normas que sean aplicables.

La estructura del estándar se divide en cinco componentes:

- ❖ Ambiente de control.
- ❖ Evaluación de riesgos.
- ❖ Actividades de control.
- ❖ Información y documentación.
- ❖ Supervisión.

El Control Interno es un proceso diseñado, implementado y mantenido por los responsables del gobierno de la entidad, la dirección y otro personal, con la finalidad de proporcionar una seguridad razonable sobre la consecución de los objetivos de la entidad relativos a la fiabilidad de la información financiera, la eficacia y eficiencia de las operaciones, así como sobre el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias aplicables. El término “controles” se refiere a cualquier aspecto relativo a uno o más componentes del control interno.

2.2.3.1 Control Interno

Según **Bautista(2015)** Si deseamos entender el propósito del control interno, que tiene como objetivo resguardar los recursos de la empresa, evitando pérdidas por fraude o negligencia, así también detectar las desviaciones.

Desarrollar un control interno adecuado a cada tipo de organización permite optimizar la utilización de recursos con calidad para alcanzar una adecuada gestión financiera y administrativa, logrando mejores niveles de productividad.

El control interno en todas las empresas es una tarea ineludible para los que desean lograr competitividad en los negocios; si una empresa implementa controles internos está disminuyendo la ocurrencia de errores y fraude en la información financiera, los entes que regulan lo catalogan una empresa que cumple las leyes y regulaciones y será un impacto positivo para el negocio.

Componentes Del Control Interno.

Bacallao (2015) El marco conceptual de COSO (Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión de Normas) incorpora una serie de normas orientadas a medir la efectividad del control interno, y para ello señala cinco

componentes, los cuales deben estar presentes e interrelacionados en cualquier sistema considerados en el diseño de los Sistemas de Control Interno, en cada entidad, acompañados de criterios de control y de evaluación, en algunas áreas de las organizaciones. Dichos componentes son:

- Ambiente de Control (Lugar donde se ejecuta el control interno).
- Evaluación de Riesgos (Identifica y califica el riesgo).
- Actividades de Control (Aplicación de sistemas de control).
- Información y Comunicación (Comunicar todos los acontecimientos relevantes).
- Supervisión o Monitoreo (Supervisión constante para mejora continua).

2.2.3.2 Ambiente de Control

Es el conjunto de normas, procesos y estructuras que proveen las bases para llevar a cabo el Control Interno a través de la organización. El directorio y la alta gerencia establecen el ejemplo en relación con la importancia del Control Interno y las normas de conducta esperada.

Enmarca el tono de la organización, influenciando la conciencia del riesgo en su personal.

Es la base del resto de los componentes y provee disciplina y estructura.

Para que este ambiente de control se genere se requiere de otros elementos asociados al mismo los cuales son:

Integridad y valores éticos. Se deben establecer los valores éticos y de conducta que se esperan del recurso humano al servicio del Ente, durante el desempeño de

sus actividades propias. Los altos ejecutivos deben comunicar y fortalecer los valores éticos y conductuales con su ejemplo.

Competencia. Se refiere al conocimiento y habilidad que debe poseer toda persona que pertenezca a la organización, para desempeñar satisfactoriamente su actividad.

Experiencia y dedicación de la Alta Administración. Es vital que quienes determinan los criterios de control posean gran experiencia, dedicación y se comprometan en la toma de las medidas adecuadas para mantener el ambiente de control.

Filosofía administrativa y estilo de operación. Es sumamente importante que se muestre una adecuada actitud hacia los productos de los sistemas de información que conforman la Organización. Aquí tienen gran influencia la estructura organizativa, delegación de autoridad y responsabilidades y políticas y prácticas del recurso humano. Es vital la determinación actividades para el cumplimiento de la misión de la empresa, la delegación autoridad en la estructura jerárquica, la determinación de las responsabilidades a los funcionarios en forma coordinada para el logro de los objetivos.

En las Normas Internacionales de Auditoría – NIA 400, el ambiente de control que significa la actitud global, conciencia y acciones de dirección y administración respecto del sistema de control interno y su importancia en la entidad. El ambiente de control tiene un efecto sobre la efectividad de los procedimientos de control específicos. Un ambiente de control fuerte, por ejemplo, uno con controles presupuestales estrictos y una función de auditoría

interna efectiva, pueden complementar en forma muy importante los procedimientos específicos de control. Sin embargo, un ambiente fuerte no asegura, por sí mismo, la efectividad del sistema de control interno.

2.2.4 Teoría de Micro y pequeña empresa

(Chamberg, 2013) En la revista de Actualidad Empresarial menciona que: Uso estratégico gerencial de los costos en las PYMES La micro y Pequeña Empresa (MYPE) en el Perú La importancia de la micro y pequeña empresa (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 labora 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 trabaja 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 .

2.2.4.1 Ley 30056 que Modifica Diversas Leyes para Facilitar la Inversión, Impulsar el Desarrollo Productivo y el Crecimiento Empresarial (El Congreso, 2013)

Objeto de Ley

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

2.2.4.2 Características de las micro, pequeñas y medianas empresas

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

- **Microempresa:** ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- **Pequeña empresa:** ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- **Mediana empresa:** ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT. El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la micro, pequeña y mediana empresa podrá ser determinado por decreto supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas y el ministro de la Producción cada dos (2) años.

2.2.4.3 Promoción de la iniciativa privada

El Estado apoya e incentiva la iniciativa privada que ejecuta acciones de capacitación y asistencia técnica de las micro, pequeñas y medianas empresas. El reglamento de

la presente Ley establece las medidas promocionales en beneficio de las instituciones privadas que brinden capacitación, asistencia técnica, servicios de investigación, asesoría y consultoría, entre otros, a los micros, pequeñas y medianas empresas. El Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, en coordinación con el Ministerio de la Producción y el sector privado, identifica las necesidades de capacitación laboral de las micro pequeña y mediana empresa, las que son cubiertas mediante programas de capacitación a licitarse a las instituciones de formación pública o privada. Los programas de capacitación deben estar basados en la normalización de las ocupaciones laborales desarrolladas por el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, en coordinación con el Ministerio de la Producción. Mediante decreto supremo, refrendado por el Ministro de Trabajo y Promoción del Empleo y el Ministro de la Producción, se establecen los criterios de selección de las instituciones de formación y los procedimientos de normalización de ocupaciones laborales y de certificación de los trabajadores. El Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo coordina con el Ministerio de Educación para el reconocimiento de las entidades especializadas en formación y capacitación laboral como entidades educativas.

