



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTA DE MEJORA DEL CONTROL  
INTERNO, FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD  
EN LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL  
RUBRO COMERCIO EN LA “ASOCIACION DE  
EMPREENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA7”-  
AYACUCHO, 2019.**

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

**AUTORA:**

**QUISPE MEZA, LILIANA  
ORCID N° 0000-0001-7412-4012**

**ASESOR:**

**LLANCCE ATAO, FREDY RUBEN  
ORCID N° 0000-0002-1414-2849**

**AYACUCHO – PERÚ  
2020**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTA DE MEJORA DEL CONTROL  
INTERNO, FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD  
EN LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL  
RUBRO COMERCIO EN LA “ASOCIACION DE  
EMPRENEDORES CENTRO COMERCIAL VIA7”-  
AYACUCHO, 2019.**

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

**AUTORA:**

**QUISPE MEZA, LILIANA  
ORCID N° 0000-0001-7412-4012**

**ASESOR:**

**LLANCCE ATAO, FREDY RUBEN  
ORCID N° 0000-0002-1414-2849**

**AYACUCHO – PERÚ  
2020**

## **1. TÍTULO DE LA TESIS**

Propuesta de Mejora del Control Interno, Financiamiento y Rentabilidad en la Micro y Pequeña Empresa del Rubro Comercio en la “ASOCIACION DE EMPRENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA7” - Ayacucho, 2019.

## **2. EQUIPO DE TRABAJO**

**AUTORA**

**QUISPE MEZA, LILIANA**

**ORCID N° 0000-0001-7412-4012**

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

**ASESOR**

**LLANCCE ATAO, FREDY RUBÉN**

**ORCID N° 0000-0002-1414-2849**

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

**JURADO**

**MARAVI SOTO, MAYRA KATHERINE**

**ORCID N° 0000-0002-3138-388X**

**Presidente**

**TACO CASTRO, EDUARDO**

**ORCID N° 0000-0003-3858-012X**

**Miembro**

**ANTONIO SEGURA, ROCHA**

**ORCID N° 0000-0001-7185-2575**

**Miembro**

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

.....  
**Mgtr. CPC. MAYRA KATHERINE MARAVI SOTO**  
**ORCID: 0000-0002-3138-388X**  
**Presidente**

.....  
**Dr. CPC. EDUARDO TACO CASTRO**  
**ORCID: 0000-0003-3858-012X**  
**Miembro**

.....  
**Mgtr. CPC. ROCHA ANTONIO SEGURA**  
**ORCID: 0000-0001-7185-2575**  
**Miembro**

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

#### **4. AGRADECIMIENTO**

Dios tu amor y tu bondad no tiene fin, permites sonreír ante todos mis logros que son resultado de tu ayuda, y cuando caigo y me pones prueba, aprendo de mis errores y me doy cuenta que los pones en frente mío para que mejore como ser humano, y crezca de diversas maneras.

Este trabajo de tesis ha sido una gran bendición en todo sentido y agradezco a mis padres, amistades y las ganas de decir que es gracias a ustedes que esta meta está cumplida.

Gracias por estar presente no solo en esta etapa tan importante de mi vida, sino en todo momento ofreciéndome lo mejor para mi persona.

## **5. DEDICATORIA**

Dedico este trabajo principalmente a Dios, por haberme dado la vida y permitirme el haber llegado hasta este momento tan importante de mi formación profesional.

A mi padre Arnulfo, por ser el pilar más importante y demostrarme siempre su cariño y apoyo condicional sin importar nuestras diferencias de opiniones.

A mi madre Estefanía, a pesar de nuestra distancia física, siento que estás conmigo siempre y aunque nos faltaron muchas cosas por vivir juntas, sé que este momento hubiera sido tan especial para ti como lo es para mí.

A mis amigas, Lina y Rosario por compartir momentos significativos conmigo y por estar dispuestas a escucharme y ayudarme en cualquier momento.

## 6. RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo general: Describir las principales propuestas de mejora del Control Interno, Financiamiento y Rentabilidad en la Micro y Pequeña Empresa del Rubro Comercio en la “ASOCIACIÓN DE EMPRENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA 7”- Ayacucho, 2019. La investigación fue Cuantitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfica y documental. La población y muestra está conformada por 33 Socios. Se obtuvo el siguiente resultado: **Control Interno:** De la Tabla y Gráfico 1, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que desearían que la empresa cuente con un área de Control Interno, la cual presenta una calificación Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 9.1%, De acuerdo en un 39.4% y Muy de acuerdo en un 51.5%. **Financiamiento:** De la Tabla y Gráfico 6, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que solicitaron financiamiento para su negocio durante el año 2018, la cual presenta una calificación De acuerdo en un 81.1% y Muy de acuerdo en un 18.2%. **Rentabilidad:** De la Tabla y Gráfico 11, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que la rentabilidad de su negocio mejora favorablemente al adquirir un Financiamiento, la cual presenta una calificación Desacuerdo en un 12.1%, Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 51.5%, De acuerdo en un 24.2% y Muy de acuerdo en un 12.1%. **Conclusión:** Se han descrito las principales propuestas de mejoras del Control Interno, Financiamiento y Rentabilidad con los datos presentados en los resultados. **Palabras Claves:** Control Interno, Financiamiento y Rentabilidad.



## 7. ABSTRACT

The research had as a general objective: Describe the main proposals for the improvement of Internal Control, Financing and Profitability in the Micro and Small Businesses of the Trade Area in the “ASSOCIATION OF ENTREPRENEURS CENTER COMERCIAL VIA 7” - Ayacucho, 2019. The research was Quantitative, non-experimental, descriptive, bibliographic and documentary. The population and sample is made up of 33 Partners. The following result was obtained: Internal Control: From the Table and Graph 1, of 100% of the respondents, we are informed that they would like the company to have an Internal Control area, which presents a rating Neither agree nor disagree in 9.1%, Agree in 39.4% and Strongly agree in 51.5%. Financing: From the Table and Graph 6, of 100% of the respondents, we are informed that they requested financing for their business during the year 2018, which presents a rating Agree in 81.1% and Strongly agree in 18.2%. Profitability: From the Table and Graph 11, of 100% of the respondents, it is known that the profitability of their business improves favorably when acquiring a Financing, which presents a rating Disagreement in 12.1%, Neither agree nor disagree in 51.5%, Agree on 24.2% and Strongly agree on 12.1%. Conclusion: The main proposals for improvements in Internal Control, Financing and Profitability have been described with the data presented in the results.

**Keywords:** Internal Control, Financing and Profitability.

## 8. CONTENIDO

|   |      |
|---|------|
| 1. TÍTULO DE LA TESIS .....                   | iii  |
| 2. EQUIPO DE TRABAJO .....                    | iv   |
| 3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR .....    | v    |
| 4. AGRADECIMIENTO .....                       | vi   |
| 5. DEDICATORIA .....                          | vii  |
| 6. RESUMEN .....                              | viii |
| 7. ABSTRACT.....                              | ix   |
| 8. CONTENIDO .....                            | x    |
| 9. ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS .....          | xii  |
| I. INTRODUCCIÓN.....                          | 14   |
| II. REVISIÓN DE LITERATURA.....               | 20   |
| 2.1. Antecedentes .....                       | 20   |
| 2.1.1. Internacionales.....                   | 20   |
| 2.1.2. Nacionales .....                       | 25   |
| 2.1.3. Regionales .....                       | 34   |
| 2.1.4. Locales.....                           | 36   |
| 2.2. Bases teóricas de la investigación ..... | 40   |
| 2.2.1. Teoría del Control Interno.....        | 40   |
| 2.2.2. Teoría del Financiamiento.....         | 46   |
| 2.2.3. Teoría de la Rentabilidad .....        | 61   |
| 2.2.4. Teoría de las MYPES .....              | 71   |
| 2.3. Marco Conceptual .....                   | 81   |
| III. HIPÓTESIS .....                          | 83   |

|  |     |
|--|-----|
| IV. METODOLOGÍA.....   | 84  |
| 4.1. Diseño de la investigación. ....                                  | 84  |
| 4.2. Población y muestra .....   | 86  |
| 4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores .....  | 88  |
| 4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....              | 91  |
| 4.5. Plan de Análisis.....   | 92  |
| 4.6. Matriz de consistencia.....                                       | 94  |
| 4.7. Principios éticos .....   | 95  |
| V. RESULTADOS.....   | 97  |
| 5.1. Resultados .....  | 97  |
| 5.2. Análisis de Resultados .....                                      | 112 |
| VI. CONCLUSIONES.....  | 118 |
| Aspectos Complementarios .....   | 120 |
| Referencias Bibliográficas.....  | 120 |
| ANEXOS .....   | 135 |
| Anexo 01: Instrumento de recolección de datos .....                    | 135 |
| Anexo 02: Mapa del Departamento del Perú .....                         | 137 |
| Anexo 03: Mapa del Departamento de Ayacucho .....                      | 138 |
| Anexo 04: Mapa de la provincia de Huamanga .....                       | 139 |
| Anexo 05: Tabulación de los Datos .....                                | 140 |
| Anexo 06: Autorización para realizar el trabajo de investigación ..... | 143 |
| Anexo 07: Consulta RUC.....  | 144 |

## 9. ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS

### ÍNDICE DE TABLAS

|  |     |
|--|-----|
| Tabla 1: ¿Desearía que la empresa cuente con un área de Control Interno? .....   | 97  |
| Tabla 2: ¿Contar con el Control Interno permitirá detectar las desviaciones que surgen y que perjudican en la empresa? ..... | 98  |
| Tabla 3: ¿Para usted es importante el Control Interno? .....   | 99  |
| Tabla 4: ¿Estaría interesado en poder capacitarse acerca del Control Interno?.....   | 99  |
| Tabla 5: ¿El desempeño empresarial eficiente depende del Control Interno?.....   | 101 |
| Tabla 6: ¿Usted solicitó financiamiento para su negocio durante el año 2018?.....  | 102 |
| Tabla 7: ¿Usted desearía adquirir Financiamiento de Entidades Financieras?.....  | 103 |
| Tabla 8: ¿Cree usted que el financiamiento es importante en la MYPE?.....  | 104 |
| Tabla 9: ¿Cree que es favorable obtener un préstamo a Largo Plazo? .....   | 105 |
| Tabla 10: ¿Cree que es favorable obtener un préstamo a Corto Plazo?.....   | 106 |
| Tabla 11: ¿Cree usted que la rentabilidad de su negocio mejora favorablemente al adquirir un Financiamiento? .....           | 107 |
| Tabla 12: ¿En los últimos años mejoró la rentabilidad en su negocio? .....   | 108 |
| Tabla 13: ¿Considera usted que si su negocio contara con un Control Interno la rentabilidad mejoraría favorablemente? .....  | 109 |
| Tabla 14: ¿Con el financiamiento obtenido se mantiene estable la rentabilidad? ...   | 110 |
| Tabla 15: ¿La capacitación es una estrategia para lograr una buena rentabilidad? .   | 111 |

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

|  |     |
|--|-----|
| Gráfico 1: ¿Desearía que la empresa cuente con un área de Control Interno? .....   | 97  |
| Gráfico 2: ¿Contar con el Control Interno permitirá detectar las desviaciones que surgen y que perjudican en la empresa? ..... | 98  |
| Gráfico 3: ¿Para usted es importante el Control Interno?.....  | 99  |
| Gráfico 4: ¿Estaría interesado en poder capacitarse acerca del Control Interno?....  | 100 |
| Gráfico 5: ¿El desempeño empresarial eficiente depende del Control Interno?.....   | 101 |
| Gráfico 6: ¿Usted solicitó financiamiento para su negocio durante el año 2018?...  | 102 |
| Gráfico 7: ¿Usted desearía adquirir Financiamiento de Entidades Financieras?.....  | 103 |
| Gráfico 8: ¿Cree usted que el financiamiento es importante en la MYPE? .....   | 104 |
| Gráfico 9: ¿Cree que es favorable obtener un préstamo a Largo Plazo? .....   | 105 |
| Gráfico 10: ¿Cree que es favorable obtener un préstamo a Corto Plazo? .....  | 106 |
| Gráfico 11: ¿Cree usted que la rentabilidad de su negocio mejora favorablemente al adquirir un Financiamiento? .....           | 107 |
| Gráfico 12: ¿En los últimos años mejoro la rentabilidad en su negocio?.....  | 108 |
| Gráfico 13: ¿Considera usted que si su negocio contara con un Control Interno la rentabilidad mejoraría favorablemente? .....  | 109 |
| Gráfico 14: ¿Con el financiamiento obtenido se mantiene estable la rentabilidad? .....   | 110 |
| Gráfico 15: ¿La capacitación es una estrategia para lograr una buena rentabilidad? .....                                       | 111 |

## I. INTRODUCCIÓN

En el informe de investigación denominado: Propuesta de Mejora del Control Interno, Financiamiento y Rentabilidad en la Micro y Pequeña Empresa del Rubro Comercio en la “ASOCIACION DE EMPRENEDORES CENTRO COMERCIAL VIA7”- Ayacucho, 2019. Las Micro y Pequeñas Empresas en el universo forman uno de los pilares estrechamente importantes de las economías nacionales, su colaboración en el progreso de los países es esencial, y de decir con el apoyo necesario sería la solución a los problemas económicos y de desempleos que se manifiesta en cada nación.

Contar con un control interno en las MYPES se ha ido desarrollando, siendo este la porción que se encarga de la distribución de los procedimientos y necesidades del negocio, asimismo como de amparar y proteger los activos, comprobar la eficacia, producción y custodia en las operaciones.

Se designa con el término de Financiamiento al conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio.

Asimismo, cuando hablamos de rentabilidad, nos referimos a la capacidad de una inversión determinada de arrojar beneficios superiores a los invertidos después de la espera de un período de tiempo.

Hoy por hoy, en el Perú existen determinados beneficios tributarios otorgados según niveles de ingresos, y que son concedidos por el Estado peruano a los Micro y pequeños empresarios para beneficiar la formalización y promoción de sus negocios.

El informe de investigación se justifica puesto que es de vital importancia ya que nos permitirá saber a nivel descriptivo acerca del Control Interno, Financiamiento y

Rentabilidad en la Micro y Pequeña Empresa del Rubro Comercio en la “ASOCIACIÓN DE EMPRENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA 7”- Ayacucho, 2019.

El propósito de la investigación es estrechamente importante, por tanto se justifica ya que actualmente no hay estudios rigurosos realizados referente al tema mencionado, en donde se podrá crear el origen del alto índice de incumplimientos de las micro y pequeñas empresas en la región de Ayacucho, que tienen una colisión única en el patrimonio del país, por ello debemos enfocarnos en optimizar la capacidad y las políticas para el progreso financiero de la región Ayacucho por ende de nuestro país.

A nivel internacional las pymes forman el gran tejido empresarial de cada país, y como tal, tienen la obligación de aunar sus esfuerzos para ser más competitivas. Personalmente siempre he defendido a las pymes y sus posibilidades de lucha con las multinacionales, ya que, disponen de suficientes herramientas de marketing para conseguirlo a pesar de la crisis en la que estamos todavía inmersos. Desde hace tiempo, nuestro sistema económico, cada vez más globalizado, viene poniendo entre la espada y la pared a las pequeñas y medianas empresas que deben reinventarse o morir ante las agresivas estrategias de las multinacionales. Por eso, es ahora cuando las pymes deben estar preparadas para dar el paso y salir al mercado internacional, a pesar de la escasa confianza que sigue reinando en el mercado. No olvidemos que el optimismo debe jugar a favor de las pymes. Salas (2010).

A nivel nacional, según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2018) en el Perú existen 2 millones 332 mil 218 de empresas de las cuales más del 95% están en el régimen MYPE. De acuerdo con el reporte anual DOING BUSINESS del Banco Mundial (2019), el Perú ocupó el puesto 51 de 190 economías en el pilar protección

de los inversionistas minoritarios. Es primordial reconocer la importancia de la Micro y pequeña empresa para la dinámica económica del Perú, dada su alta tasa de reunión y alto valor de analogía con el emprendimiento. Por ese motivo es fundamental que las MYPES sigan estas reglas de oro para conseguir generar ventajas competitivas sostenibles. (Noreño, 2019).

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

Las empresas en la región de Ayacucho tienen una marca único en la economía del país, por ello debemos enfocarnos en optimizar el comercio de que sus productos sean de calidad, de esta modo dará una apariencia para estar al tanto en qué se deben dirigir las políticas e iniciativas y es de vital enfoque para el progreso económico de la región de Ayacucho por ende de nuestro país. Una codificación cualitativa define a las empresas como organizaciones en las cuáles la elaboración y la inspección están en manos de sujetos o un grupo de socios que influyen decisivamente en la forma de gestión.



Por lo mencionado anteriormente, el enunciado del problema de la investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las principales propuestas de mejora del Control Interno, Financiamiento y Rentabilidad en la Micro y Pequeña Empresas del Rubro Comercio en la “ASOCIACION DE EMPRENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA 7”- Ayacucho, 2019?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las principales propuestas de mejora del Control Interno, Financiamiento y Rentabilidad en la Micro y Pequeña Empresas del Rubro Comercio en la “ASOCIACIÓN DE EMPRENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA 7”- Ayacucho, 2019.