2.2.4.4 Naturaleza y permanencia en el Régimen

El presente Régimen Laboral Especial es de naturaleza permanente y únicamente aplicable a las micro y pequeña empresa. La microempresa que durante dos (2) años calendario consecutivos supere el nivel de ventas establecido en la presente Ley, podrá conservar por un (1) año calendario adicional el mismo régimen laboral. En el caso de las pequeñas empresas, de superar durante dos (2) años consecutivos el nivel

de ventas establecido en la presente Ley, podrán conservar durante tres (3) años adicionales el mismo régimen laboral.

2.2.5 Reseña Histórica

La empresa INVERSIONES BEZU S.A.C., objeto de estudio con RUC: 20494430569, con domicilio fiscal JR. CUZCO NRO. 140 URB. CERCADO AYACUCHO - HUAMANGA - AYACUCHO, con su Gerente Berrocal Zúñiga Cesar Antonio, inicio sus actividades desde el 01 de febrero del 2008, encontrándose inmerso en el sector servicio, siendo su actividad principal restaurantes, bares y cantinas, teniendo como visión ser líderes en el rubro gastronómico y reconocidos en el mercado, por la calidad de servicio y atención al cliente.

2.3 Marco Conceptual

2.3.1 Concepto de Financiamiento

Según (Tiposde, 2017) “El financiamiento es el acto mediante el cual una organización se dota de dinero y en la adquisición de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad económica, por lo que el financiamiento es un paso insoslayable a la hora de considerar un emprendimiento de cualquier tipo”. “El tipo de financiación a escoger variará en función de la clase de proyecto de que se trate, de la urgencia en la puesta en práctica y del tiempo en el que se pretenda obtener la utilidad, entre otros factores”.

La financiación, o financiamiento, es el acto de dotar de dinero y de crédito a una empresa, organización o individuo, es decir, esta es la contribución de dinero que se

requiere para comenzar o concretar un proyecto, negocio o actividad. Generalmente las maneras más comunes de obtener la financiación son a través de préstamos o de créditos. **Soto (2015)**

2.3.2 Concepto de Rentabilidad

Según **MyTripleA (2019)** nos menciona: Es toda acción económica en la que se movilizan una secuencia de medios, materiales, recursos humanos y recursos financieros con un objetivo de alcanzar una serie de resultados. Es decir; la rentabilidad es el rendimiento que generan los capitales en un determinado periodo de tiempo.

Según **Andbank (2012)** nos menciona: la rentabilidad es un beneficio que se obtiene de una inversión, se mide como una ratio de ganancia o pérdida obtenida sobre la cantidad invertida.

(Economía, 2016) “El término rentabilidad se refiere a los beneficios conseguidos o que pueden obtenerse procedentes de una inversión realizada con anterioridad”. “Este concepto resulta muy importante tanto en el ámbito empresarial como en el de las inversiones, ya que permite conocer la capacidad de una compañía para remunerar los recursos financieros empleados.

2.3.3 Concepto de Control Interno

(Estupiñán, 2015) Sostiene que el control interno comprende el plan de organización y el conjunto de métodos y procedimientos que aseguren que los activos están debidamente protegidos, que los registros contables son fidedignos y que la actividad de la entidad se desarrolla eficazmente según las directrices marcadas por la administración.

Según **Olivera(2017)** El Control Interno corresponde a planes de la organización y la conexión de métodos y medidas dadas por una empresa, también representan principios de gran importancia y son esenciales para proporcionarnos de mucha información para la toma de decisiones.

Según **Chacón, (2002)** Nos dice que: El control interno es un proceso integrado a la transformación, y no un conjunto de mecanismos burocráticos añadidos a los mismos. Estos controles internos, son efectuados por el consejo de la administración, la dirección y el resto del personal de una entidad, con el objeto de proporcionar una garantizar el logro de sus objetivos. El control interno es un proceso, es decir, un medio para alcanzar un fin y no un fin, lo llevan a cabo las personas que actúan en todos los niveles, no se trata solamente de manuales de una organización y procedimientos, sólo puede aportar un grado de seguridad razonable y no la seguridad total para la administración o consecución de los objetivos.

El control interno: "Es la base sobre el cual descansa la confiabilidad de un sistema contable, el grado de fortaleza que determinará, si existe una seguridad razonable de las operaciones reflejadas en los estados financieros. Una debilidad importante del control interno, o un sistema de control interno poco confiable, representa un aspecto negativo dentro del sistema contable" (**Catácora, 1996**).

Control Interno Es el proceso integrado a las operaciones efectuado por la dirección y el resto del personal de una entidad para proporcionar una seguridad razonable al logro de los objetivos siguientes:

- Confiabilidad de la información
- Eficiencia y eficacia de las operaciones

- Cumplimiento de las leyes, reglamentos y políticas establecidas
- Control de los recursos, de todo tipo, a disposición de la entidad

(Toro & Armada, 2005)

2.3.4 Concepto de Micro y pequeña empresa

Una MYPE es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. **SUNAT (2019)**

(ExpoMipyme, 2019) “Las pequeñas y medianas empresas (conocidas también por el acrónimo PYMES) son empresas con características distintivas, y tienen dimensiones con ciertos límites ocupacionales y financieros prefijados por los Estados o Regiones y son agentes con lógicas, culturas, intereses y un espíritu emprendedor específicos”.