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

- ✓ Describir las principales propuestas de mejora del Control Interno en la Micro y Pequeña Empresa del Rubro Comercio en la “ASOCIACION DE EMPRENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA 7”- Ayacucho, 2019.
- ✓ Describir las principales propuestas de mejora del Financiamiento en la Micro y Pequeña Empresa del Rubro Comercio en la “ASOCIACION DE EMPRENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA 7”- Ayacucho, 2019.
- ✓ Describir las principales propuestas de mejora de la Rentabilidad en la Micro y Pequeña Empresa del Rubro Comercio en la “ASOCIACION DE EMPRENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA 7”- Ayacucho, 2019.

La actual investigación es significativo porque permite conocer a nivel descriptivo el desarrollo sobre el Control Interno, Financiamiento y Rentabilidad para dar propuestas de mejoras para una adecuada toma de decisiones y asimismo mejorar la Calidad en

las Micro y Pequeñas Empresas por lo cual generará reflexión en la realidad empresarial y la discusión en las mismas ya que se confrontará el conocimiento y teorías ya establecidas con el resultados de la investigación, por otro lado, la investigación abrirá nuevos senderos a los empresarios para seguir en el mundo empresarial, También la información generada será de utilidad para las instituciones públicas como también privadas y a otros investigadores de manera que se encuentra en base a sustentos teóricos de cada variable de estudio.

La investigación se realiza con el argumento de que es necesario para ver el grado de la correspondencia entre el Control Interno, Financiamiento y Rentabilidad de la Asociación esta investigación, es para ver si ambos dependen del funcionamiento uno del otro, donde el abordar una problemática que concierne al sector privado, más aún cuando este se encuentra con una imagen deteriorada frente a la sociedad, representa un interés válido de resolver, significará un estudio que revelará las principales deficiencias que ésta tiene.

El estudio usará la metodología de enfoque Cuantitativo, descriptivo y no experimental transversal, las técnicas a utilizar serán observación y encuesta. Donde el instrumento a utilizar será el cuestionario, el cual será elaborado por el investigador, de forma que este sirva como antecedente factible de emplear para estudios futuros que aborden la misma temática, siempre que quede demostrado su eficacia y confiabilidad.

En el estudio se podrá establecer las causas del alto índice de informalidad de las micro y pequeñas empresas en la región de Ayacucho, que tienen un impacto singular en la economía del país, por ello debemos enfocarnos en optimizar la capacidad y las políticas para el progreso de las empresas de la región Ayacucho.

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

Se obtuvo el siguiente resultado: Control Interno: De la Tabla y Gráfico 1, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que desearían que la empresa cuente con un área de Control Interno, la cual presenta una calificación Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 9.1%, De acuerdo en un 39.4% y Muy de acuerdo en un 51.5%. Financiamiento: De la Tabla y Gráfico 6, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que solicitaron financiamiento para su negocio durante el año 2018, la cual presenta una calificación De acuerdo en un 81.1% y Muy de acuerdo en un 18.2%. Rentabilidad: De la Tabla y Gráfico 11, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que la rentabilidad de su negocio mejora favorablemente al adquirir un Financiamiento, la cual presenta una calificación Desacuerdo en un 12.1%, Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 51.5%, De acuerdo en un 24.2% y Muy de acuerdo en un 12.1%. Conclusión: Se han descrito las principales propuestas de mejoras del Control Interno, Financiamiento y Rentabilidad con los datos presentados en los resultados.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1. Internacionales

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

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

**Buitrago & Ceballos (2016)** en su tesis denominado: Financiamiento de Pymes a través del Segundo Mercado de Valores en Colombia. Universidad de la Salle. Colombia. Tuvo como objetivo principal: evaluar la situación actual del Segundo Mercado de Valores como medio alternativo de financiamiento para las Pymes, ya que a pesar de consolidarse como una técnica financiera eficaz para generar liquidez e inversión, las Pymes continúan acudiendo a los instrumentos financieros tradicionales. La metodología de la investigación fue un enfoque de investigación cualitativa de tipo descriptiva. Llegó a la conclusión siguiente: 1. La normativa que regula el segundo mercado de valores en Colombia se modificó con el objetivo de facilitar el acceso al mercado de valores para un número más amplio y diversificado de emisores, sin

embargo y a través de la evidencia presentada a lo largo de la presente monografía se demostró que este objetivo no se logró, especialmente para las pequeñas y medianas empresas en donde la participación ha sido casi nula; así pues se logró identificar que esto se debe a que el Segundo Mercado de Valores desvía un poco el concepto de Pyme, enfocándose a grandes empresas que por el total de sus activos representan confianza para los inversores ya que para las pequeñas y medianas empresas el costo inicial de inscripción, la formalización de la gestión, y la transparencia de información que se requiere para ingresar al segundo mercado, se convierten en un tema difícil para las mismas; llegando así a la conclusión de que cómo tal el decreto no se ajusta a las necesidades específicas de las Pymes en su conjunto por las razones anteriormente expuestas.

2. Sin embargo las empresas que han incursionado en el segundo mercado de valores, que en su mayoría han sido grandes, si han representado ventajas en temas de reducción de la vulnerabilidad financiera de las mismas la cual se logra incrementando su acceso al mercado de valores y reduciendo su dependencia en la deuda de corto plazo de los bancos, adicionalmente y a través del estudio de caso realizado a BANCAMÍA se identificaron ventajas en temas de posicionamiento de gestión permitiéndole a la corporación consolidarse como un banco con sentido social que busca apoyar el desarrollo productivo de los emprendedores en la base de la pirámide económica, otra ventaja que logro BANCAMÍA a través de la incursión en el segundo mercado fue la obtención de relaciones estratégicas que le permitió

contar más que con un mecanismo de financiamiento con una inversión de largo plazo. Así mismo se evidencia que BANCAMÍA logra solidificar su estructura financiera con la entrada al Segundo Mercado en el 2014, aumentando sus ingresos y total de activos de forma significativa para este año. 3. Adicionalmente es importante resaltar que las pymes en Colombia aun cuentan con una cultura de financiamiento tradicional por lo que se hace necesario que los diferentes agentes económicos del mercado unan esfuerzos, ya que a través de las entrevistas realizadas a Juan Sebastián Castro; profesional emisor de la BVC y Angélica González, Vicepresidenta de ACOPI existen varias falencias en temas de promoción, de incentivos gubernamentales y de que como tal los diferentes agentes conozcan el funcionamiento del segundo mercado de valores, para ellos es importante la unión de esfuerzos ya que de esta forma, el segundo mercado de valores podría cobrar relevancia, contando con más alternativas de inversión, así como un incremento en el acceso al mercado de capitales por parte de un grupo de emisores diversificado. Frente a los requerimientos de información y los estándares de control interno que deben cumplir los emisores del segundo mercado, debe tenerse en cuenta que en la práctica, los costos relacionados con su cumplimiento pueden convertirse en una barrera de entrada para la participación de las Pymes en el segundo mercado. De ahí que sea necesario evaluar su razonabilidad con miras a preservar la transparencia de la información en el mercado, sin hacer que la participación de los pequeños y medianos empresarios como emisores del segundo mercado

sea insostenible. Finalmente y a través de la revisión internacional se destacan los mercados alternativos bursátiles que se diferencian o poseen una ventaja en cuanto a que estos son mecanismos creados a partir de las necesidades específicas de las pymes, logrando así herramientas eficientes para estos agentes económicos encaminadas a dar una inclusión real en el mercado de capitales; dichos países han logrado el desarrollo de estos esquemas, sirviendo así de ejemplo para el caso colombiano en donde esto podría representar una opción viable para que realmente las pequeñas y medianas empresas cuenten con alternativas de financiamiento eficientes y encaminadas a sus necesidades específicas.

**Alvarado & Pillco (2018)** en su tesis denominada: El Control Interno y el Desempeño Empresarial de las PYMES Comerciales. Universidad Estatal de Milagro. Ecuador. Tuvo como objetivo principal: Identificar como el control interno incide en el desempeño empresarial de las pymes comerciales, a través de una investigación documental exhaustiva. La metodología utilizada fue enfoque cualitativo, de tipo bibliográfico, se caracteriza por ser documental, basada en la revisión de textos bibliográficos, emerográficos y de archivos tales como; revistas digitales, artículos científicos, libros, base de datos, entre otros. Llegó a las conclusiones siguientes: El control interno permite detectar las desviaciones que surgen en las empresas y que perjudican al cumplimiento de los objetivos, el control es importante porque permite a los altos mandos o gerentes de las pequeñas y medianas empresas proporcionar seguridad razonable de la información y los procesos que



se llevan a cabo dentro de las mismas, con la finalidad de lograr un desempeño óptimo y eficaz, por consiguiente la importancia del control debe ser más enfatizado en las pymes y en su mayoría las que pertenecen al sector comercial porque en la actualidad no tienen bien establecido la importancia de un adecuado control interno. Además, el desempeño empresarial eficiente depende del control interno, para desempeñarse en medio de un mercado altamente competitivo en la actualidad, es necesario que se establezcan normas, procedimientos, políticas que hagan a la empresa incursionar positivamente frente a sus rivales, para ellos es indispensable que las Pymes cuenten con los cinco componentes que conforman el control interno y como tal ayudan al desarrollo y al desempeño de las pymes en el ámbito empresarial. Finalmente, con la información revisada podemos aportar que las pymes comerciales al establecer un adecuado control interno se definirá correctamente el sistema de administración, donde los objetivos y actividades a realizar en las empresas se establezcan mediante escritos, y no sean realizados de forma empírica, entonces podemos mencionar que el control interno tiene mucha influencia en las pymes y el logro de los objetivos planteados.

### **2.1.2. Nacionales**

**Sales (2019)** en su tesis denominado: Propuestas de mejora del Financiamiento, Rentabilidad, Control Interno y Tributos de las Micro y Pequeñas Empresas Nacionales Sector Comercio, Rubro Compra y Venta de Prendas de Vestir para Damas y Caballeros del Distrito de Callería, 2019. Tuvo como objetivo general: Describir las principales

propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de prendas de vestir para damas y caballeros del distrito de Callería, 2019. La metodología empleada en la investigación fue de tipo cuantitativa. Llegó a la conclusión siguiente: **Con respecto al financiamiento;** De las microempresas encuestadas se establece que el 38.2% (21) obtienen el financiamiento de las entidades bancarias, (Ver tabla 08). **Con respecto a la rentabilidad;** De las microempresas encuestadas se establece que el 45.5% (25) considera que la rentabilidad ha mejorado con el financiamiento (Ver tabla 14). **Con respecto al control interno;** De las microempresas encuestadas se establece que el 29.1% (16) aseguran que la empresa cuenta con un control interno (Ver tabla 18). **Con respecto a los tributos;** De las microempresas encuestadas se establece que el 47.3% (26) si se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria, (Ver tabla 23).

**Yaringaño (2019)** en su tesis denominado: Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio, Rubro Compra y Venta de Ropa en el Distrito de Huaraz, 2018. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercialización de prendas de vestir en el Distrito de Huaraz, 2018. Llegó a la conclusión siguiente: **Con respecto a la propuesta de mejora del financiamiento** de las MYPE el 81% creen que debe crear

una organismo dedicado al financiamiento de las MYPE, el 61.9% manifiestan que no sería factible aliarse con otras empresas para acceder al crédito financiero, el 38.1% la opción de financiamiento son los proveedores y los créditos bancarios, el 66.7% proponen que las entidades financieras deben pedir pocos requisitos y **respecto a la propuesta de mejora de la rentabilidad**, el 76.2% no llevan correctamente sus inventarios de igual modo el 90.5% no tienen tecnología adecuada para llevar control de sus ingresos y gastos, el 57.1% en el año 2018 ha mejorado su rentabilidad y que 81% consideran que es necesario definir un periodo de tiempo para medir la rentabilidad.

**Fatama (2019)** en su trabajo de investigación denominado: Propuestas de mejora del Financiamiento, Rentabilidad, Control Interno y Tributos de las Micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Belén, 2019. Tuvo como objetivo general: Describir las Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Belén, 2019. Llegó a la conclusión siguiente: **Respecto al financiamiento** Podemos observar en la Figura 07 correspondiente a donde acudió las micro y pequeñas empresas para obtener el financiamiento, tenemos que: 80,0% (24) micro y pequeñas empresas acudieron a entidades bancarias; el 13.33% (4) micro y pequeñas empresas acudieron a prestamistas; y el 6,67% (2) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo. Podemos observar en la Figura

08 correspondiente a que tasa de interés mensual pagaron las micro y pequeñas empresas para obtener el financiamiento, tenemos que: 26,67% (8) micro y pequeñas empresas pagaron 9% mensuales; el 30,00% (9) micro y pequeñas empresas pagaron 12% mensuales; el 36,67% (11) micro y pequeñas empresas pagaron 14.5% mensuales; y el 6,67% (2) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo. Podemos observar en la Figura 09 correspondiente al monto promedio de crédito que solicitaron las micro y pequeñas empresas financiamiento: 26,67% (4) micro y pequeñas empresas solicitaron en promedio 5 000 soles; el 40,00% (12) micro y pequeñas empresas solicitaron en promedio 10 000 soles; el 40,00% (12) micro y pequeñas empresas solicitaron en promedio 15 000 soles; y el 6,67% (2) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo. Podemos observar en la Figura 10 correspondiente al tiempo de crédito que solicitaron las micro y pequeñas empresas, tenemos que: 43,33% (13) micro y pequeñas empresas pagaron su crédito en el corto plazo; el 50,00% (15) micro y pequeñas empresas pagaron su crédito en el largo plazo y el 6,67% (2) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo. Podemos observar en la Figura 11 correspondiente a la inversión del crédito financiero obtenido por las micro y pequeñas empresas, tenemos que: 43,33% (13) micro y pequeñas empresas invirtieron en capital de trabajo; el 26,67% (8) micro y pequeñas empresas invirtieron en mejoramiento y/o ampliación del local; el 23,33% (7) micro y pequeñas empresas invirtieron en activo fijo; y el 6,67% (2) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo.

**Respecto a la rentabilidad** Podemos observar en la Figura 12 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con el financiamiento que le otorgaron, tenemos que: 76,67% (23) micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con el financiamiento que le otorgaron; el 26.67% (5) micro y pequeñas empresas no han mejorado la rentabilidad con el financiamiento que le otorgaron; y el 6,67% (2) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo. Podemos observar en la Figura 13 correspondiente a que, si las micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con el control interno, tenemos que: 70,00% (21) micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con el control interno; el 30.00% (9) micro y pequeñas empresas no han mejorado la rentabilidad con el control interno. Podemos observar en la Figura 14 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con los tributos que pagó, tenemos que: 80,00% (24) micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con los tributos que pagó; el 20.00% (6) micro y pequeñas empresas no han mejorado la rentabilidad con los tributos que pagó. Podemos observar en la Figura 15 correspondiente a que, si las micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad en los últimos años, tenemos que: 76,67% (23) micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con los tributos que pagó; el 23.33% (7) micro y pequeñas empresas no han mejorado la rentabilidad con los tributos que pagó. **Respecto al control interno** Podemos observar en la Figura 16 correspondiente a que, si las micro y pequeñas empresas cuentan con

control interno, tenemos que: 80,00% (24) micro y pequeñas empresas cuentan con control interno; el 20.00% (6) micro y pequeñas empresas no cuentan con control interno. Podemos observar en la Figura 17 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas conocen algo referente al control interno, tenemos que: 86,67% (26) micro y pequeñas empresas conocen algo referente al control interno; el 20.00% (4) micro y pequeñas empresas no conocen algo referente al control interno. Podemos observar en la Figura 18 correspondiente a que si el control interno mejoraría su empresa, tenemos que: 86,67% (26) micro y pequeñas empresas mejorarían su control interno; el 13.33% (4) micro y pequeñas empresas no mejorarían su control interno. Podemos observar en la Figura 19 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas desearían contar con control interno, tenemos que: 90,00% (27) micro y pequeñas empresas desearían contar con control interno; el 10.00% (3) micro y pequeñas empresas no desearían contar con control interno. Podemos observar en la Figura 20 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas estarían dispuestos a ser capacitado sobre control interno, tenemos que: 90,00% (27) micro y pequeñas empresas estarían dispuestos a ser capacitado sobre control interno; el 10.00% (3) micro y pequeñas empresas no estarían dispuestos a ser capacitado sobre control interno. **Respecto a los tributos** Podemos observar en la Figura 21 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la administración tributaria, tenemos que: 36,67% (11) micro y pequeñas