III. HIPÓTESIS

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

IV. METODOLOGÍA

4.1. Diseño de la Investigación

El diseño de investigación que se utilizó fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, es decir:

❖ **No experimental**

Porque no se manipularon las variables.

❖ **Descriptivo**

Porque se recolectarán los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito fue describir las variables y analizar su incidencia en su contexto dado.

❖ **Bibliográfico**

Porque se tomará de referencia a la literatura.

❖ **De caso**

Porque estará hecho de una sola empresa.

4.2. Población y muestra

4.2.1 Población

La población estuvo constituida por las Mypes del sector Servicios del Perú en el año de 2018.

4.2.2 Muestra

Dado que la investigación fue descriptiva – bibliográfico – documental y de caso, no hubo muestra.

4.3 Definición y Operacionalización de variables

No aplica por que fue una investigación bibliográfica – documental y de caso.

4.4 Técnicas e instrumento de recolección de datos

Para el recojo de información se utilizó:

4.4.1 Técnica

Para el recojo de información de la parte bibliográfica se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica documental.

- a. Revisión bibliográfica:** La revisión bibliográfica comprende todas las actividades relacionadas con la búsqueda de información escrita sobre el presente trabajo de investigación.
- b. Entrevista:** esta técnica fue utilizada para la obtención de la información mediante un dialogo sostenido entre el entrevistado y el entrevistador a través de un encuentro formal planificado basado en una cultura de ética requerida en todo trabajo de investigación.

4.4.2 Instrumentos

Para recojo de la información del parte bibliográfico se utilizará como instrumento las fichas bibliográficas.

- a. 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.
- b. Cuestionario:** Se utilizó con el propósito de obtener información sobre el financiamiento, rentabilidad y control interno que tuvo la empresa inversiones BEZU S.A.C.

4.5 Plan de análisis

- ✓ **Para conseguir el objetivo específico N°1:** Describir de qué manera contribuye el financiamiento, rentabilidad y control interno en las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú. La investigación se revisará la literatura para encontrar los antecedentes pertinentes a la investigación, los resultados y las conclusiones en el cual serán extraídos de los antecedentes y los mismos serán presentados en sus respectivos cuadros.

- ✓ **Para conseguir el objetivo específico N°2:** Describir las principales propuestas del financiamiento, rentabilidad y control interno en la empresa de Inversiones BEZU SAC del Distrito de Ayacucho, 2018. Se utilizó la guía de entrevista elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, en él se aplicará al gerente de la empresa en caso.

- ✓ **Para conseguir el objetivo específico N°3:** Elaborar y Analizar un cuadro comparativo del financiamiento, rentabilidad y control interno en las micro y pequeñas empresas y de la empresa Inversiones BEZU SAC del distrito de Ayacucho, 2018. La investigación hará un análisis comparativo del resultado de los objetivos 1 y 2.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo N°1

4.7 Principios éticos

La presente investigación se establece con el código de ética del contador y los principios éticos de: Integridad, objetividad, competencia profesional y debido a la responsabilidad y comportamiento profesional. Cumplimiento las leyes y reglamento. El principio integridad impone sobre todo al contador público colegiado y la obligación de ser justos y honesto en las relaciones profesionales. La indagación importante desde lo documental y descriptivo, su análisis e interpretación con la posibilidad de concebir conocimientos para futuras investigaciones.

V. RESULTADOS

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al Objetivo específico N° 1:

Describir de qué manera contribuye el financiamiento, rentabilidad y control interno en las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.

CUADRO N° 01 RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO N° 1

AUTOR	RESULTADOS
Delgado (2016)	Establece que el 85 % de los representantes legales afirmaron que el financiamiento ayuda a mantener una economía estable, el 40% indicaron que se financian con ahorros personales, el 60 % afirman tener financiamiento externo, el 20 % de los representantes legales dijeron que tienen otras vías de financiamiento, el 45 % afirmaron utilizar el financiamiento a corto plazo, el 20 % afirmaron utilizar el financiamiento a largo plazo. El 90 % de los representantes legales se manifiestan que el financiamiento genera mayor rentabilidad en su Mype, con el 70 % realizan un análisis de su estructura financiera y el 60 % respondieron negativamente, el 80 % confirmaron que perciben rentabilidad económica, el 60% perciben rentabilidad financiera.
	Se determinó que muchas micro y pequeñas empresa tienen limitaciones para solicitar préstamos de entidades financieras, dado a que piden requisitos que la gran mayoría de MYPES no cuenta, por ello gestionan prestamos de terceros (cajas municipales, terceros) que a su vez cobran intereses mayores a los que brinda una entidad financiera, la gran mayoría

<p>Salazar (2018)</p>	<p>de empresas garantizan que el crédito es para capital de trabajo (mercadería), una de las características que limitan el financiamiento es por el bajo monto de ingresos por ventas, la informalidad en la que la mayoría opera, la falta de información financiera, y la disminución de garantías reales aceptables. Ya que por tener ingresos limitados provenientes de sus ingresos (ventas) le limitan a obtener mayor crédito, es por ello en su mayoría el financiamiento es dirigido para capital de trabajo (compra de mercadería).</p>
<p>Noel (2018)</p>	<p>Se determinó que las fuentes de financiamiento que utilizan las MYPES es el financiamiento externo, en donde se conoció que los gerentes eligen como mejor alternativa de financiamiento a los préstamos bancarios, lo cual siempre generará una economía estable, siendo su principal motivo de préstamos el aumento de capital, frente a ello consideran que la principal desventaja de la fuente de financiamiento externo es el elevado interés aplicado a los préstamos bancarios.</p>
<p>Palomino (2019)</p>	<p>Afirman que el financiamiento que obtiene es interno y externo de terceros; interno es financiado por familiares y externo es financiado por la caja Huancayo; y el crédito que solicitó es de corto plazo menor de un año dicho crédito es utilizado como capital de trabajo; donde señala que el financiamiento mejora su rentabilidad; asimismo manifiestan que el financiamiento a influido en su rentabilidad lo cual has sido utilizado en mejorar los ingresos de estas micro y pequeñas empresas.</p>

Tineo (2016)	Establece que 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. 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.
Sauñe (2018)	Concluye que el 83,3% de los micro y pequeños empresarios trabajan con préstamos financieros como: bancos, cooperativas, cajas de ahorro, mientras un 16,7% consideran que no, más bien se aduce que se financian con préstamos no bancarios; que podría ser prestamos de familiares y capital propio. Por un lado, el 80,0% de micro y pequeños empresarios están en la capacidad de crecer y competir con otras empresas del rubro, lo que evidencia que las empresas están siendo más competitivos gracias a las diferentes formas y facilidades de financiamiento.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales y locales de la investigación.