empresas se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la administración tributaria; el 63.33% (19) micro y pequeñas empresas no se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la administración tributaria. Podemos observar en la Figura 22 correspondiente a que si se revisan y controlan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización, tenemos que: 63,33% (19) micro y pequeñas empresas confirman que si se revisan y controlan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización; el 36.67% (11) micro y pequeñas empresas confirman que no revisan y controlan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización. Podemos observar en la Figura 23 correspondiente a que si los micro y pequeñas empresas cuentan con un personal idóneo asignado para el registro de ingresos, costos y gastos, tenemos que: 86,67% (26) micro y pequeñas empresas cuentan con un personal idóneo asignado para el registro de ingresos, costos y gastos; el 13.33% (4) micro y pequeñas empresas no cuentan con un personal idóneo asignado para el registro de ingresos, costos y gastos. Podemos observar en la Figura 24 correspondiente a que si los libros de contabilidad están al día en las micro y pequeñas empresas, tenemos que: 76,67% (23) micro y pequeñas empresas están al día los libros de contabilidad; el 23.33% (7) micro y pequeñas empresas no están al día los libros de contabilidad. Podemos observar en la Figura 25 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas tuvieron problemas o inconvenientes para presentar sus

declaraciones mensuales a tiempo, tenemos que: 76,67% (23) micro y pequeñas empresas tuvieron problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo; el 23.33% (7) micro y pequeñas empresas no tuvieron problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo. Podemos observar en la Figura 26 correspondiente a que si los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la administración tributaria por las micro y pequeñas empresas, tenemos que: 76,67% (23) micro y pequeñas empresas han pagados los tributos en su oportunidad a la administración tributaria; el 23.33% (7) micro y pequeñas empresas no han pagados los tributos en su oportunidad a la administración tributaria. Podemos observar en la Figura 27 correspondiente a que si existen formatos establecidos para el control de limite tributario aceptado como gastos de representación y recreativos, tenemos que: 76,67% (23) micro y pequeñas empresas aceptan que existen formatos establecidos para el control de limite tributario aceptado como gastos de representación y recreativos; el 23.33% (7) micro y pequeñas empresas no aceptan que existen formatos establecidos para el control de limite tributario aceptado como gastos de representación y recreativos. Podemos observar en la Figura 28 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas conocen cuales son las infracciones y sanciones tributarias que les podrían afectar, tenemos que: 76,67% (23) micro y pequeñas empresas conocen cuales son las infracciones y sanciones tributarias que les podrían afectar a su empresa; el 23.33% (7) micro y pequeñas empresas no conocen cuales son las infracciones y



sanciones tributarias que les podrían afectar a su empresa. Podemos observar en la Figura 29 correspondiente a que si las Micro y pequeñas empresas se sienten motivados para cumplir con el pago de sus tributos, tenemos que: 46,67% (14) micro y pequeñas empresas se sienten motivados para cumplir con el pago de sus tributos; el 53.33% (16) micro y pequeñas empresas no se sienten motivados para cumplir con el pago de sus tributos. Podemos observar en la Figura 30 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas pueden mejorar si cuentan con un planeamiento tributario, tenemos que: 70,00% (21) micro y pequeñas empresas consideran que si pueden mejorar si cuentan con un planeamiento tributario; el 30.00% (9) micro y pequeñas empresas no consideran que pueden mejorar si cuentan con un planeamiento tributario.

**Trigoso (2017)** en su tema de investigación: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de ropa para bebés del distrito de Callería, 2017. Tuvo como objetivo general: determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de ropa para bebés del distrito de Callería, 2017. La investigación fue descriptiva. Llegó a la conclusión siguiente: **Respecto al financiamiento;** El 12,5% (16) de las microempresas han sido financiados por terceros. El 75% (10) de las microempresas realizan financiamiento bancario. El 62,5% (10) de las microempresas se otorgan mayores facilidades de crédito las

entidades bancarias. El 37,5% (6) de las microempresas solicito créditos en el año 2017, se le otorgaron el préstamo solicitado y también créditos a corto plazo. El 62,5% (10) de las microempresas se no les otorgaron el monto solicitado. **Respecto a la rentabilidad;** El 62,5% (10) de los trabajadores de la micro y pequeña empresa creen que el financiamiento mejora la rentabilidad. El 18,8% (3) de los trabajadores de la micro y pequeña empresa creen que la capacitación mejora la rentabilidad. El 62,5% (10) de las micro y pequeñas empresas mejoro su rentabilidad los últimos dos años. El 50% (8) de las microempresas invirtió el crédito solicitado en el en capital de trabajo.

### **2.1.3. Regionales**

**Cisneros (2018)** en su tema de investigación: El Control Interno y la Gestión de las Empresas Constructoras de la Ciudad de Ayacucho 2016-2017. Tuvo como objetivo general: analizar de qué manera el Control Interno contribuye en la Gestión de las Empresas Constructoras de la Ciudad de Ayacucho 2016-2017. La Investigación es de tipo Aplicada, Nivel Descriptivo - Correlacional, Diseño No Experimental - Longitudinal, Método Deductivo. Llegó a la conclusión siguiente: Que el Control Interno contribuye en la gestión de las empresas constructoras; puesto que estas empresas cumplen con la ejecución y culminación de obras, no como se espera, de tal manera que permita optimizar el uso de recursos y maximizar beneficios. Lo que permite deducir, que una buena aplicación del control interno permitirá una adecuada gestión de las Empresas Constructoras de la Ciudad de Ayacucho.

**Huallpa (2018)** en su tesis denominado: Caracterización del Financiamiento y la Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y la competitividad en las micro y pequeñas empresas del rubro ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018. La metodología fue de tipo aplicada, nivel descriptivo y diseño no experimental - transversal. Llegó a la conclusión siguiente: **Respecto a la fuente de financiamiento**, el 64% de las empresas del sector ferretería no cuenta con préstamos en entidades financieras; mientras que el 36% manifestó lo contrario. Respecto al riesgo, el 62% de las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento; mientras que el 38% no. Respecto al destino de los fondos, el 60% de las ferreterías presentan un nivel de venta insuficiente para cumplir con el pago a proveedores; mientras que en el 40% si son suficientes. Respecto al factor económico, el 62% considera que los precios de los productos no son competitivos; mientras que el 38% sí. Respecto al factor sociocultural, en el 63% de las empresas la cultura de trabajo no contribuye al crecimiento; mientras que en el 37% sí. Respecto al factor demográfico, el 66% de las empresas no están dirigidas de manera adecuada; mientras que el 34% sí.

**Oncebay (2019)** en su tesis denominado: Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio, Rubro Plastería INVERSIONES IKIU S.R.L. - Ayacucho, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales mejoras del

Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio, Rubro Plastería “Inversiones IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019. Llegó a la conclusión siguiente: **Respecto al Financiamiento:** El 75% afirman que consideran que el financiamiento si mejora la rentabilidad del negocio. El 62% afirman que acudieron para obtener el financiamiento a entidades bancarias. El 75% afirman que si consideran que los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros. **Respecto a la Rentabilidad:** El 94% afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron. El 62% afirman que la rentabilidad de su empresa si ha mejorado en los últimos años. **Respecto a la Tributación:** El 19% afirman que si cuentan con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos. El 75% afirman que los tributos declarados si han sido pagados oportunamente a la Administración Tributaria. El 81% afirman que los Libros de Contabilidad si están al día.

#### **2.1.4. Locales**

**Limachi (2015)** en su tesis denominada: Control Interno para la Gestión de las Pequeñas Empresas Ferreteras de Huamanga - Ayacucho. Tuvo como objetivo principal: Determinar como el control interno mejoraría la gestión de las pequeñas empresas ferreteras de Huamanga - Ayacucho. La metodología utilizada es descriptivo y explicativo. Llegó a la conclusiones siguientes: Las Empresas Ferreteras de la ciudad de Ayacucho, vienen aplicando su control interno de manera informal ya que existen muchas carencias y deficiencias, porque no cuentan con un

sistema debidamente estructurado que les permita tener una gestión eficiente, detectar cualquier error o deficiencia administrativa financiera. Algunos empleados pudieran no estar desarrollando sus funciones con la debida responsabilidad, pudiera no existir una delimitación exacta de las responsabilidades del personal, y así el control será ineficiente también se evidencia carencia y deficiencia de una adecuada segregación de funciones. El control interno debe ajustarse a las necesidades y requerimientos de cada empresa. Además, debe tenerse cuidado al proponer un Manual administrativo y contable, es pieza fundamental para proteger los recursos de la empresa, garantizar la eficacia y eficiencia en todas las operaciones de la empresa promoviendo y facilitando la correcta ejecución de las operaciones y punto de partida, para conocer la eficiencia del control interno y poder evaluarlo.

**Sauñe (2018)** en su tesis denominado: *Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ventas de Abarrotes del Mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018*. Tuvo como objetivo general: Conocer las características del financiamiento y la competitividad en las micro empresas del rubro venta de abarros del mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018. La metodología utilizada fue de tipo aplicada con enfoque cuantitativo, nivel descriptivo con un diseño no experimental – transversal. Llegó a la conclusión siguiente: Con referencia al objetivo específico 01, concerniente a describir las características de fuentes de financiamiento, se concluye que el 83,3% de los micro y pequeños empresarios trabajan

con préstamos financieros como: bancos, cooperativas, cajas de ahorro, mientras un 16,7% consideran que no, más bien se aduce que se financian con préstamos no bancarios; que podría ser prestamos de familiares y capital propio.

**Pardo (2019)** en su tesis denominado: El Crédito empresarial y sus efectos en la Rentabilidad y la Calidad de Inversión de las Empresas de Turismo en el Distrito de Ayacucho, 2017. Tuvo como objetivo general: determinar de qué manera se relaciona el crédito empresarial en la rentabilidad y la calidad de inversión de las empresas de turismo en el Distrito de Ayacucho, 2017. La investigación fue cuantitativa y correlacional, con diseño no experimental transversal. Llegó a la conclusión siguiente: Con respecto al crédito empresarial incide en la rentabilidad el 73% de los encuestados consideran que el crédito empresarial incide en la rentabilidad de las empresas de turismo, y el 27% consideran no incide en la rentabilidad de las empresas de turismo. Con respecto al financiamiento aumenta la inversión en las empresas de turismo el 60% consideran que con el financiamiento obtenido ha incrementado su rentabilidad, en tanto el 40% de los encuestados consideran que con el financiamiento obtenido se mantiene estable su rentabilidad. Con respecto a las capacitaciones mejoran la calidad y rentabilidad de las empresas de turismo, el 77% consideran que la capacitación es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad, en tanto el 23% de los encuestados consideran que la capacitación no es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad.

**Rimachi (2019)** En su trabajo de investigación denominado: El financiamiento, rentabilidad y tributación en la Micro y Pequeña Empresa del sector servicios Consultor y Contratista Generales los Andes SAC del Distrito de Ayacucho, 2018. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Tuvo como objetivo general: Determinar en qué medida contribuye el financiamiento, rentabilidad y tributación en la Micro y Pequeña Empresa del sector servicios Consultor y Contratista Generales los Andes SAC del Distrito de Ayacucho, 2018. La metodología de investigación utilizada es cuantitativa, descriptiva, no experimental, documental. Llegó a las siguientes conclusiones: Se determinó del 100% de la encuesta realizada, el 90% de los encuestados consideran que el financiamiento si es importante en la empresa. Y el 80% de los encuestados afirman que el financiamiento si incide en la capacitación de los trabajadores. Se concluye que la mayoría de los trabajadores confirmaron que el financiamiento si es importante en la empresa “LOS ANDES” SAC. En los cuales permitiéndoles mejorar la calidad de servicios. Se ha logrado demostrar que el 100% de los encuestados afirman que el financiamiento si mejora su rentabilidad de la empresa. Donde se concluye que el financiamiento si mejora la rentabilidad de la empresa. Que gracias a la rentabilidad que obtiene la empresa obtienen liquidez para poder tener un adecuado manejo de fondos para que así pueda pagar sus deudas a terceros. Del 100% de la encuesta realizada, el 90% de los encuestados afirman que al pedir comprobantes de pago si contribuyes con el estado. Se determinó donde los trabajadores de la

empresa los “ANDES” SAC afirman que al pedir comprobantes de pago se contribuye con el estado. Y en los cuales la empresa cumple con sus obligaciones tributarias al día.

## **2.2. Bases teóricas de la investigación**

### **2.2.1. Teoría del Control Interno**

**2.2.1.1.** Según **Huillca (2010)** en su Libro denominado: Control Interno, sostiene que el Control interno, es una término que utilizamos con la conclusión de referir las acciones adoptadas por los directores de entidades, gerentes o administradores, para evaluar y monitorear la programación en sus entidades. El sistema de control interno comprende la técnica de la organización y todos los métodos coordinados y medidas adoptadas centralmente de una empresa con la solución de custodiar sus activos y comprobar la confiabilidad de los datos contables.

**2.2.1.2.** Según **Amador (2002)** en su investigación denominado: Control Interno y Auditoría, manifiesta que el Control en lo general se asocia con actividades de Seguimiento, Vigilancia y Orden en la realización de actividades, estando inmerso en la organización instrumentando en ella los mecanismos inherentes que garanticen la eficiencia, eficacia, calidad y excelencia de las operaciones, permitiendo con ello que exista claridad, validez y confiabilidad, aunado a un grado de certeza razonable. Es obvio que el Control está involucrado en el accionar de una organización, de ahí la denominación de Control Interno ya que se hace referencia tácita



a que está en el interior de ella. "Control Interno representa un Plan integral de organización que involucra a métodos y Procedimientos que debidamente entrelazados son aprobados y adoptados por las organizaciones a efecto de salvaguardar su patrimonio, obtener información oportuna veraz y confiable y alentar la eficiencia, eficacia, calidad y excelencia de las operaciones, así como promover la observancia a los lineamientos administrativos establecidos".

**2.2.1.3.** Según **Navarro & Ramos (2016)** en su investigación denominado: El Control Interno como herramienta, sostiene que el control interno se conoce al contexto en el que se desenvuelven las organizaciones, como un proceso mediante el cual se asienta el estilo de gestión con el que deberán ser administradas, permiten detectar posibles inconvenientes dentro de los procesos organizacionales, convirtiéndose en una ayuda dentro de la toma de decisiones, garantizando de esta manera un adecuado cumplimiento de los objetivos inicialmente establecidos.

**2.2.1.4.** Según **Mantilla (2005)** en su trabajo titulado Control interno, informe Coso, el control interno es un proceso ejecutado por el consejo de directores, la administración y otra persona de una entidad, diseñando para proporcionar seguridad razonable con miras a la consecución de los objetivos en las siguientes categorías:

- ✓ Efectividad y eficiencia de las operaciones

- ✓ Confiabilidad en la información financiera
- ✓ Cumplimiento de las leyes regulación aplicables

**2.2.1.5.** Según el **Committee on Working Procedures (s.f.)** [Comité sobre procedimientos de trabajo] del American Institute of Certified Public Accountants (AICPA), que reconoce que el sistema de control interno se extiende más allá de aquellos asuntos que se relacionan directamente con la función de los departamentos de contabilidad y finanzas para incluir control presupuestal, costos estándar, reportes periódicos relacionados con las operaciones y análisis estadísticos.

Igualmente reconoce la importancia de la difusión de ellos, así como los programas de entrenamiento diseñados para ayudarle al personal a que cumpla sus responsabilidades, junto con un personal de auditoría interna que le provee seguridad adicional a la administración respecto de lo adecuado de estos procedimientos y la extensión en la cual están siendo llevados a cabo de manera efectiva. Durante mucho tiempo esta fue la definición más generalmente aceptada de control interno, si bien una posterior definición elaborada por el AICPA dividió al control interno en dos componentes: control administrativo y control contable.

**2.2.1.6.** Según **Estíbaliz (2018)** da a conocer que: Según COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway) el Control Interno es un proceso llevado a cabo por la

dirección y el resto del personal de una entidad, diseñado con el objeto de proporcionar un grado de seguridad razonable 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, las cuales son:

- Ambiente de control,
- Evaluación de riesgos,
- Actividades de control,
- Información y comunicación,
- Supervisión.

#### **2.2.1.7. Importancia del Control Interno:**

Según la (**Contraloría General de la República, 2014**) sostiene que: El Control Interno trae consigo una serie de beneficios para la entidad. Su implementación y fortalecimiento promueve la adopción de medidas que redundan en el logro de sus objetivos.

A continuación se presentan los principales beneficios:

- La cultura de control favorece el desarrollo de las actividades institucionales y mejora el rendimiento.
- El Control Interno bien aplicado contribuye fuertemente a obtener una gestión óptima, toda vez que genera beneficios a la

administración de la entidad, en todos los niveles, así como en todos los procesos, sub procesos y actividades en donde se implemente.

- El Control Interno es una herramienta que contribuye a combatir la corrupción.
- El Control Interno fortalece a una entidad para conseguir sus metas de desempeño y rentabilidad y prevenir la pérdida de recursos.
- El Control Interno facilita el aseguramiento de información financiera confiable y asegura que la entidad cumpla con las leyes y regulaciones, evitando pérdidas de reputación y otras consecuencias.

#### **2.2.1.8. Características del Control Interno**

- ✓ Es un proceso; es decir, un medio para lograr un fin y no un fin en sí mismo.
- ✓ Lo llevan a cabo las personas que actúan en todos los niveles y no se trata solamente de manuales de organización y procedimientos.
- ✓ En cada área de la organización, el funcionario encargado de dirigirla es responsable por el Control Interno ante su jefe inmediato de acuerdo con los niveles de autoridad establecidos; y en su cumplimiento participan todos los trabajadores de la entidad independientemente de su categoría ocupacional.
- ✓ Aporta un grado de seguridad razonable, con relación al logro de los objetivos fijados; no la total.

- ✓ Debe facilitar la consecución de objetivos en una o más de las áreas u operaciones en la entidad.
- ✓ Debe propender al logro del autocontrol, liderazgo y fortalecimiento de la autoridad y responsabilidad de los colectivos.

**2.2.1.9.** Según **Romero (2012)** define de la siguiente manera los componenetes:

**2.2.19.1.Ambiente de Control:** Consiste en el establecimiento de un entorno que se estimule e influencie la actividad del personal con respecto al control de sus actividades.

**2.2.19.2.Evaluación de riesgos:** Es la identificación y análisis de riesgos relevantes para el logro de los objetivos y la base para determinar la forma en que tales riesgos deben ser mejorados.

**2.2.19.3.Actividades de control:** Son aquellas que realiza la gerencia y demás personal de la organización para cumplir diariamente con las actividades asignadas, estas actividades están expresadas en las políticas, sistemas y procedimientos.

**2.2.19.4.Información y comunicación:** Se refiere a la información (interna y externa) que requiere la empresa para llevar a cabo las responsabilidades de control interno que apoyen el logro de sus objetivos.

**2.2.19.5.Supervisión:** Los sistemas de control interno requieren supervisión, es decir, un proceso que compruebe que se

mantiene el adecuado funcionamiento del sistema a lo largo del tiempo. Esto se consigue mediante actividades de supervisión continua, evaluaciones periódicas o una combinación de ambas cosas.

## **2.2.2. Teoría del Financiamiento**

**2.2.2.1.** Según **Lobato (2011)** en su libro denominado: Administración, Gestión y Comercialización en la Pequeña Empresa; sostiene que el financiamiento es el conjunto de bienes económicos (capital) que obtiene la sociedad para aplicarlos e invertirlos, de una u otra modo en su causa beneficioso, y que deben ser planificados en cuanto a su valor, principio u origen, situación y objetivo que se les va a facilitar.

**2.2.2.2.** Según **Perdomo (1998)** en su trabajo denominado: Fuentes de Financiamiento para un Plan de Negocios, manifiesta que el financiamiento es el logro de recursos de fuentes internas y externas, a corto, mediano y largo plazo; que requiere para su acción normal y eficaz una empresa pública, privada, social o mixta. Por ello en las PYMES, conseguir un financiamiento no ha sido muy fácil, sin embargo es imprescindible para aumentar su capital de trabajo, agrandar, restaurar o darle mantenimiento a las maquinas o simplemente financiarse para sus ventas que realiza a crédito.

**2.2.2.3.** Según **Ferrer & Tresierra (2009)** en su Teoría del período de Vida Financiero, explica que las obligaciones financieras

evolucionan conforme las empresa atraviesan sus etapas de vida. Al respecto, un enfoque más moderno para analizar los requerimientos de las empresas según su crecimiento es el Berger y Udell (1998); en su modelo también es determinante la asimetría informativa, de manera que el desarrollo de una empresa está acompañado de grande claridad en la información y la formación de un historial y recorrido financiera que le permiten la entrada a nuevas fuentes de financiación.

**2.2.2.4.** Según **Boscan & Sandra (2009)** manifiestan que: El financiamiento constituye la alternativa con que las empresas cuentan para extender estrategias de acción mediante la inversión, lo que les permite incrementar la producción, aumentar, expandirse, fabricar o adquirir nuevos equipos o hacer alguna otra inversión que se considere benéfica para sí misma o aprovechar alguna oportunidad que se suscite en el mercado; por ello las actividades que desarrollan una empresa, la relacionada con el proceso de logro del capital que necesita para funcionar, desarrollarse así como expandirse óptimamente es de aumentos importantes y la forma de conseguirlo y poder acceder al mismo es lo que se denomina financiamiento.

**2.2.2.5.** Según **(Kong & Moreno, 2014)**, sostienen en su teoría denominado: Las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo de las MYPES que:

El financiamiento es un concepto que cada vez toma mayor auge y que ha sido ampliamente analizado, pero básicamente destaca en una sola idea, que consiste en surtirse de recursos financieros, de cualquier forma, permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio, de manera que, cabe destacar que el financiamiento (recursos financieros) permite a muchos micro y pequeños empresarios seguir invirtiendo en sus negocios, optando por un comportamiento más competitivo que es medido por la productividad lograda de dicha unidad económica de pequeña escala, con el fin de conseguir estabilidad económica, acceso a tecnologías, un desarrollo institucional y sobre todo participar en un ámbito más formal.

**2.2.2.6.** Según **Suárez (2018)**; en su investigación denominada: Impactos del financiamiento para las Mypes, sostiene que: El financiamiento hoy en día es un factor clave para asegurar el crecimiento y desarrollo de un negocio, pese a que haya ciertas restricciones como el costo de éste, los montos a desembolsar, los plazos y los colaterales que pueda solicitar la entidad financiera que esté analizando la operación solicitada por el cliente.

**2.2.2.7.** Los autores como **Modigliani & Miller (1958)**; afirman que: Con su Teoría de Financiamiento, buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los



valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de naturaleza operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible.

**2.2.2.8.** Según **García (2014)**; en su trabajo denominado: El financiamiento y su impacto en las Exportaciones Agrícolas de México, sostiene que: El financiamiento es la forma de obtener dinero el cual a su vez es el lenguaje de la comunicación económica, es decir, es el medio de pago, comúnmente aceptado, a cambio de bienes y servicios, y en la liquidación de obligaciones o deudas, asimismo expresa que el financiamiento se obtiene en los mercados financieros cuya función esencial es la de canalizar fondos de quienes han ahorrado, por gastar menos que su ingreso, hacia aquellos que tienen escasez de dinero, porque desean gastar más que su ingreso.

**2.2.2.9.** Según **Ipanaqué & Reyes (2010)** en su libro denominado: Inversión y Financiamiento, da a conocer que el Financiamiento es el movimiento financiero a través de la cual obtenemos los bienes necesarios para la implementación de una nueva acción de elaboración de bienes y/o servicios.

**2.2.2.10.** El autor **Drimer (2008)**; sostiene en su trabajo denominado: Teoría del financiamiento, evaluación y aportes; sostuvo que el financiamiento es un asunto complejo que abarca varios factores

cuantitativos y cualitativos de variable suceso. Las características de estos pueden aportar a optimizar el beneficio del patrimonio neto y por ende la valorización de un sello.

#### **2.2.2.11. Importancia**

La importancia del financiamiento es muy considerable si quieres hacer crecer tu negocio o quieres echarlo a andar, ¡necesitas dinero!, y el respaldo que necesita toda empresa de cualquier tamaño para crecer es el financiamiento, ya que es un medio para lograr sus objetivos a corto y largo plazo. (Tena, 2018).

##### **2.2.2.11.1. ¿Cuándo se debe buscar financiamiento?**

Según Yuliesky (2013) afirma lo siguiente:

- Cuando hay conveniencia de negocio.
- Cuando se busca desarrollar la empresa.
- Para arribar ventas futuras, cuando se tiene la verdad de que sí se va a vender.
- Esto se hace generalmente cuando el negocio es periódico.
- Para oportunidades de actualización, optimización, crecimiento.

##### **2.2.2.11.2. ¿Cuándo NO se debe buscar financiamiento?**

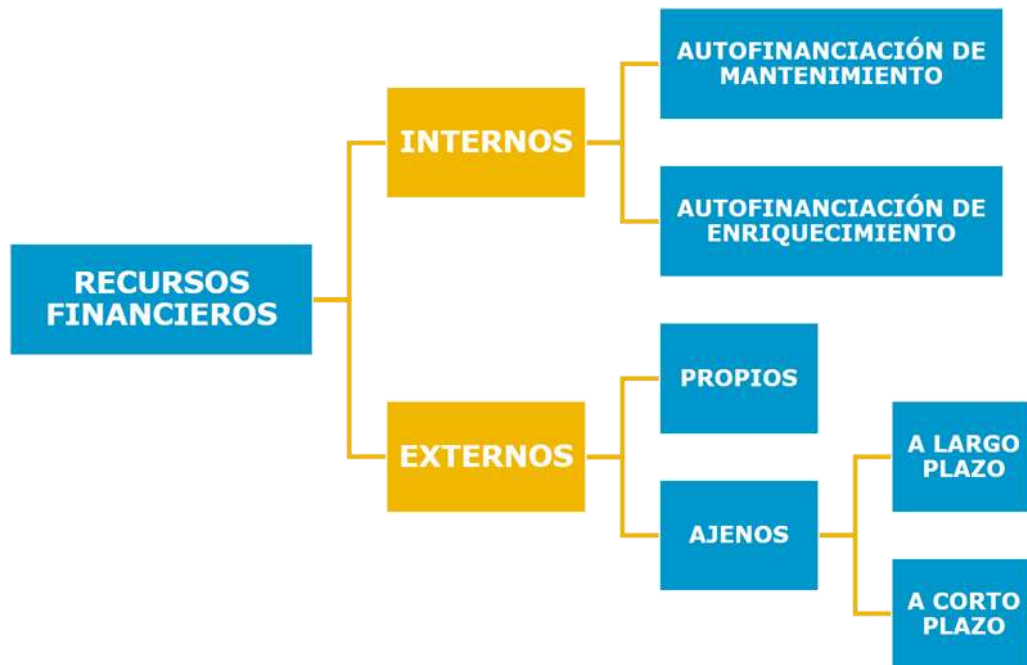
Según Yuliesky (2013) afirma lo siguiente:

- ✓ Cuando se tiene proyectado pedir un crédito para pagar deudas previas.
- ✓ Cuando los inventarios son grandes y no puede liquidarlos.

- ✓ Para hacer cambios no relacionadas con el negocio.

### 2.2.2.12. Fuentes de Financiamiento

Según el autor **Rodríguez (2014)**, afirma que las fuentes de financiamiento pueden pertenecer a distintas clases distinguiéndose en primera instancia dos opciones:



**2.2.2.12.1. Financiamiento interno:** Las fuentes internas también se le conoce como capital social, ya que se encuentra dentro de las aportaciones de los socios, de manera que en estas, el capital proviene propiamente del dinero que posee la empresa y/o organización. Existen dos tipos:

- **Autofinanciamiento de mantenimiento:** Son los beneficios que se retienen en tu empresa para mantener su capacidad productiva.
- **Autofinanciamiento de enriquecimiento:** Son beneficios que sean retenidos para reinvertir en

nuevas inversiones y ampliaciones que ayudan a crecer a una empresa.

**2.2.2.12.2. Financiamiento externas:** Esta fuente esta refiere al capital prestado por parte de un tercero que no pertenece completamente a la empresa y/o organización, este puede ser un accionista o una entidad financiera que espera a cambio un beneficio. Según su origen podemos calificarlos en propios y/o ajenos.

❖ **Fuentes de financiamiento propias**

Son los recursos financieros aportados por los socios o propietarios. Recogidos en la partida contable de capital social.

❖ **Fuente de financiamiento ajeno.**

Son recursos financieros aportados por personas físicas o jurídicas distintas a los propietarios.

- **A largo plazo:** Son los bienes financieros aportados a una empresa, cuyo plazo de exigibilidad o devolución es superior a un año, como puede ser un préstamo hipotecario, un préstamo personal o un leasing.

- **A corto plazo:** Son los bienes financieros aportados a una empresa, cuyo plazo de exigibilidad o devolución es igual o inferior a un año, como puede ser una póliza de crédito, un préstamo personal o un leasing.

**2.2.2.13. Tipos de Financiamiento**

Según la revista **Tiposde (2017)** la forma en que algún negocio logra conseguir capital para emprender sus actividades se la conoce bajo el nombre de financiamiento. Existen distintas formas de financiamientos las cuales son:

- **Ahorros personales;** aquí se aluden a los ahorros así como también a los recursos personales del individuo, a los que se les puede sumar la tarjeta de crédito y esta forma de financiamiento suele ser muy frecuente.
- **Parientes y amigos;** estos resultan ser otra fuente privada de la que se vale la empresa para llevar adelante sus negocios, la ventaja es que presenta recibir dinero de amigos o parientes y logra conseguir dinero con una tasa de interés muy baja o incluso nula.
- **Empresas de capital de inversión;** estas actúan asistiendo a aquellas empresas que estén en etapa de crecimiento a cambio de interés en el negocio o acciones.
- **Uniones de crédito o bancos;** estas entidades también suelen ser una fuente muy recurrente, lo que requieren tanto los bancos como las uniones de crédito es que la persona logre justificar de forma satisfactoria la solicitud del dinero, si es así reciben un cierto monto que después deberán devolver con diversas tasas de interés.

#### **2.2.2.13.1. Financiamiento a corto plazo,** está compuesto por:

- **Pagaré;** este representaría una promesa por escrito donde una de las partes se compromete a devolver la suma de dinero recibida en un determinado período de tiempo, este

instrumento de negociación suele presentar intereses y generalmente surge de la conversión de una cuenta corriente, préstamos en efectivo o venta de bienes.

- La desventaja que presenta el pagaré es que pueden tomarse medidas legales sino son pagados.
  - Las ventajas son que se pagan en efectivo y que su seguridad de pago es muy elevada.
- **Línea de crédito;** esta implica una suma de dinero que está siempre disponible en el banco pero durante un período de tiempo determinado previamente.
    - Las desventajas que presenta esta modalidad es que es limitada a ciertos sectores que resulten altamente solventes y por cada línea de crédito que la empresa utilice se deben pagar intereses.
    - La ventaja es que la empresa cuenta con dinero en efectivo disponible.
  - **Crédito comercial;** esto significa la utilización de las cuentas por pagar de la empresa como fuente de recursos y puede incluir las cuentas por cobrar, los gastos a pagar o del financiamiento del inventario.
    - El crédito comercial tiene a favor que es poco costoso y permite la agilización de las operaciones.
    - La desventaja es que en caso de que no se paguen pueden tomarse medidas legales.

- **Crédito bancario;** se obtiene de los bancos, con los cuales se conforman relaciones funcionales.
  - Algunas ventajas que presenta este financiamiento es que los préstamos suelen adaptarse a las necesidades de la entidad y además las ayuda a estabilizarse en relación al capital en un corto lapso de tiempo.
  - Las desventajas son que la empresa debe ir cancelando tasas pasivas y que los bancos resultan ser demasiados estrictos, por lo que pueden limitar todo aquello que vaya en contra de sus propios intereses.

**2.2.2.13.2. Financiamiento a largo plazo** se encuentran las siguientes variantes:

- **Acciones;** estas representan una participación de capital o de patrimonio del accionista en la organización.
  - Las desventajas que presenta este financiamiento son que presentan un costo de emisión suficiente elevado y ocasiona que el control de la entidad quede diluido.
  - Lo favorable que presenta esta modalidad es que resultan convenientes a la hora de adquirir o fusionar empresas.
- **Bonos;** representan un certificado escrito en el cual el deudor se compromete a pagar en un período de tiempo determinado una suma específica de dinero, con sus intereses correspondientes.

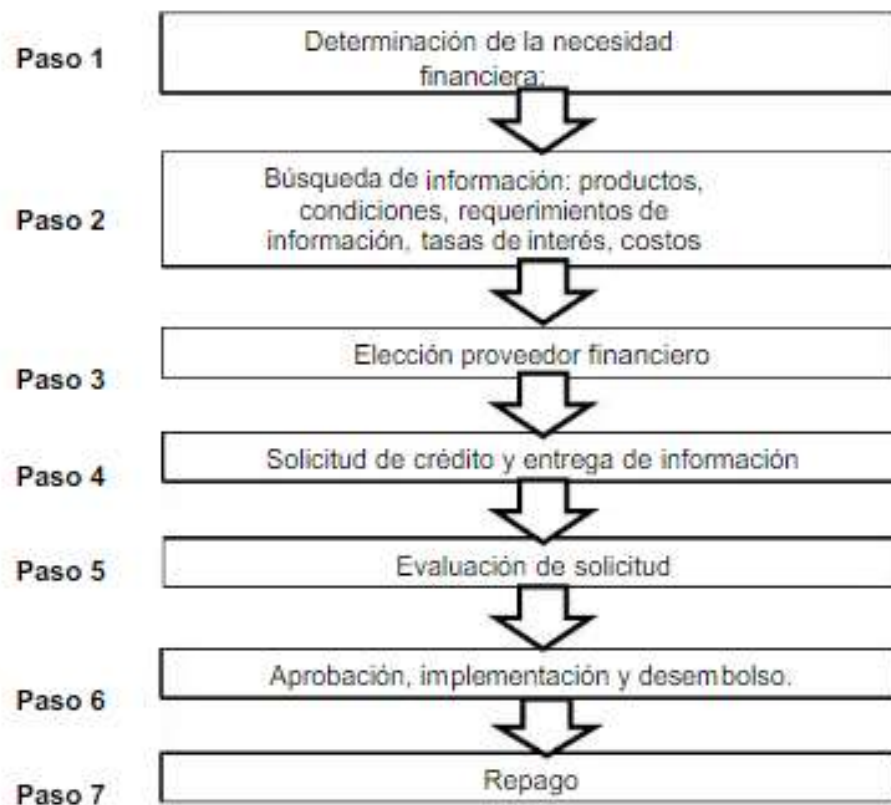
- Esta modalidad resulta fácil de despachar, no disminuye el control de los accionistas y mejora la situación de liquidez de la empresa.
  - Antes de invertir en este mercado se debe estar sumamente informado, porque puede resultar riesgoso.
- **Hipoteca;** en este caso, la propiedad del deudor queda en manos del acreedor para de esta manera asegurarse que el préstamo será pagado.
- Esta forma de financiamiento presenta las desventajas de que surjan medidas legales en caso de que no se cumpla con el pago y además, el prestamista comienza a tener obligaciones para con terceros.
  - Las ventajas que presenta una hipoteca son que en el caso del prestatario, logra no tener pérdidas cuando realiza el préstamo y puede adquirir intereses por la operación y en el caso del prestamista, cuenta con la oportunidad de poseer algún bien.