5.1.2 Respecto al objetivo específico N° 2:

Describir de qué manera contribuye el financiamiento, rentabilidad y control interno en la empresa Inversiones BEZU SAC del Distrito de Ayacucho, 2018.

CUADRO N° 02 RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO N° 2

FINANCIAMIENTO

1. ¿Diga usted como financio su actividad económica?

- a) Aporte Propio
- b) Préstamos o terceros

2. ¿Usted tuvo alguna dificultad para poder acceder a un financiamiento?

- a) Si
- b) No

3. ¿Cuál fue el tiempo de crédito solicitado?

- a) Corto Plazo
- b) Largo Plazo

4. ¿En que fue invertido el crédito financiero?

- a) Capital de trabajo
- b) Activos fijos
- c) Otros

5. ¿Usted que tasa de interés mensual paga?

- a) 9%
- b) 12%
- c) 14%
- d) No realizo prestamos
- e) Otros

RENTABILIDAD

6. ¿El financiamiento influye en la rentabilidad de su empresa?

- a) Si

b) No

7. ¿diga usted si la rentabilidad de su empresa ha mejorado, con el préstamo recibido?

a) Si

b) No

8. ¿diga usted si la rentabilidad de su empresa mejoro?

a) Si

b) No

9. ¿considera usted que la empresa tiene liquidez?

a) Si

b) No

10. ¿cree usted que capacitar a los trabajadores para una buena atención, aumentara la rentabilidad de su empresa?

a) Si

b) No

CONTROL INTERNO

11. ¿La empresa cuenta con un sistema de control interno?

a) Si

b) No

12. ¿La empresa cuenta con un manual de organización y funciones dentro de su empresa?

a) Si

b) No

13. ¿Cuenta la Empresa con Manual de Procedimiento?

- a) Si
- b) No

14. ¿En su empresa se han designado responsabilidad para el cumplimiento de procedimientos y presentación de información periódica, oportuna y confiable en base al cumplimiento de los objetivos y metas?

- a) Si
- b) No

15. ¿Existe una programación de capacitaciones al personal de su empresa para la responsabilidad que se les haya designado?

- a) Si
- b) No

Fuente: Elaboración propia en base a cuestionario aplicado al gerente de la empresa.

5.1.3 Respecto al objetivo específico N° 3:

Elaborar y Analizar un cuadro comparativo entre el financiamiento, rentabilidad y control interno en las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y la empresa Inversiones BEZU SAC del distrito de Ayacucho, 2018.

CUADRO N° 03 RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO N° 3

ASPECTO DE COMPARACION	RESULTADOS OBJETIVO ESPECIFICO N° 1	RESULTADOS OBJETIVO ESPECIFICO N° 2	RESULTADOS
FINANCIAMIENTO			
Formas de financiamiento	<p>Según el autor menciona que el 83.3% de las micro y pequeñas empresas solicitan y obtienen el financiamiento de terceros.</p> <p>Afirman que el 16.7% de las micro y pequeña empresa se financio con capital propio.</p> <p>Sauñe (2018)</p>	<p>La empresa inversiones BEZU SAC menciona que financia sus actividades con financiamiento de Terceros y que también se financia con su capital propio de la empresa.</p>	Si coincide
	<p>Según el autor menciona que muchos micros y pequeñas empresas tienen dificultad para solicitar préstamos de entidades financieras, dado a</p>	<p>El gerente de la Empresa inversiones BEZU SAC manifiesta que tiene dificultad para solicitar préstamos de las</p>	Si coincide

<p>dificultad para poder acceder a un financiamiento</p>	<p>que piden requisitos que la gran mayoría de MYPES no cuenta. Salazar (2018)</p>	<p>diferentes entidades financieras, porque estas piden mucho requisito.</p>	
<p>Plazo de crédito solicitado</p>	<p>Según el autor menciona que el 20% de los créditos recibidos fueron de corto plazo, fueron invertidos en capital de trabajo. Delgado (2016)</p>	<p>La empresa inversiones BEZU SAC afirma que su préstamo fue a corto plazo, para que así pueda solicitar otros créditos y así invertir en capital de trabajo.</p>	<p>Si coincide</p>
<p>En que fue invertido el crédito financiero</p>	<p>Según el autor menciona que las empresas micro y pequeñas empresas afirman que los financiamientos obtenidos son invertidos en capital de trabajo. Noel (2018)</p>	<p>La empresa inversiones BEZU SAC afirma que el financiamiento obtenido invierte en el capital de trabajo.</p>	<p>Si coincide</p>
<p>que tasa de interés mensual paga</p>	<p>El autor menciona que la principal desventaja de la fuente de financiamiento externo es la elevada tasa de interés aplicado a los préstamos bancarios.</p>	<p>El Gerente de la Empresa inversiones BEZU SAC afirma que la tasa de interés de los préstamos obtenidos de las diferentes entidades</p>	<p>Si coincide</p>