#### **2.2.2.14. Etapas del Proceso de Financiamiento de las MYPES**

Según (Lira, 2009, pág. 103); en su libro titulado: Finanzas y Financiamiento, da a conocer que: El gráfico adjunto permite visualizar de carácter rápida y sencilla, el asunto que cualquier ente natural o empresa debe perseguir para lograr sostén del sistema financiero. El diseño que le mostramos consta de siete pasos, los cuales revisaremos menudamente.



Cabe destacar que los primeros cuatros pasos son de responsabilidad directa del deudor, el paso 5 es de responsabilidad sólo del acreedor, en tanto que el paso 6 es compartido por ambos, por último, el paso 7 vuelve a ser responsabilidad del deudor. En lo que sigue, se asumirá que la empresa o persona que solicita el crédito está en contexto de solicitarlo.



Lira (2009), pág. 103; en su libro titulado: “Finanzas y Financiamiento”. Recuperado de: [http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS\\_FINANCIAMIENTO.pdf](http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf)

### **PASO 1: Determinación de la necesidad financiera**

Este paso es de vital importancia si quiere lograr apoyo financiero en escritura rápida y oportuna. Precedentemente, tenga presente este consejo: Nadie (persona natural o empresa) debe aceptar un crédito porque se lo ofrecen. Después debe calcular si realmente necesita el dinero. Con esto, recordemos que las necesidades financieras que puede poseer un negocio

presentan dos dimensiones: Temporalidad (conocido como plazo) y moneda (soles o dólares). De manera que puede requerir apoyo financiero de corto plazo o mediano plazo.

### **PASO 2: Búsqueda de información**

El paso anterior, sirvió para determinar el ejemplo de necesidad que tenía la empresa y el tipo de producto que podía satisfacerla. Después toca saber, a dónde apelar para obtener el apoyo financiero. Por ello se debe buscar información acerca de quiénes ofrecen el producto que se necesita y en qué contexto lo hacen. ¿Busca información? Para comparar y tomar la mejor decisión. Si usted quiere adquirir un carro ¿lo compra al primero que se lo ofrece? La respuesta es un rotundo no. Usted sigue averiguando hasta obtener una propuesta que se ajuste a lo que desea en producto y costo. Luego se aplica cuando se está pidiendo apoyo financiero. Se tiene que indagar hasta poseer el panorama completo, por tanto de esa manera se podrá obtener la mejor decisión posible.

### **PASO 3: Elección del proveedor financiero**

El proveedor financiero no es muestra que te puedas arrebatar a la ligera, debes estar al corriente en los detalles muy precisos como la solvencia o las tasas de interés entre otras cosas que podrás distinguir en esta nota.

- Solvencia, seguridad y confianza: Si no conoces a la corrección el tema de préstamos y finanzas, es aconsejable que elijas una entidad

donde te brinden la información precisa del crédito al que vas a acceder. Ten en cuenta que acceder a un servicio financiero en una entidad solvente, además te dará más tranquilidad y mayores garantías. Investiga asimismo que tipo de beneficios te ofrecen.

- **Productos y servicios:** Revisa todos los productos que te ofrecen: productos de inversión, acceso de tus recursos en el extranjero, tipos de crédito, pagos en línea, entre otros, asimismo preguntar acerca de todos los servicios y las garantías, incluido si en ese instante sólo te interesa un servicio básico.
- **Tasas de interés:** Punto clave a tiempo de acceder a un crédito. Recuerda que todo crédito es desigual y está en función de cuál será su puesto. Revisa que tiempo de financiamiento te puede interesar y compáralo eligiendo el que mejor se adapte a tus necesidades.

#### **PASO 4: Documentación Sustentatoria**

En los tres pasos anteriores se contestaron las preguntas: ¿Qué se quiere financiar? ¿Cómo y dónde financiarlo? ¿Cuánto costará aproximadamente? Asimismo toca conocer qué la información es necesaria para presentar la solicitud de crédito. ¿Por qué las instituciones financieras necesitan información acerca de la empresa o persona que les solicita el crédito? De forma que necesitan información para evaluar la solicitud de crédito. La ecuación que maneja el sistema financiero cuando estudia la conveniencia de entregar un crédito es: A más información entonces menor riesgo. En ese sentido, mientras más indagación notable se le proporcione superior será el entendimiento sobre la empresa y la

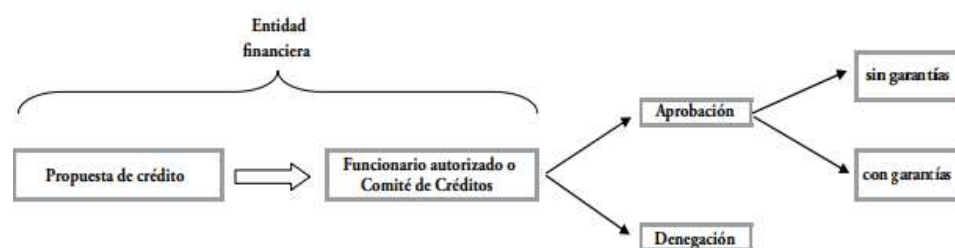
maniobra tenga la institución financiera y por lo tanto, podrá sentirse más segura en la decisión crediticia que adopte.

### **PASO 5: El proceso de evaluación del riesgo crediticio**

El paso anterior determinó qué clase de información se debe juntar antes de registrar la solicitud a la institución financiera seleccionada. Actualmente nos centraremos en el proceso que sigue la entidad para aprobar o denegar el financiamiento solicitado. Al proceso se le denomina Evaluación de riesgo crediticio y se centra en contestar dos preguntas: 1) ¿El solicitante querrá pagar? y 2) ¿El solicitante podrá pagar?

### **PASO 6: Aprobación, implementación y desembolso**

Como se mencionó anteriormente, la aprobación (o rechazo) del apoyo financiero solicitado, se puede verificar a través de un funcionario que cuente con autonomía o por la junta de Créditos de la institución financiera. La decisión será comunicada, en la totalidad de los casos, en forma oral y en muy pocos por escrito. Asumamos, que el apoyo financiero solicitado ha sido aprobado. El esquema que se presenta a continuación resume las alternativas que la empresa solicitante puede afrontar cuando se aprueba el crédito:



### **PASO 7: Pago del crédito**

Sostiene que en una operación de crédito normal, lo perfecto sería que el oficial de créditos tenga general certidumbre de que el crédito ha otorgarse no exclusivamente será utilizado y dirigido correctamente por el prestatario, sino que será recuperado enteramente en las condiciones pactadas. En la práctica no se tiene esa total certidumbre, pero en sustitución sería altamente útil contar con una medida de probabilidad de repago. Esta es en realidad una medida del riesgo, porque informa sobre la probabilidad de repago y, a la vez, sobre la probabilidad de no pago. Si se conociera esa probabilidad, la entidad financiera también podría establecer la probabilidad mínima aceptable en toda operación de crédito. De modo, la posibilidad calculada y la probabilidad mínima aceptable serían otros dos criterios que complementarían al conjunto de criterios que una entidad financiera normalmente utiliza.

### **2.2.3. Teoría de la Rentabilidad**

**2.2.3.1.** Según **Medina & Mauricci (2014)** manifiesta que: La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a

toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados.

**2.2.3.2.** Según **Díaz (s.f.)** manifiesta que la rentabilidad permite conocer en qué medida los costos establecidos permiten a la empresa obtener un beneficio, y mantener la prosperidad de su producción, o también inducir a organizarse de modo diferente, para asegurar su supervivencia, o a su expansión. El estudio de la rentabilidad es el índice que permite tomar decisiones finales para solucionar las ventas o la producción.

**2.2.3.3.** Según **Franquet & Gómez (s.f.)** manifiesta que: La rentabilidad resulta de una operación de un producto, es comparar los resultados obtenidos del negocio en el mismo plano económico con los esfuerzos efectuados en el mismo plano para la creación de la empresa, realización de la operación y venta del producto.

**2.2.3.4.** Según **Sharpe (1963)** El modelo de mercado de Sharpe surgió como un caso particular del modelo diagonal del mismo autor que, a su vez, fue el resultado de un proceso de simplificación que Sharpe realizó del modelo pionero de su maestro Markowitz. Sharpe consideró que el modelo de Markowitz implicaba un dificultoso proceso de cálculo ante la necesidad de conocer de forma adecuada todas las covarianzas existentes entre cada pareja de títulos. Para evitar esta complejidad, Sharpe propone relacionar la evolución de la rentabilidad de cada activo financiero con un

determinado índice, normalmente macroeconómico (únicamente). Este fue el denominado modelo diagonal, debido a que la matriz de varianzas y covarianzas sólo presenta valores distintos de cero en la diagonal principal, es decir, en los lugares correspondientes a las varianzas de las rentabilidades de cada título. Como se ha indicado, el modelo de mercado es un caso particular del diagonal. Dicha particularidad se refiere al índice de referencia que se toma, siendo tal el representativo de la rentabilidad periódica que ofrece el mercado de valores.

**2.2.3.5.** Según **Gonzales, Correa & Acosta (2002)** una rentabilidad adecuada permitirá retribuir, según el mercado y riesgo, a los accionistas y atender el crecimiento interno necesario para mantener, consolidar o mejorar esa posición competitiva de la empresa.

- ROE (Return of Equity). Este indicador mide la utilidad neta generada en los últimos 12 meses con relación al patrimonio contable promedio de los últimos 12 meses. Este indicador refleja la rentabilidad que los accionistas han obtenido por su patrimonio en el último año, variable que usualmente es tomada en cuenta para futuras decisiones de inversión, y que además muestra la capacidad que tendría la empresa para autofinanciar su crecimiento vía capitalización de utilidades.
- ROA (Return of Assets). Este indicador mide la utilidad neta generada en los últimos 12 meses con relación al activo total

promedio de los últimos 12 meses. Indica cuán bien la institución financiera ha utilizado sus activos para generar ganancias.

**2.2.3.6.** Según **Gitman (1997)** dice que rentabilidad es la relación entre ingresos y costos generados por el uso de los activos de la empresa en actividades productivas. La rentabilidad de una empresa puede ser evaluada en referencia a las ventas, a los activos, al capital o al valor accionario.

Por otro lado establece diversas mediciones de la rentabilidad que permiten al analista evaluar las utilidades de la empresa en referencia a un determinado nivel de ventas, o de activos o de la inversión de los accionistas o al valor accionario:

a) Estado de resultados en forma porcentual: es la herramienta más común para evaluar la rentabilidad en referencia con las ventas. En este estado cada índice se expresa como un porcentaje de las ventas, al permitir la fácil evaluación de la relación entre las ventas y los ingresos, así como gastos específicos.

b) Margen bruto de utilidades (MBU): indica el porcentaje de cada unidad monetaria en ventas después de que la empresa ha pagado todos sus bienes. Lo ideal es un margen bruto de utilidades lo más alto posible y un costo relativo de mercancías vendidas lo más bajo posible.

c) Margen de utilidades de operación (MUO): representa lo que puede ser llamado utilidades puras, ganadas por la empresa entre



cada unidad monetaria de ventas. Las utilidades de operación son puras en el sentido de que ignoran cargos financieros o gubernamentales (intereses o impuestos), y miden solo las utilidades obtenidas en las operaciones. Resulta preferible un alto margen de utilidades de operación.

d) Margen neto de utilidades (MNU): determina el porcentaje restante sobre cada unidad monetaria de ventas, después de deducir todos los gastos, entre ellos los impuestos. El margen neto de utilidades de la empresa más alto será el mejor.

e) Rendimiento de los activos totales o Rendimiento de la Inversión (RAT): mide la efectividad total de la administración para generar utilidades con los activos disponibles. Cuanto mayor sea el rendimiento sobre los activos totales de la empresa, será mejor.

f) Rendimiento de capital (RC): mide el rendimiento percibido sobre la inversión de los propietarios, tanto accionistas comunes como preferentes, en la empresa. En general, cuanto mayor sea este índice, los propietarios lo consideran mejor.

g) Utilidades por acción (UPA): las utilidades por acción representan el número de unidades monetarias a favor de cada acción común en circulación. Tal valor es observado muy de cerca por el público inversionista, y es considerado como un importante indicador del éxito corporativo.

h) Razón precio/utilidades (P/U): se utiliza para determinar la valuación de las acciones. Esta razón representa la cantidad que los

inversionistas están dispuestos a pagar por cada unidad monetaria de las utilidades de la empresa. El nivel de precio/ utilidades indica el grado de confianza (o certidumbre) que tienen los inversionistas en el desempeño futuro de la empresa. Cuanto más alto sea el valor de P/U, tanto mayor será la confianza del inversionista en el futuro de la empresa. Se nota claramente que Gitman (1997), entre sus diversas mediciones de la rentabilidad, habla de “margen bruto de utilidades” en vez de “utilidad bruta”. Es importante recalcar, que cuando se utiliza la primera expresión: margen bruto, se está ante la utilización del costeo variable, y en la expresión: utilidad bruta ante el costeo por absorción.

**2.2.3.7.** Según **Aguirre (1997)** consideran la rentabilidad como un objetivo económico a corto plazo que las empresas deben alcanzar, relacionado con la obtención de un beneficio necesario para el buen desarrollo de la empresa.

**2.2.3.8.** Según **Zamora (2008)** afirma que la rentabilidad ha ido cambiando con el tiempo y ha sido usado de distintas formas, siendo éste uno de los indicadores más relevantes para medir el éxito de un sector, subsector o incluso un negocio, ya que una rentabilidad sostenida con una política de dividendos, conlleva al fortalecimiento de las unidades económicas. Las utilidades reinvertidas adecuadamente significan expansión en capacidad instalada, actualización de la tecnología existente, nuevos esfuerzos en la búsqueda de mercados, o una mezcla de todos estos puntos, donde se puede decir que la

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

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

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

#### **2.2.3.10. Tipos de rentabilidad**

##### **a) La rentabilidad económica**

Según la opinión más extendida, la rentabilidad económica sea considerada como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido

financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad.

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

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

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

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

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

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

rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios. Además, una rentabilidad financiera insuficiente supone una limitación por dos vías en el acceso a nuevos fondos propios.

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

A diferencia de la rentabilidad económica, en la rentabilidad financiera existen menos divergencias en cuanto a la expresión de cálculo de la misma. La más habitual es la siguiente:

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

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

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

manipulación de que pueden ser objeto, se configuran como un posible factor distorsionante del resultado real.

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

#### **2.2.3.11. Indicadores de la Rentabilidad**

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

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

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

#### **2.2.4. Teoría de las MYPES**

**2.2.4.1.**Según **Gomero (2015)**, afirma que: Las pequeñas y microempresas son organizaciones producto del emprendimiento de personas que arriesgan pequeños capitales y que se someten a las reglas del mercado, no reciben subsidios, ni beneficios colaterales como si los obtiene las empresas de gran envergadura, específicamente las exportadoras, pero a base de imaginación y destreza muchas de ellas logran obtener posiciones importantes en los segmentos de mercado donde les toca operar, la mayoría de ellas, no siguen una disciplina académica, ni los protocolos económicos o financieros, pero si saben destrabar problemas, que como es natural se presentan a diario en su quehacer económico.

**2.2.4.2.**Según **Salazar (2015)** manifiesta que: Según la Ley de desarrollo constitucional la Micro y pequeña empresa MYPES, son las unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

**2.2.4.3.**Según la revista de **(ProInversiones, 2007)**, el nacimiento de una cultura emprendedora que se caracteriza por “La capacidad de ver

oportunidades y aprovecharlas”, permite dar paso a una alternativa correcta de negocio con la finalidad de obtener bienes o prestar servicios, que genere ingresos, para poder solventar gastos tanto personales como familiares; pero sobre todo para fortalecer el ámbito empresarial de un país, es de ahí que diversos autores parten con el significado de una MYPE.