	Noel (2018)	financieras es muy elevada.	
RENTABILIDAD			
Financiamiento	Según el autor nos menciona que el 90 % de los representantes legales se manifiestan que el financiamiento genera mayor rentabilidad en su Mype, Delgado (2016)	La empresa inversiones BEZU SAC menciona que el financiamiento generó mayor rentabilidad en su negocio.	Si coincide
Rentabilidad	Según el autor nos menciona que el 87% consideran que el otorgamiento de crédito genera mucha rentabilidad financiera en las Mypes. Tineo (2016)	La empresa inversiones BEZU SAC nos menciona que con el crédito otorgado genera mucha rentabilidad.	Si coincide
Ingresos	El autor menciona que mediante la obtención de la rentabilidad sus ingresos cada vez son mejores, tal como lo manifiesta Palomino (2019) la rentabilidad mejora los	La empresa inversiones BEZU SAC, manifiesta que la rentabilidad mejora sus ingresos esto hace que la empresa tenga más solvencia económica	Si coincide

	ingresos de estas micro y pequeñas empresas.		
Liquidez	Según los autores no mencionan que la liquidez es buena para mejorar la rentabilidad. Palomino (2001)	La empresa inversiones BEZU SAC nos menciona que si tiene liquidez.	Si coincide
capacitación	Según el autor manifiesta que 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. Tineo (2016)	La empresa inversiones BEZU SAC nos menciona que gracias a la capacitación que percibieron sus trabajadores, mejoro la rentabilidad de su empresa.	Si coincide
CONTROL INTERNO			
sistema de control interno	Según el autor recomienda que los controles internos deben ser empleados por todas las empresas. Cabello (2013)	La empresa inversiones BEZU SAC no cuenta con un sistema de control Interno.	No coincide
	Según el autor la existencia de un control influye en las	La empresa inversiones BEZU SAC no cuenta	

<p>manual de organización y funciones</p>	<p>diferentes áreas de la empresa maximizando oportunidad, eficiencia de las operaciones, rentabilidad, y confiabilidad de la información administrativa, contable y financiera.</p> <p>Chumpitaz & Gonzales (2013)</p>	<p>con manual de organización y funciones.</p>	<p>No coincide</p>
<p>Cuenta la Empresa con Manual de Procedimiento</p>	<p>Según el autor los controles internos en todas las empresas comerciales, es de suma importancia por ser una herramienta estratégica en el desarrollo y crecimiento empresarial. Cabello (2013)</p>	<p>La empresa inversiones BEZU SAC no cuenta con manual de procedimiento.</p>	<p>No coincide</p>
<p>Objetivos y metas</p>	<p>Según el autor lo que se logra en muchos casos alcanzar en un 100% sus objetivos y metas programados.</p> <p>Chumpitaz & Gonzales (2013)</p>	<p>La empresa inversiones BEZU SAC nos menciona que desearían alcanzar sus objetivos y metas.</p>	<p>Si coincide</p>

<p>Capacitación de Responsabilidades</p>	<p>Según el autor el personal es capacitado para que desarrolle sus actividades y cumpla con sus funciones y responsabilidades que se le encargue. Chumpitaz & Gonzales (2013)</p>	<p>La empresa inversiones BEZU SAC para el desarrollo de sus actividades cuenta con personal capacitado.</p>	<p>Si coincide</p>
---	---	--	---------------------------

5.2 Análisis de Resultados:

5.2.1 respecto al objetivo específico N° 1:

Según los autores nacionales, **Tineo (2016)** menciona que el 87% de los encuestados consideran que el financiamiento incide sobre la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, 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. Según el autor **Delgado (2016)** menciona que el 85% de los representantes legales afirmaron que el financiamiento ayuda a mantener una economía estable. El autor **Sauñe (2018)** menciona que el 83,3% de los micro y pequeños empresarios trabajan con préstamos financieros como: bancos, cooperativas, cajas de ahorro, mientras un 16,7% consideran que no, más bien se aduce que se financian con préstamos no bancarios; que podría ser préstamos de familiares y capital propio. Por un lado, el 80,0% de micro y pequeños empresarios están en la capacidad de crecer y competir con otras empresas del rubro, lo que evidencia que las empresas están siendo más competitivos gracias a las diferentes formas y facilidades de financiamiento.

Según los autores **Chumpitaz & Gonzales (2013)** el control interno permite evaluar el grado de eficiencia, eficacia, economía y productividad en las empresas del rubro comercial, con lo que se logra en muchos casos alcanzar en un 100% sus objetivos y metas programados. También permite minimizar riesgos y errores o irregularidades en un 80% de forma oportuna, y contar con un adecuado y eficiente control para tomar decisiones en la vida empresarial.

5.2.2 respecto al objetivo específico N° 2:

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario y la entrevista que se aplicó al dueño de la empresa Inversiones BEZU S.A.C. del distrito de Ayacucho, 2018 se obtuvo lo siguiente: La empresa recurrió a los financiamientos no bancarios, por lo tanto, financia sus

actividades con financiamiento de terceros y también se financia con capital propio. Asimismo, afirmó que el préstamo que obtiene es a corto plazo, para que así pueda solicitar otros créditos y poder invertir en capital de trabajo; también menciona que los intereses son muy altos de las entidades bancarias.

Respecto a la rentabilidad la empresa menciona que la rentabilidad ha mejorado considerablemente gracias a la obtención del financiamiento, y también señala que la capacitación ha mejorado la rentabilidad de su empresa puesto que al mantener informados al personal es favorable para la empresa. Finalmente, los controles internos en todas las empresas comerciales, es de suma importancia por ser una herramienta estratégica en el desarrollo y crecimiento empresarial.

La empresa menciona que alcanzaran sus objetivos y metas y para el desarrollo de sus actividades cuenta con personal capacitado.

5.2.3 respecto al objetivo específico N° 3:

Respecto al financiamiento: Se encontró coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 que las micros y pequeñas empresas solicitan y obtienen el financiamiento de terceros y que el financiamiento obtenidos son invertidos en capital de trabajo, y esto a la vez inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas.

Respecto a la rentabilidad: Se demuestra la coincidencia con los autores entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 Ya que las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, manifiesta que el financiamiento que otorga incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, coinciden en la que la rentabilidad mejora los servicios que deben de brindar las micro y pequeñas empresas. De igual manera coincide con los autores que la

capacitación mejora la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas donde mantienen informados a sus personales.

Respecto al control interno: Se evidenció la coincidencia entre los resultados objetivos específicos 1 y 2 respecto al control interno influye en las diferentes áreas de la empresa maximizando oportunidad, eficiencia de las operaciones, rentabilidad, y confiabilidad de la información administrativa, contable y financiera.

VI. CONCLUSIONES

6.1 respecto al objetivo específico N° 1:

Se concluye que el financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del Sector servicio del Perú son las siguientes: Las micro y pequeñas empresas del sector servicios obtienen financiamiento de terceros y en el tiempo que es a corto plazo, y de los cuales el préstamo obtenido lo invierten en capital de trabajo, respecto a la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas afirman que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad. Respecto al control interno, en todas las empresas es de suma importancia por ser una herramienta estratégica en el desarrollo y crecimiento empresarial.

6.2 Respecto al objetivo específico N° 2:

Se concluye que el gerente de la empresa Inversiones BEZU S.A.C. recurre al financiamiento de terceros en el cual obtiene el préstamo a corto plazo con la finalidad de no pagar mucho el interés, el financiamiento obtenido es invertido en el capital de trabajo. Ya que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad donde genera ingresos y mejora la calidad de servicios. Respecto al control interno la existencia de un control influye en las diferentes áreas de la empresa maximizando oportunidad, eficiencia de las operaciones, rentabilidad, y confiabilidad de la información administrativa, contable y financiera.

6.3 Respecto al objetivo específico N° 3:

Se concluye al comparar los objetivos específicos 1 y 2 que los puntos coinciden respecto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas que solicitan y obtienen el financiamiento de terceros y estos son invertidos en capital de trabajo e inciden en la rentabilidad de estas. Respecto a la rentabilidad se encontró coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, donde el financiamiento incide sobre la rentabilidad de la empresa y que la capacitación a los trabajadores fue beneficioso y mejoró los servicios de ventas al público. Respecto al control interno se encontró coincidencia entre los objetivos específicos 1 y 2 de las micro y pequeñas empresas mencionan que el control interno es bueno para alcanzar los objetivos y metas.

ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

Henríquez, L., & Deelen, L. (abril de 2010). *Situacion de la micro y pequeñas empresas chile.*

Recuperado el 29 de agosto de 2019, de Google: <http://www.redmicrofinanzas.cl/web/wp-content/uploads/2010/07/Libro-Sercotec-OIT-Abril-2010.pdf>

Alvarez, H. F. (2007). *La estructura de financiamiento y el crecimiento de las pequeñas y medianas empresas. Un enfoque estratégico que puede explicar el crecimiento de las pequeñas y medianas empresas.* Recuperado el 16 de julio de 2019, de google: https://www.researchgate.net/publication/268217601_La_estructura_de_financiamiento_y_el_crecimiento_de_las_pequenas_y_medianas_empresas_Hector_FAlvarez

Bautista. (2015). *El control interno y su incidencia en la gestión administrativa de las empresas envasadoras y comercializadoras de gas licuado de petróleo.* Peru.

Bosque, R. (2016). *El Control Interno y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Centro Motor S.A*". tesis, Istituto Universitario Aeronautico, Cordoba - Argentina. Recuperado el 20 de mayo de 2019, de <https://rdu.iua.edu.ar/bitstream/123456789/503/1/Tesis%20Bosque%20-%20Ruiz.pdf>

Chambergó. (2013). "Uso estratégico gerencial de los costos en las PYMES". *Actualidad Empresarial* .

CLAUDIO ESTRADA, C. (2017). *los mecanismos de control interno en los procedimientos contables de las empresas comerciales en el peru, caso envasadora y comercializadora de gas licuado de petroleo -glp "piura gas" s.a.c. piura, 2016.* piura.

conexionesan. (27 de febrero de 2017). *¿Qué buscan las organizaciones con el control interno?*

Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/02/que-buscan-las-organizaciones-con-el-control-interno/>

Control, A. y. (2015). *Control interno*.

Coopers, & Lybrand. (1997). *Los nuevos conceptos del control interno (Informe COSO)*.

Recuperado el 06 de Setiembre de 2019, de <http://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=3175209>

COZ INGA, P. R. (2017). *Control Interno para la Eficiencia Administrativa de las Empresas Tercerizadoras del Sector Eléctrico de la Región Central del País*. HUANCAYO.

De La Hoz Suárez, B. (2008). *google* (Vol. XIV). Revista de Ciencias Sociales (RCS). Recuperado

el 22 de mayo de 2019, de *google*: <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3209751&query=teoria%2Bde%2Bla%2Brentabilidad%2B>

DE PRADO, E. (13 de FEBRERO de 2018). *CONTROL INTERNO Y AUDITORIA*. Obtenido de

AUDALIA NEXIA: <https://www.audalianexia.com/blog/control-interno-y-auditoria/>

Del Toro, R. J., Fonteboa, V. A., Armada, T. E., & Santos, C. C. (13 de Julio de 2005). *Google*.

Recuperado el 05 de Setiembre de 2019, de *Google*: http://www.sld.cu/galerias/pdf/sitios/infodir/material__consulta_ci.pdf

Delgado, T. A. (2016). *“Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del*

Sector Servicios, Rubro Restaurantes en el Distrito de Huaraz, 2015”. ULADECH, Escuela Profesional de Contabilidad. Huaraz - Perú: ULADECH. Recuperado el 23 de

mayo de 2019, de
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2322/FINANCIAMIENTO
_RENTABILIDAD_ALIBIA_SANTA_DELGADO_TAHUA.PDF?sequence=1&isAllo
wed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2322/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ALIBIA_SANTA_DELGADO_TAHUA.PDF?sequence=1&isAllowed=y)

Drimer, R. (2011). *Teorias de Financiamiento*. Colombia: Intermilenio. Recuperado el 05 de Setiembre de 2019, de Google: <https://www.libreriadelau.com/teoria-del-financiamiento-intermilenio-9789871577446-finanzas/p>

Escalante. (2013). *Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”*.

estrella, J. (2019). *Mype*.