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

**2.2.4.5.**Según **Huamán (2009)**, afirma que: Una MYPE es una unidad económica constituida por una persona natural y jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

**2.2.4.6.**En su Blog el autor sostiene que: La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción,



comercialización de bienes o prestación de servicios (**Castillo, 2016**).

**2.2.4.7.**Según **Martínez (2017)** en su Artículo Científico denominado: El Financiamiento como Factor determinante de la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú. Caso: De las MYPES de la Ciudad de Piura, 2016, la investigación sostiene que el trabajo de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) es de innegable relevancia, como la potencia que impulsa del desarrollo económico, la generación de puestos de trabajo, carga a la línea del producto bruto interno (PBI) y la disminución de los índices de la penuria en la región; más el limitado camino al financiamiento y una no adecuada gestión son las principales limitaciones al aumneto y impulso para que muchas MYPE desaparezcan a menos de un año de haber sido creadas.

#### **2.2.4.8. Características de las MYPE**

Según **Cortez (2014)** las MYPE deben reunir las siguientes características siguientes:

- **Microempresa**, de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- **Pequeña Empresa**, de uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

#### **2.2.4.9. ¿Qué beneficios tengo como MYPE?**

Según la **SUNAT (2019)**:

**2.2.4.9.1. Beneficios generales:** Pueden constituirse como personas jurídicas (empresas), vía internet a través del Portal de Servicios al Ciudadano y Empresas de SUNARP:

- Pueden asociarse para tener una mayor entrada al mercado privado y a las compras estatales.
- Gozan de facilidades del Estado para anunciar eventos feriales y exposiciones regionales, nacionales e internacionales.
- Cuentan con un dispositivo ágil y sencillo para realizar sus exportaciones denominado Exporta Fácil, a cargo de la SUNAT.
- Pueden participar en las contrataciones y adquisiciones del Estado.

**2.2.4.9.2. ¿Cuáles son los beneficios recogidos en la Ley MYPE?**

Los principales beneficios recogidos son:

- ✓ **Régimen Laboral Especial:** Los trabajadores y las MYPES cuentan con un Régimen Laboral Especial, no obstante pueden tratar mejores contextos laborales con sus empleadores MYPE. La estancia en este Régimen Laboral especial puede transformarse si la MYPE supera por dos años consecutivos sus niveles máximos de ventas.

- ✓ **Régimen Especial de Salud:** Los trabajadores y conductores de la Microempresa, incluyendo sus derechohabientes tienen cobertura de salud a través del SIS - Sistema Integral de Salud.
- ✓ **Régimen Pensionario:** Para los trabajadores y conductores de la Microempresa es voluntario inscribirse en un Régimen Pensionario (Sistema Nacional de Pensiones (SNP) administrado por la Oficina de Normalización Previsional – ONP - o al Sistema Privado de Pensiones administrado por las AFPs) siempre y cuando nunca hubieran aportado. Para los trabajadores de la Pequeña Empresa es obligado afiliarse al SNP o AFP.
- ✓ **Acompañamiento Laboral:** Posee de una forma individual en la inspección de trabajo, en cuanto a sanciones y fiscalización laboral y cuentan con un término de subsanación de las infracciones laborales y con un encaje de asesoría que promueva la formalidad y esta técnica rige por 3 años, desde el acogimiento al régimen especial.
- ✓ **Compras Estatales:** Las instituciones del Estado deben programar no menos del cuarenta por ciento (40%) de sus contrataciones para ser atendidas por las MYPE en aquellos bienes y servicios que éstas puedan suministrar, dando prioridad a las MYPE regionales y locales del lugar donde se realicen las compras o se ejecuten las obras estatales. En los convenios de suministro de bienes y prestación de servicios, de ejecución

periódica, y consultoría de obras que celebren las MYPE con el Estado, pueden optar por presentar la garantía de fiel cumplimiento o por la retención de un diez por ciento (10%) del monto total del contrato.

- ✓ **Gastos de capacitación:** Las MYPE tendrán derecho a un crédito tributario contra el Impuesto a la Renta equivalente al monto del gasto en capacitación siempre que no exceda del 3% de su planilla anual de trabajadores.
- ✓ **Recuperación anticipada del IGV:** Las microempresas que realicen actividades productivas de bienes y servicios gravados con el Impuesto General a las Ventas (IGV) o exportaciones pueden obtener la devolución, mediante notas de crédito negociables, del crédito fiscal generado en las importaciones y/o compras locales de bienes de capital nuevos, con la finalidad de fomentar la adquisición, renovación o reposición de bienes de capital.
- ✓ **Factura Negociable:** Se denomina así a la tercera copia de la factura que no tiene efectos tributarios y sin embargo en el aspecto financiero, las MYPE que emitan electrónicamente o no facturas comerciales, podrán usar este ejemplar, FACTURA NEGOCIABLE, como equivalente a un título valor para efectos de su transferencia a terceros y obtener liquidez inmediata.

#### **2.2.4.10. Tipología de las MYPES**

Según **Huamán (2009)**, en base a estos factores, podemos elaborar una tipología de MYPE de tres estratos:

**2.2.4.10.1. MYPE de Acumulación**, tienen la extensión de crear utilidades para conservar su capital original e alterar en el desarrollo de la empresa, tienen superior cantidad de activos y se evidencia una mayor capacidad de generación de empleo remunerado.

**2.2.4.10.2. MYPE de Subsistencia**, son aquellas unidades económicas sin volumen de ocasionar utilidades, en disminución de su capital, dedicándose a actividades que no requieren de transformación substancial de materiales o deben realizar dicha transformación con tecnología rudimentaria.

**2.2.4.10.3. Nuevos emprendimientos**, se entiende como aquellas iniciativas empresariales concebidas desde un enfoque de oportunidad, es decir como una opción superior de autorrealización y de generación de ingresos y el plan nacional enfatiza el hecho que los emprendimientos apuntan a la innovación, creatividad y cambio hacia una situación económica mejor y más deseable ya sea para iniciar un negocio como para optimizar y crear más competitivas las empresas.

#### **2.2.4.11. Clasificación de la Microempresa**

Según el autor **Palacios (2016)**, las microempresas se consideran de tres tipos las cuales son:

- **Microempresa de sobre vivencia:** Tiene la prisa de conseguir ingresos y su estrategia de habilidad es ofrecer su mercadería a precios que apenas cubren sus costos, además, no llevan ningún tipo de contabilidad a menudo confunden sus ingresos con el capital y el dueño hace uso indistinto del dinero y hasta de la mercadería.
- **Microempresa de subsistencia:** Son aquellas que logran recobrar la inversión y obtienen ingresos para remunerar el trabajo.
- **Microempresa en crecimiento:** Tienen la capacidad de retener ingreso y reinvertirlos con la finalidad de ampliar el capital y expandirse, son generadoras de empleo y las microempresas se convierten en empresas.

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

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

mejora de la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de estas unidades económicas.

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

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

**2.2.4.12.2. Características de las Micro, pequeñas y medianas empresas**

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

- ✓ **Microempresa:** Las "Ventas anuales", hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

- ✓ **Pequeña empresa:** Las “Ventas anuales”, superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- ✓ **Mediana empresa:** Las “Ventas anuales”, superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

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

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

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



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

## **2.3. Marco Conceptual**

### **2.3.1. Concepto del Control Interno**

El control interno en el sector privado es concreto por las juntas o consejos directivos en su eficacia de administradores, quienes definen las políticas y diseñan los procedimientos de inspección que deben implantarse, asimismo como ordenan y vigilan que estas se ajusten a las necesidades de la entidad, permitiéndole ejecutar adecuadamente su objeto social y lograr sus objetivos (Peñaranta, 2015, pág. 1).

### **2.3.2. Concepto de Financiamiento**

La financiación, o financiamiento, es el suceso de dotar de capital y de solvencia una empresa, organización o individuo, es expresar, esta es la contribución de dinero que se requiere para emprender o concretar un proyecto, negocio o actividad, generalmente las maneras más comunes de lograr la financiación son a través de préstamos o de créditos (Soto, 2015, pág. 1).

### **2.3.3. Concepto de Rentabilidad**

Según Raffino (2018) menciona: Cuando hablamos de rentabilidad, nos referimos a la capacidad de una inversión determinada de arrojar beneficios superiores a los invertidos después de un período de tiempo, se trata de un

elemento fundamental en la planificación económica y financiera, ya que supone haber hecho buenas elecciones, y existe rentabilidad, entonces, cuando se recibe un porcentaje significativo del capital de inversión, a un ritmo considerado adecuado para proyectarlo en el tiempo; de ello dependerá la ganancia obtenida a través de la inversión y, por ende, determinará la sustentabilidad del proyecto o su conveniencia para los socios o inversores.

#### **2.3.4. Concepto de MYPE**

Las Micro y Pequeñas Empresas (en avance, MYPE) se definen en la ley actual como unidades económicas que realizan actividades de producción, extracción o brindan servicios bajo cualquiera de las formas de organización empresarial y que, a su vez, cumplen ciertas características en términos de ventas anuales y cifras de los trabajadores. **(Muñoz, Concha, & Salazar, 2013, pág. 2).**

### **III. HIPÓTESIS**

Las propuestas de mejora del Control Interno, Financiamiento y rentabilidad incurrirán favorablemente para el adecuado control y manejo de la Micro y Pequeña Empresas del Rubro Comercio en la “ASOCIACION DE EMPRENEDORES CENTRO COMERCIAL VIA 7”- Ayacucho, 2019.

## **IV. METODOLOGÍA.**

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

El tipo de investigación fue de enfoque cuantitativo, porque en el procesamiento recojo y análisis datos se utilizó la estadística para determinar la data para los posibles resultados de la investigación, según **Angulo (2012)** sostiene que: La metodología cuantitativa, consiste en el contraste de teorías existentes a partir de una serie de hipótesis surgidas de la misma, siendo necesario conseguir una muestra, ya sea en forma aleatoria o discriminada, pero representativa de una población o prodigio objeto de estudio. Por ello, para ejecutar estudios cuantitativos es preciso contar con una teoría ya construida, dado que el método científico utilizado en la misma es el deductivo; mientras que la metodología cualitativa consiste en la edificación o generación de una teoría a partir de una serie de proposiciones extraídas de un cuerpo teórico que servirá de lugar de partida al investigador, para lo cual no es forzoso extraer una muestra representativa, sino una muestra teórica conformada por uno o más casos, y es por ello que utiliza el procedimiento inductivo, según el cual se debe partir de un estado nulo de suposición.

La investigación es de nivel descriptivo. En primer lugar, se describe el comportamiento, las características, la tendencia de las variables, resaltando mayor énfasis de estas en el tiempo; se dice descriptivo porque sobre la base de que construirá los atributos, propiedades y perfiles de los factores. **(Valderrama, 2015, pág. 60).**

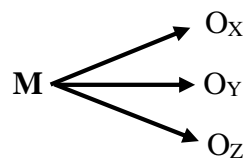
La investigación descriptiva consiste en la determinación de un hecho, fenómeno, individuo o conjunto, con el término de crear su estructura o

conducta. Los resultados de este ejemplo de indagación se ubican en un nivel alto en cuanto a la hondura de los conocimientos se refiere. **(Fidias & Arias, 2013).**

Fue una investigación no experimental, porque se observó los fenómenos tal y como se dieron en el contexto natural. Según **Hernández (2004)** sostiene que: Es aquella que se realiza sin manipular deliberadamente variables, se basa fundamentalmente en la observación de fenómenos tal y como se dan en su contexto natural para analizarlos con posterioridad, en este tipo de investigación no hay condiciones ni estímulos a los cuales se expongan los sujetos del estudio.

También fue de corte transversal porque se medirá la prevalencia de la exposición y del efecto en una muestra poblacional en un solo momento temporal; es decir permitió estimar la magnitud y características de las variables en un momento dado, Es de corte transversal porque los datos se han recogido en un periodo específico, la investigación fue de corte transversal, porque se recolecto datos en un solo momento, en un tiempo único. Su propósito es describir variables, y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado.

### **Esquema**



### **Donde:**

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

O<sub>x</sub> = Observación de la variable Control Interno.

$O_Y$  = Observación de la variable Financiamiento.

$O_Z$  = Observación de la variable Rentabilidad.

## **4.2. Población y muestra**

### **4.2.1. Población**

Según **Atauje (2014)**, menciona que:

La población es la totalidad de individuos o elementos en los cuales puede presentarse determinada característica susceptible a ser estudiada, no siempre es posible estudiarlo en su totalidad, por eso es necesario escoger una parte de ese universo, para llevar a cabo el estudio.

La población estará conformada por 72 socios de la Micro y Pequeña Empresa del Rubro Comercio en la “ASOCIACION DE EMPRENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA 7”- Ayacucho, 2019.

### **4.2.2. Muestra**

Según **Tamayo (2014)**, afirma que:

La muestra es la que puede establecer la problemática ya que es capacitado de generar los datos con los cuales se identifican las fallas dentro del proceso, de modo que firma que el modelo, es el grupo de individuos que se toma de la población, para aprender un anómalo estadístico.

#### **Dónde:**

$N = 72$  (tamaño de la población)

$Z =$  Límite de confianza 95% ( $z=1.96$ ) valor de distribución normal

$P =$  Proporción 0.5

Q = Desviación estándar 0.08

E = Error de estándar 0.05

**Hallando “n”**

$$n = \frac{(p \cdot q) * z^2 * N}{e^2(N - 1) + (p * q)z^2}$$

$$n = \frac{(0.5 * 0.08) * 1.96^2 * 72}{0.05^2 (72 - 1) + (0.5 * 0.08) * 1.96^2}$$

$$n = \frac{11.063808}{0.331164}$$

$$n = 33.4088488$$

Por lo tanto nuestra muestra será de 33 socios de la Micro y Pequeña Empresa del Rubro Comercio en la “ASOCIACION DE EMPRENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA7”- Ayacucho, 2019.

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

| Variables              | Definición conceptual  | Definición operacional  | Dimensiones   | Indicadores  | Escala de Medición   |
|------------------------|--|---|---|--|--|
| <b>Control Interno</b> | Control interno, es una expresión que utilizamos con el fin de describir las acciones adoptadas por los directores de entidades, gerentes o administradores, para evaluar y monitorear las operaciones en sus entidades. | Disponer de un efectivo y eficiente control interno ayudará a la empresa o a la entidad pública en infinidad de cuestiones que hacen que el servicio o actividad que desarrolla sea de excelencia. Podrá entre otras cosas detectar casos de corrupción, conseguir que los objetivos propuestos sean alcanzados con éxito, promover en todo sentido la eficacia y la competitividad en todas las áreas, proteger los recursos y cumplir con las normas que se hayan propuesto oportunamente como pilares fundamentales de los comportamientos a seguir, entre otros (Ucha, 2014). | Entorno de control<br><br>Evaluación de riesgo<br><br>Actividades de control<br><br>Información y Comunicación<br><br>Supervisión | Implementación del entorno para su influencia<br><br>Objetivos y metas<br><br>Cumplimiento Efectividad<br><br>Internas, externas, responsabilidades<br><br>Evaluación y mejora | <b>Escala tipo Likert</b><br>1. Muy desacuerdo.<br>2. Desacuerdo.<br>3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo.<br>4. De acuerdo.<br>5. Muy de acuerdo |





| Variables           | Definición conceptual  | Definición operacional   | Dimensiones  | Indicadores  | Escala de Medición   |
|---------------------|--|--|--|--|--|
| <b>Rentabilidad</b> | La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera mayores ingresos que egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, un área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos ( <b>Crece Negocios, 2012</b> ). | Por rentabilidad se entiende la capacidad de una empresa, negocio o emprendimiento para reportar productividad, utilidades y beneficios económicos anualmente. | <p>La rentabilidad económica</p> <p>La rentabilidad financiera</p> | <p>Margen bruto</p> <p>Margen operacional</p> <p>Margen neto</p> <p>Rentabilidad operacional de patrimonio</p> | <p><b>Escala tipo Likert</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Muy desacuerdo.</li> <li>2. Desacuerdo.</li> <li>3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo.</li> <li>4. De acuerdo.</li> <li>5. Muy de acuerdo</li> </ol> |

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

### **4.4.1. Técnicas**

La técnica son las normas a seguir para ordenar las etapas del proceso de investigación, de igual modo, proporciona instrumentos de recolección, clasificación, medición, correlación y análisis de datos, y aporta a la ciencia los medios para aplicar el método. Esta técnica servirá para vincular al sujeto de estudio con el objeto, otorgando al investigador de una teoría y método adecuado para que los resultados muestren que la investigación tiene una alineación correcta y que al momento que se hizo el trabajo de campo nos arrojaron datos confiables y exactos.

#### **4.4.1.1. Encuesta.**

Según (Vásquez & Bello, 2010, pág. 96) Las encuestas son instrumentos de exploración que necesitan reconocer desde el principio las preguntas que deben hacerse, la población general elige en una prueba delegada de la población, indica las respuestas apropiadas y decide la técnica utilizada para recopilar los datos que se adquieren. Esta técnica se utilizará para recopilar información mediante la aplicación de un cuestionario.