Estupiñán, G. R. (2015). *Control interno y fraudes: análisis de informe COSO I y II y III con base a los ciclos transaccionales*. Recuperado el 29 de mayo de 2019, de google: <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=4422272>

Flórez, R. L. (2015). *Evolución de la Teoría Financiera en el Siglo XX*. Recuperado el 18 de julio de 2019, de google: <file:///C:/Users/VILMA/Downloads/709-Article%20Text-2056-1-10-20120525.pdf>

Frias, I. (13 de JUNIO de 2016). *PERSPECTIVAS EY PERU* . Obtenido de El control interno en las empresas: <https://perspectivasperu.ey.com/2016/06/13/control-interno-empresas/>

Galvez. (2017). *Caracterización del Financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas Empresas del Sector Servicio rubro Hospedajes del distrito de Yarinacocha, 2016*. Peru.

- GALVEZ REGALADO, F. R. (2017). *Caracterización del Financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas Empresas del Sector Servicio rubro Hospedajes del distrito de Yarinacocha, 2016*. PUCALLPA.
- Howell zee, v. t. (2001). *la politica tributaria en los paises en desarrollo*. washington: Sección de Artes Gráficas del FMI.
- ILLANES ZAÑARTU, L. F. (2017). *Caracterización Del Financiamiento De Las Pequeñas Y Medianas Empresas en Chile*.
- Iñiguez, A. (julio de 2015). *Nueva Sociedad* . Obtenido de https://nuso.org/media/articles/downloads/1.TC_I%C3%B1iguez_258.pdf
- JUSCAMAITA MONTERO, R. (2017). *La Cultura Tributaria para las Obligaciones del Regimen Mype tributario de las Empresas Ferreteras y su Incidencia en la Recaudación fiscal en el Distrito de Ayacucho, 2017*. AYACUCHO.
- KEYANDCLOUD. (3 de OCTUBRE de 2017). *Medidas que mejoran la rentabilidad*. Obtenido de <https://www.keyandcloud.com/medidas-mejoran-la-rentabilidad/>
- LAYME MAMANI, E. S. (2015). *Evaluación de los Componentes del Sistema de Control Interno y sus Efectos en la Gestión de la Subgerencia de Personal y Bienestar Social de la Municipalidad Provincial Mariscal Nieto, 2014*.
- López, C. D. (2018). *Google*. Recuperado el 24 de mayo de 2019, de Google: <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>
- López, L. J., & Farías, V. E. (2018). *“Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil”*. tesis, Universidad de Guayaquil,

Guayaquil - Ecuador. Recuperado el 20 de mayo de 2019, de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>

Lorena, S. (2019). *Por qué es importante el control interno en las empresas*. Obtenido de Deloitte Paraguay: <https://www2.deloitte.com/py/es/pages/audit/articles/opinion-control-interno-empresas.html>

MytripleA. (2018). *Rentabilidad*. Recuperado el 29 de mayo de 2019, de google: <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad/>

MytripleA. (2019). *Rentabilidad*.

Noel, N. B. (2018). “*Caracterización del financiamiento y gestión de calidad de las mypes, sector servicio rubro restaurantes y cevicheras en el Distrito de Zorritos, 2017*”. Universidad catolica los Angeles de chimbote, Escuela profesional de administracion . Tumbias: Universidad catolica los Angeles de chimbote. Recuperado el 04 de setiembre de 2019, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3852/FINANCIAMIENTO_GESTION_DE_CALIDAD_NOEL_NU%C3%91EZ_BETTY_SOLEDAD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

olivera, w. (18 de julio de 2017). *heflo*. Obtenido de Descubra qué son los controles internos y cuál es su importancia en la gestión empresarial: <https://www.heflo.com/es/blog/planificacion-estrategica/controles-internos/>

ORTIZ PORRAS, R. M. (2014). *Control interno y calidad del gasto público del Gobierno Regional Ayacucho: 2010-2014*. AYACUCHO.

Palomino, M. E. (2019). *Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del Sector Servicios del Perú: Caso de la empresa “Romis” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019*. Universidad Católica los Angeles de Chimbote, Escuela profesional de contabilidad . Ayacucho: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Recuperado el 04 de Setiembre de 2019, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13511/FINANCIAMIENTO_Y_RENTABILIDAD_PALOMINO_MUNAYLLA_EBER.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+>

propia, m. e. (2013). *Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas*.

Ramirez, R. (17 de mayo de 2019). *Implementación del Sistema de Control Interno en las entidades del Estado: Nuevo procedimiento*. Obtenido de <https://blogposgrado.ucontinental.edu.pe/implementacion-del-sistema-de-control-interno-en-las-entidades-del-estado-nuevo-procedimiento>

RAMOS CALLE, M. E. (2015). *Diseño del Sistema de Control Interno en la Empresa Ab Optical de la Ciudad de Loja*. Obtenido de <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/10494/1/TESIS%20DE%20CONTROL%20INTERNO.pdf>

ROMERO ESPINOZA, N. M. (2017). *Diseño de Estrategias para mejorar la Rentabilidad de la empresa Produarroz S.A.* GUAYAQUIL.