### **4.4.2. Instrumento**

Para el recojo de información se empleara un cuestionario estructurado de 15 preguntas, en función a los objetivos específicos planteados y de la definición operacional de las variables. En ese sentido la investigación contendrá un cuestionario para cada una de las variables: Control interno, Financiamiento y Rentabilidad, compuestas por 5 preguntas

respectivamente cada una.

#### **4.4.2.1. Cuestionario**

El cuestionario es una gran herramienta en las sociologías para adquirir y registrar información. Su adaptabilidad le permite ser utilizado como un instrumento de exploración y como un aparato para evaluar individuos, procedimientos y programas de preparación. Es una estrategia de evaluación que puede cubrir tanto puntos de vista cuantitativos como subjetivos. Su elemento único es registrar los datos solicitados a temas similares, lo que sucede de una manera menos significativa y genérica, que el "acercamiento y personal" de la reunión. Mientras tanto, permite asesorar a una población importante de una manera rápida y financiera. (Vásquez y Bello, 2010, pág. 103).

#### **4.5. Plan de Análisis**

El análisis de datos fue diseñado para producir los primeros resultados de una encuesta unas pocas semanas después de terminado el trabajo de campo. Esto contiene información que le ayudará a llevar a cabo la planeación y el trabajo preliminar de preparación para hacer realidad esta meta.

Una vez recopilados los datos, se tabularon y graficaron ordenándolos de acuerdo a cada variable y sus dimensiones. Utilizaron la estadística descriptiva, se calcularon las frecuencias y porcentajes, se empleó el programa Excel y el SPSS versión 25. Pronto se realizó el análisis y la interpretación de los datos recopilados por medio del instrumento de recojo de datos (cuestionario) que fue validado con el método juicio del experto.

La muestra se determinó al 95% de confianza la cual se aplicó a los 72 socios donde se realizará la encuesta a 33 de ellos, con ello conseguiremos aplicar nuestra técnica para la realización del informe con lo cual se lograría confinar la información más resaltante.

#### 4.6. Matriz de consistencia

| Título de la Investigación   | Enunciado del Problema  | Objetivo General y Específicos  | Variables   | Metodología   | Población y Muestra  |
|--|---|---|---|---|--|
| Propuesta de Mejora del Control Interno, Financiamiento y Rentabilidad en la Micro y Pequeña Empresa del Rubro Comercio en la “ASOCIACION DE EMPRENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA7”- Ayacucho, 2019. | ¿Cuáles son las principales propuestas de mejora del Control Interno, Financiamiento y Rentabilidad en la Micro y Pequeña Empresas del Rubro Comercio en la “ASOCIACION DE EMPRENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA 7”- Ayacucho, 2019? | <p><b>Objetivo general</b></p> <p>Describir las principales propuestas de mejora del Control Interno, Financiamiento y Rentabilidad en la Micro y Pequeña Empresa del Rubro Comercio en la “ASOCIACIÓN DE EMPRENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA 7”- Ayacucho, 2019.</p> <p><b>Objetivo Específicos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Describir las principales propuestas de mejora del Control Interno en la Micro y Pequeña Empresa del Rubro Comercio en la “ASOCIACION DE EMPRENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA 7”- Ayacucho, 2019.</li> <li>✓ Describir las principales propuestas de mejora del Financiamiento en la Micro y Pequeña Empresa del Rubro Comercio en la “ASOCIACION DE EMPRENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA 7”- Ayacucho, 2019.</li> <li>✓ Describir las principales propuestas de mejora de la Rentabilidad en la Micro y Pequeña Empresa del Rubro Comercio en la “ASOCIACION DE EMPRENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA 7”- Ayacucho, 2019.</li> </ul> | Control Interno<br><br>Financiamiento<br><br>Rentabilidad | <p><b>El tipo de investigación</b> fue de enfoque Cuantitativo.</p> <p><b>El nivel de investigación</b> fue descriptivo</p> <p><b>Diseño:</b> El diseño fue Descriptivo no experimental y transversal.</p> <p><b>Técnicas:</b> Encuesta</p> <p><b>Instrumento:</b> Cuestionario</p> | <p><b>Población:</b> Compuesta por 72 socios de la Micro y pequeñas Empresa del Sector Comercio en la “ASOCIACIÓN DE EMPRENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA 7”.</p> <p><b>Muestra:</b> Compuesta por 33 socios de la Micro y pequeña Empresa del Sector Comercio en la “ASOCIACIÓN DE EMPRENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA 7”.</p> |

#### 4.7. Principios éticos

Según la (ULADECH, 2019) da a conocer el: “Código de ética para la Investigación” Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH Católica, de fecha 16 de agosto del 2019. El presente Código de Ética tiene como propósito la promoción del conocimiento y bien común expresada en principios y valores éticos que guían la investigación en la universidad. Algunos de los principios son:

- **Protección a las personas:** La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de ayuda, el cual se determinará de pacto al peligro en que incurran y la posibilidad de que obtengan un bien.
- **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:** Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben arrebatar medidas para obviar daños y las investigaciones deben venerar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por arriba de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para reducir los efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Libre participación y derecho a estar informado:** Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar conforme e informados sobre los propósitos y finalidades de la indagación que desarrollan, o en la que participan; asimismo como tienen la autonomía de participar en ella, por voluntad propia.
- **Beneficencia no maleficencia:** Se debe afirmar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones, en tal sentido, la conducta del

investigador debe reconocer a las siguientes reglas generales: no producir daño, reducir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

- **Justicia:** El investigador debe practicar un juicio sensato, ponderable y tomar las precauciones necesarias para afirmar que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y comprensión, no den parte o toleren prácticas injustas, se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a consentir a sus resultados; el investigador está además necesario a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.
- **Integridad científica:** La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional; la integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación, de manera que se deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.



## V. RESULTADOS

### 5.1. Resultados

**5.1.1. Resultado respecto al Objetivo Específico 1:** Describir las principales propuestas de mejora del Control Interno en la Micro y Pequeña Empresa del Rubro Comercio en la “ASOCIACION DE EMPRENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA 7”- Ayacucho, 2019.

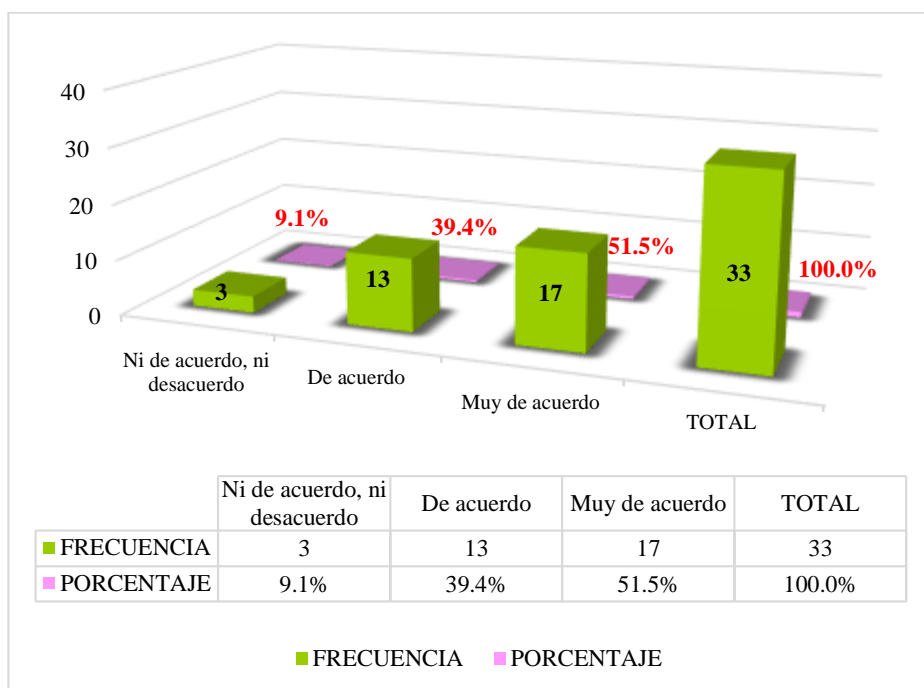
**Tabla 1: ¿Desearía que la empresa cuente con un área de Control Interno?**

|        |                             | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | Ni de acuerdo ni desacuerdo | 3          | 9,1        | 9,1               | 9,1                  |
|        | De acuerdo                  | 13         | 39,4       | 39,4              | 48,5                 |
|        | Muy de acuerdo              | 17         | 51,5       | 51,5              | 100,0                |
|        | Total                       | 33         | 100,0      | 100,0             |                      |

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 1: ¿Desearía que la empresa cuente con un área de Control Interno?**



**Interpretación:** De la Tabla y Gráfico 1, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que la empresa cuente con un área de Control Interno, la cual presenta una

calificación Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 9.1%, De acuerdo en un 39.4% y Muy de acuerdo en un 51.5%. Esto indica que para los encuestados la empresa implemente un área de Control Interno.

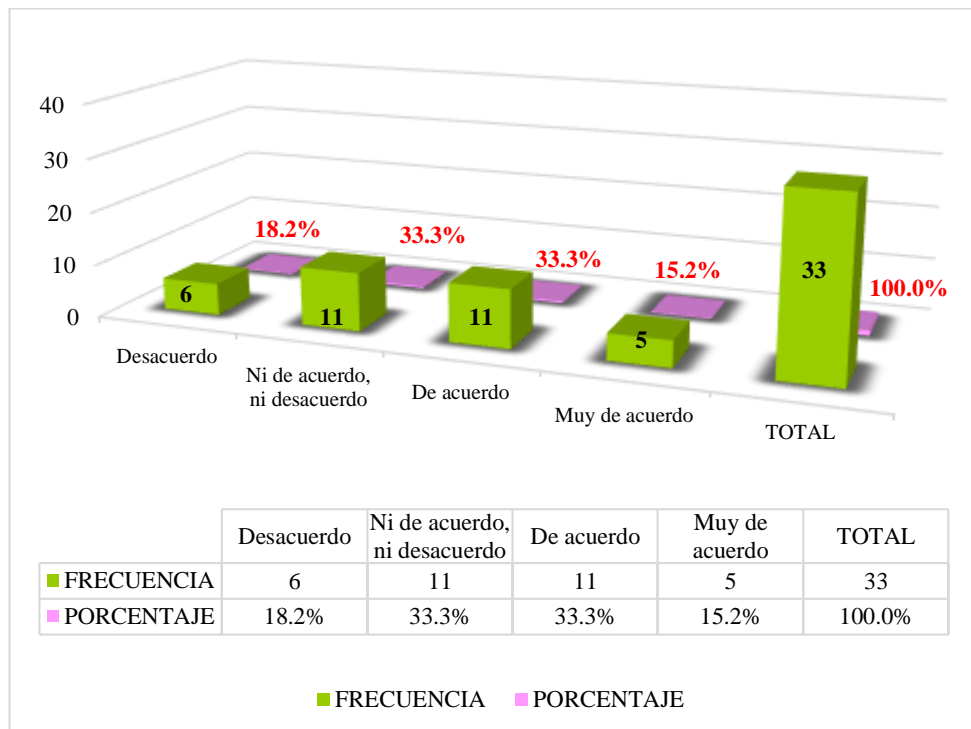
**Tabla 2: ¿Cree usted que el Control Interno contribuye en la gestión de su negocio?**

|        |                             | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | Desacuerdo                  | 6          | 18,2       | 18,2              | 18,2                 |
|        | Ni de acuerdo ni desacuerdo | 11         | 33,3       | 33,3              | 51,5                 |
|        | De acuerdo                  | 11         | 33,3       | 33,3              | 84,8                 |
|        | Muy de acuerdo              | 5          | 15,2       | 15,2              | 100,0                |
|        | Total                       | 33         | 100,0      | 100,0             |                      |

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 2: ¿Cree usted que el Control Interno contribuye en la gestión de su negocio?**



**Interpretación:** De la Tabla y Gráfico 2, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que el Control Interno contribuye en la gestión de su negocio, la cual

presenta una calificación Desacuerdo en un 18.2%, Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 33.3%, De acuerdo en un 33.3% y Muy de acuerdo en un 15.2%. Esto indica que para los encuestados afirman que no tienen muy claro que el Control Interno contribuye en la gestión de su negocio.

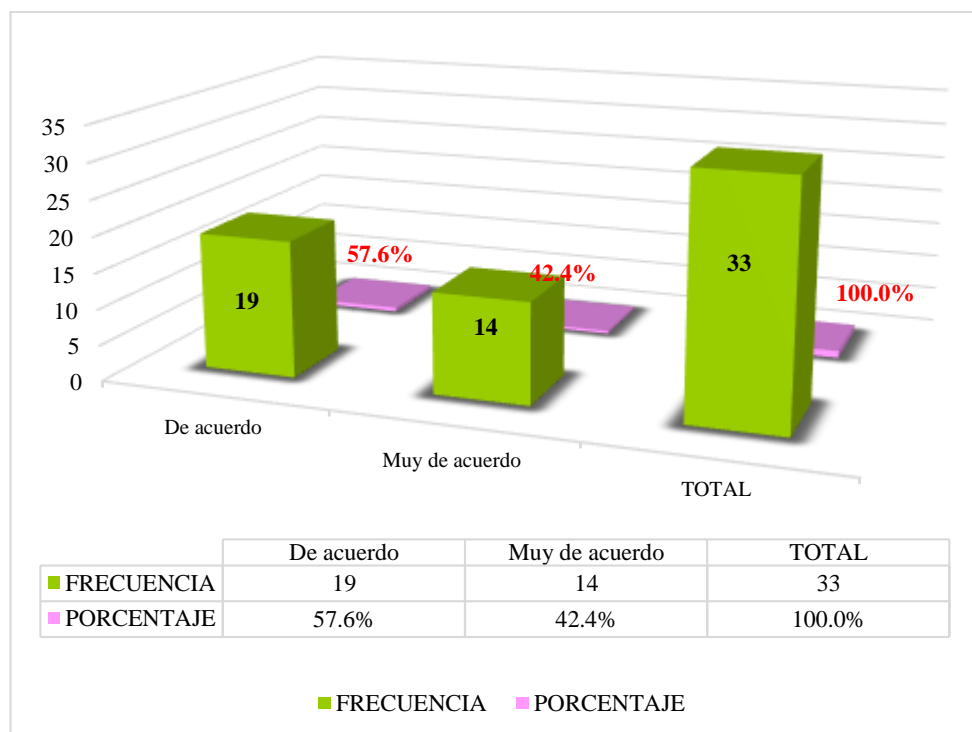
**Tabla 3: ¿Para usted es importante el Control Interno?**

|        |                | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|----------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | De acuerdo     | 19         | 57,6       | 57,6              | 57,6                 |
|        | Muy de acuerdo | 14         | 42,4       | 42,4              | 100,0                |
|        | Total          | 33         | 100,0      | 100,0             |                      |

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 3: ¿Para usted es importante el Control Interno?**



**Interpretación:** De la Tabla y Gráfico 3, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que es importante el Control Interno, la cual presenta una calificación De acuerdo en un 57.6% y Muy de acuerdo en un 42.4%. Esto indica que para los encuestados si es importante el control interno.

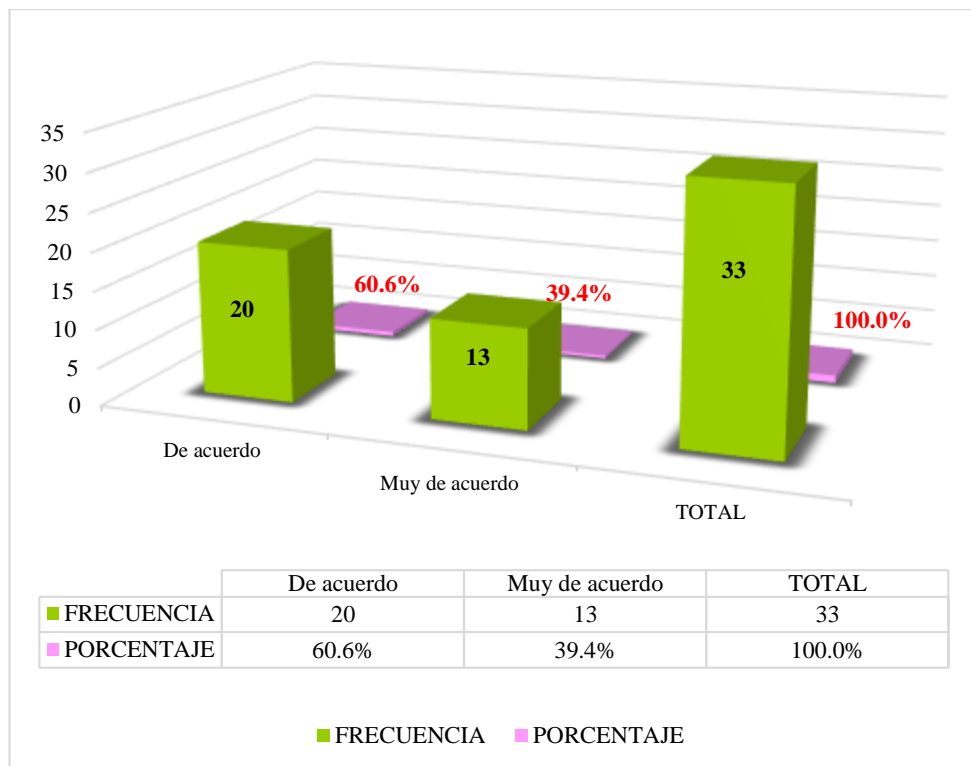
**Tabla 4: ¿Estaría interesado en poder capacitarse acerca del Control Interno?**

|        |                | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|----------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | De acuerdo     | 20         | 60,6       | 60,6              | 60,6                 |
|        | Muy de acuerdo | 13         | 39,4       | 39,4              | 100,0                |
|        | Total          | 33         | 100,0      | 100,0             |                      |

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 4: ¿Estaría interesado en poder capacitarse acerca del Control Interno?**



**Interpretación:** De la Tabla y Gráfico 4, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que están interesados en capacitarse acerca del Control Interno, la cual presenta una calificación De acuerdo en un 60.6% y Muy de acuerdo en un 39.4%. Esto indica que para los encuestados si es necesario que se les brinde la capacitación.