Saavedra, G. M., Tapia, S. B., & Aguilar, A. M. (2014). *Google*. Recuperado el 13 de mayo de 2019, de Gogle: <http://www.alafec.unam.mx/docs/asambleas/xiv/ponencias/4.01.pdf>

Salazar, R. L. (2018). *“El financiamiento y su Incidencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú.* ULADECH, Escuela Profesional de Contabilidad. Chimbote - Peru: ULADECH. Recuperado el 23 de mayo de 2019, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3084/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_SALAZAR_RODRIGUEZ_LUIS_ALBERTO_JUNIOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Sánchez, B. J. (2002). *gogle*. Recuperado el 22 de mayo de 2019, de google: <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>

Sauñe, Q. T. (2018). *Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas empresas del Rubro Ventas de Abarrotes del Mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018.* ULADECH, Escuela Profesional de Administracion. Ayacucho - Peru: ULADECH. Recuperado el 23 de mayo de 2019, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9244/COMPETITIVIDAD_CALIDAD_DE_SERVICIO_FINANCIAMIENTOS_SAUNE_QUIISPE_TANIA_SARILA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Servin, L. (2019). *Deloitte Paraguay*. Obtenido de ¿Por qué es importante el control interno en las empresas?: <https://www2.deloitte.com/py/es/pages/audit/articles/opinion-control-interno-empresas.html>

Soir, L. (20 de Junio de 2010). *Eurostat communiqué presse y Actualidad CE*. Obtenido de <http://www.mitramiss.gob.es/es/mundo/Revista/Revista138/12.pdf>

SOSA PEREZ, L. M. (2015). *El Control Interno y su Influencia en la Gestión Contable de la Empresa Golden Amazon Group S.A.C. LIMA*.

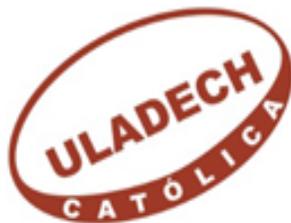
Tineo, P. R. (2016). “*Influencia del Financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera proempresa y sus efectos en la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas en la provincia de huamanga, 2015*”. Universidad Católica los Angeles de Chimbote, Escuela profesional de contabilidad . Ayacucho: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Recuperado el 04 de setiembre de 2019, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1744/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_TINEO_PRADO_ROGER.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Villegas, H. (2019). *¿Que entiende por tributo?* Obtenido de http://www.sunat.gob.pe/institucional/quienessomos/sistematributario_entiende.html

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: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTEUNIVERSIDAD CATÓLICA

Encuesta aplicada al gerente o representante legal de la empresa de servicios “Inversiones BEZU SAC” en el Distrito de Ayacucho.

El presente cuestionario tiene la finalidad de recoger información de “Inversiones BEZU SAC”, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **EL FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y CONTROL INTERNO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES BEZU S.A.C. DISTRITO AYACUCHO, 2018.**

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

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

RazónSocial:.....

RUC N°.....

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA

1.1. Edad del representante legal de la empresa:

1.2. Sexo:

- Masculino ()

- Femenino ()

1.3. Grado de instrucción:

- Secundaria Completa ()

- Superior Universitaria Completa ()
- Superior Universitaria Incompleta ()
- Superior no Universitaria Completa ()

II. PREGUNTAS

FINANCIAMIENTO

1. ¿Diga usted como financio su actividad económica?

- c) Aporte Propio
- d) Préstamos o terceros

2. ¿Usted tuvo alguna dificultad para poder acceder a un financiamiento?

- c) Si
- d) No

3. ¿Cuál fue el tiempo de crédito solicitado?

- c) Corto Plazo
- d) Largo Plazo

4. ¿En que fue invertido el crédito financiero?

- d) Capital de trabajo
- e) Activos fijos
- f) Otros

5. ¿Usted que tasa de interés mensual paga?

- f) 9%
- g) 12%
- h) 14%
- i) No realizo prestamos
- j) Otros

RENTABILIDAD

6. ¿El financiamiento influye en la rentabilidad de su empresa?

- c) Si
- d) No

7. ¿diga usted si la rentabilidad de su empresa ha mejorado, con el préstamo recibido?

- c) Si
- d) No

8. ¿diga usted si la rentabilidad de su empresa mejoro?

- c) Si
- d) No

9. ¿considera usted que la empresa tiene liquidez?

- c) Si
- d) No

10. ¿cree usted que capacitar a los trabajadores para una buena atención, aumentara la rentabilidad de su empresa?

- c) Si
- d) No

CONTROL INTERNO

11. ¿La empresa cuenta con un sistema de control interno?

- c) Si
- d) No

12. ¿La empresa cuenta con un manual de organización y funciones dentro de su empresa?

- c) Si
- d) No

13. ¿Cuenta la Empresa con Manual de Procedimiento?

- c) Si
- d) No

14. ¿En su empresa se han designado responsabilidad para el cumplimiento de procedimientos y presentación de información periódica, oportuna y confiable en base al cumplimiento de los objetivos y metas?

- c) Si
- d) No

15. ¿Existe una programación de capacitaciones al personal de su empresa para la responsabilidad que se les haya designado?

- c) Si
- d) No

Anexo N° 2: Matriz de consistencia.

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICO	VARIABLE	METODOLOGIA
El financiamiento, rentabilidad, Control Interno de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso Inversiones BEZU SAC Distrito Ayacucho, 2018.	¿De qué manera contribuye el financiamiento, rentabilidad, control interno en la micro y pequeñas empresas, sector servicios del Perú y la empresa de inversiones BEZU SAC del distrito de Ayacucho, 2018?	Determinar de qué manera contribuye el financiamiento, rentabilidad, control interno en la micro y pequeña empresa, del sector servicios del Perú y la empresa inversiones BEZU SAC del	1.-Describir de qué manera contribuye el financiamiento, rentabilidad y control interno en las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú. 2.- Describir de qué manera contribuye el financiamiento, rentabilidad y control interno en la empresa Inversiones BEZU SAC del Distrito de Ayacucho, 2018. 3.- Elaborar y Analizar un cuadro comparativo entre el	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Financiamiento ➤ Rentabilidad ➤ Control interno 	<p>Tipo: Cualitativa Bibliográfica y documental de caso</p> <p>Nivel: Descriptiva</p>

		distrito de Ayacucho, 2018.	financiamiento, rentabilidad y control interno en las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y la empresa Inversiones BEZU SAC del distrito de Ayacucho, 2018.		
--	--	-----------------------------	---	--	--

Anexo N° 03: Mapa del Departamento de Ayacucho



Anexo N° 04: Mapa de la provincia de Huamanga