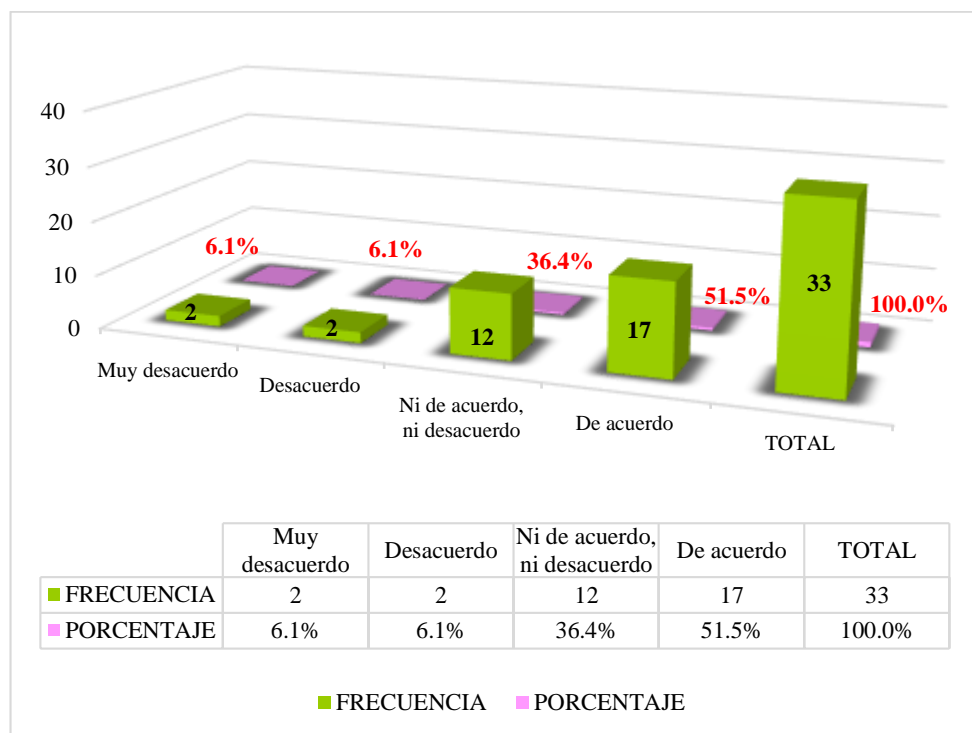
**Tabla 5: ¿El desempeño empresarial eficiente depende del Control Interno?**

|        |                             | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | Muy desacuerdo              | 2          | 6,1        | 6,1               | 6,1                  |
|        | Desacuerdo                  | 2          | 6,1        | 6,1               | 12,1                 |
|        | Ni de acuerdo ni desacuerdo | 12         | 36,4       | 36,4              | 48,5                 |
|        | De acuerdo                  | 17         | 51,5       | 51,5              | 100,0                |
|        | Total                       | 33         | 100,0      | 100,0             |                      |

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 5: ¿El desempeño empresarial eficiente depende del Control Interno?**



**Interpretación:** De la Tabla y Gráfico 5, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que el desempeño empresarial eficiente depende del Control Interno, la cual presenta una calificación Muy desacuerdo en un 6.1%, Desacuerdo en un 6.1%, Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 36.5% y De acuerdo en un 51.5%. Esto indica

que para los encuestados el desempeño empresarial eficiente depende del Control Interno.

**5.1.2. Resultado respecto al Objetivo Específico 2:** Describir las principales propuestas de mejora del Financiamiento en la Micro y Pequeña Empresa del Rubro Comercio en la “ASOCIACION DE EMPRENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA 7”- Ayacucho, 2019.

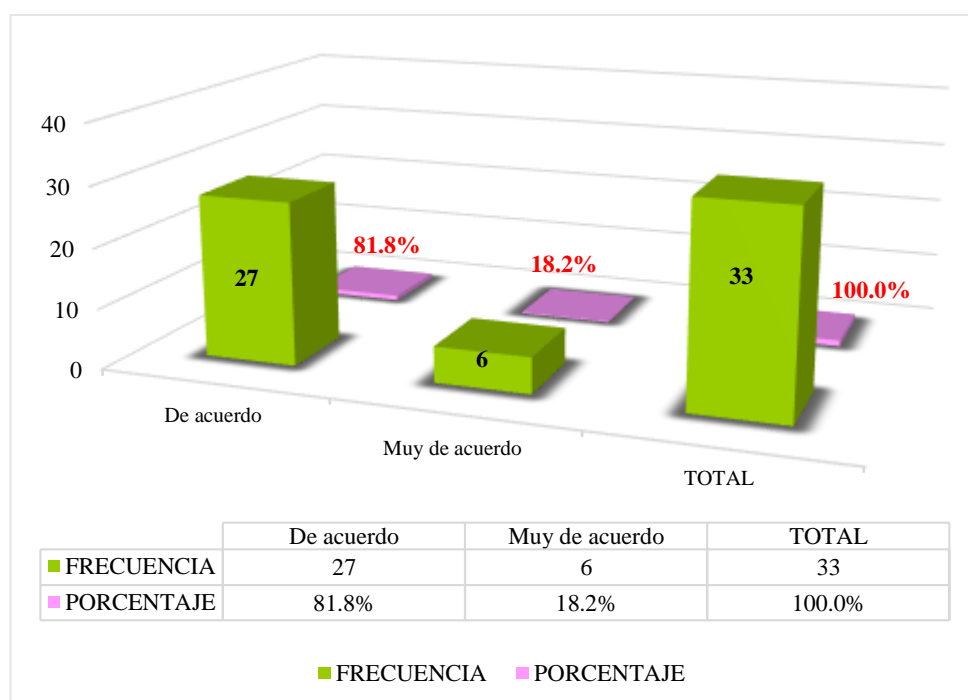
**Tabla 6: ¿Usted solicitó financiamiento para su negocio durante el año 2018?**

|        |                | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|----------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | De acuerdo     | 27         | 81,8       | 81,8              | 81,8                 |
|        | Muy de acuerdo | 6          | 18,2       | 18,2              | 100,0                |
|        | Total          | 33         | 100,0      | 100,0             |                      |

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 6: ¿Usted solicitó financiamiento para su negocio durante el año 2018?**



**Interpretación:** De la Tabla y Gráfico 6, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que solicitaron financiamiento para su negocio durante el año 2018, la cual

presenta una calificación De acuerdo en un 81.1% y Muy de acuerdo en un 18.2%. Esto indica que para los encuestados que están de acuerdo con lo solicitado para su negocio durante el año 2018.

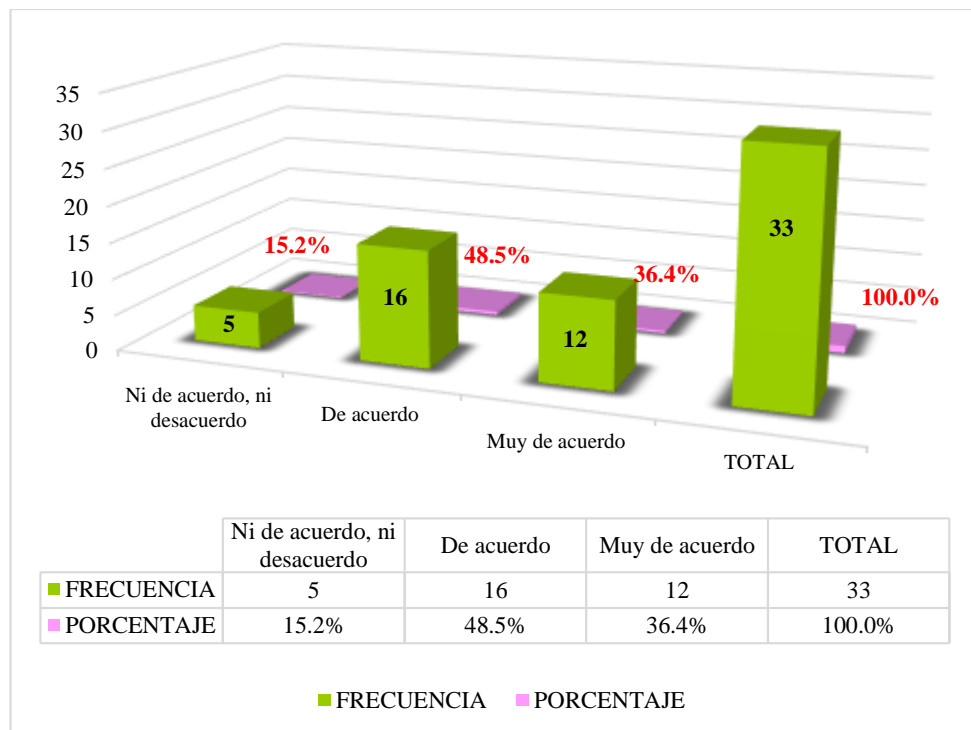
**Tabla 7: ¿Usted desearía adquirir Financiamiento de Entidades Financieras?**

|        |                             | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | Ni de acuerdo ni desacuerdo | 5          | 15,2       | 15,2              | 15,2                 |
|        | De acuerdo                  | 16         | 48,5       | 48,5              | 63,6                 |
|        | Muy de acuerdo              | 12         | 36,4       | 36,4              | 100,0                |
|        | Total                       | 33         | 100,0      | 100,0             |                      |

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 7: ¿Usted desearía adquirir Financiamiento de Entidades Financieras?**



**Interpretación:** De la Tabla y Gráfico 7, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que desearían adquirir Financiamiento de Entidades Financieras, la cual presenta una calificación Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 15.2%, De acuerdo en

un 48.5% y Muy de acuerdo en un 36.4%. Esto indica que para los encuestados desearían adquirir Financiamiento de Entidades Financieras.

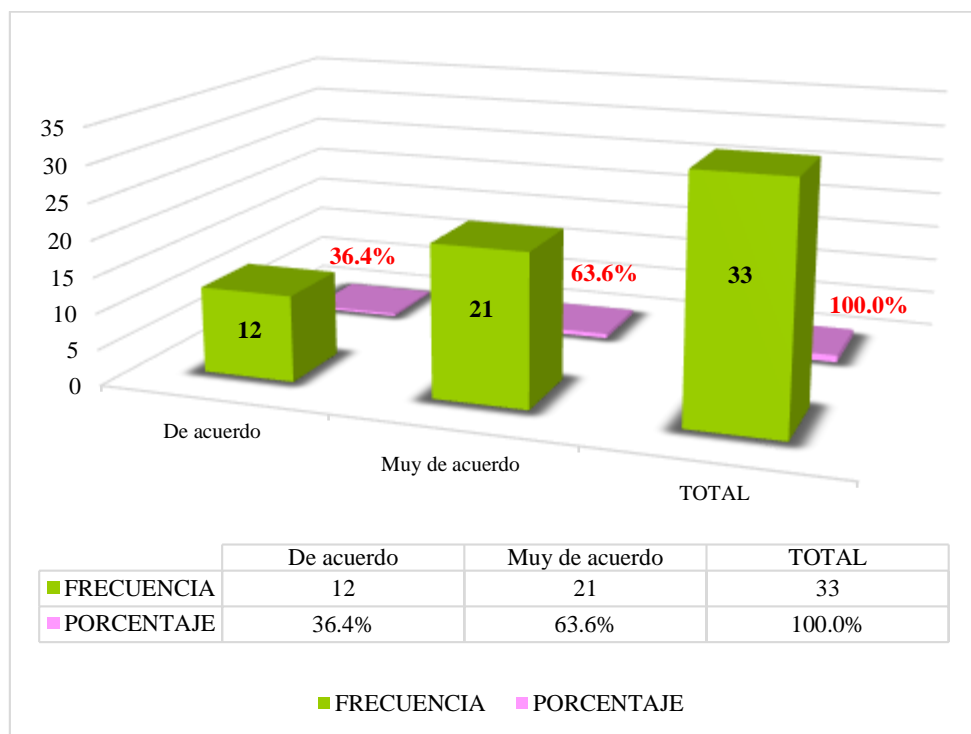
**Tabla 8: ¿Cree usted que el financiamiento es importante en su negocio?**

|        |                | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|----------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | De acuerdo     | 12         | 36,4       | 36,4              | 36,4                 |
|        | Muy de acuerdo | 21         | 63,6       | 63,6              | 100,0                |
|        | Total          | 33         | 100,0      | 100,0             |                      |

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 8: ¿Cree usted que el financiamiento es importante en su negocio?**



**Interpretación:** De la Tabla y Gráfico 8, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que el financiamiento es importante en su negocio, la cual presenta una calificación De acuerdo en un 36.4% y Muy de acuerdo en un 63.6%. Esto indica que para los encuestados el financiamiento es importante.



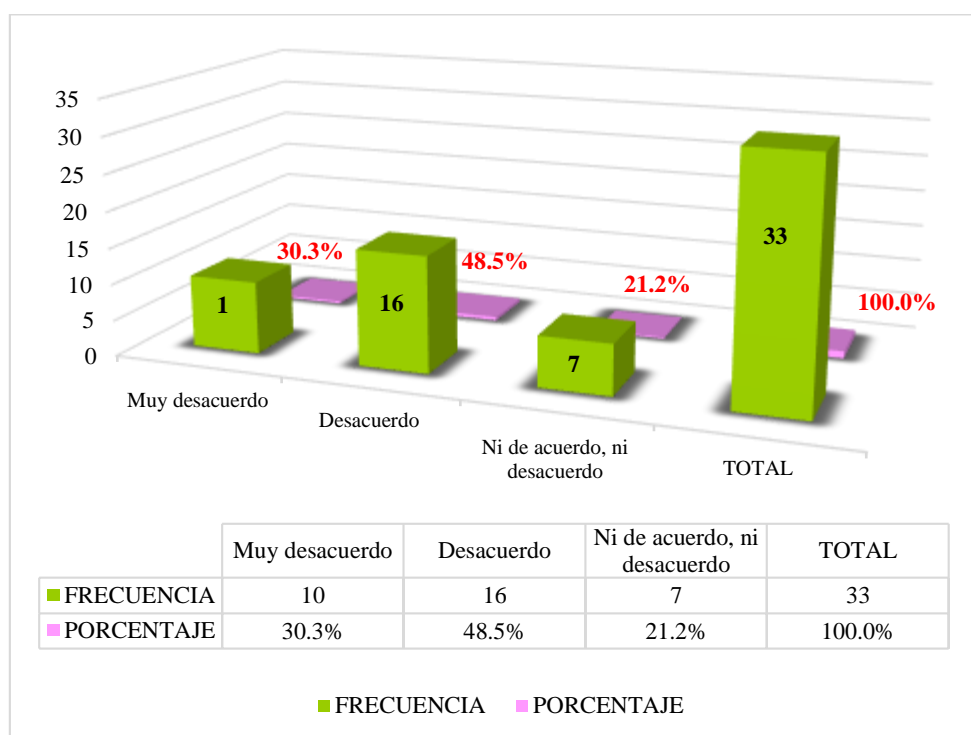
**Tabla 9: ¿Cree que es favorable obtener un préstamo a Largo Plazo?**

|        |                             | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | Muy desacuerdo              | 10         | 30,3       | 30,3              | 30,3                 |
|        | Desacuerdo                  | 16         | 48,5       | 48,5              | 78,8                 |
|        | Ni de acuerdo ni desacuerdo | 7          | 21,2       | 21,2              | 100,0                |
|        | Total                       | 33         | 100,0      | 100,0             |                      |

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 9: ¿Cree que es favorable obtener un préstamo a Largo Plazo?**



**Interpretación:** De la Tabla y Gráfico 9, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que es favorable obtener un préstamo a Largo Plazo, la cual presenta una calificación Muy desacuerdo en un 30.3%, Desacuerdo en un 48.5% y Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 21.2%. Esto indica que para los encuestados el optar un financiamiento a Largo Plazo no es favorable para el negocio.

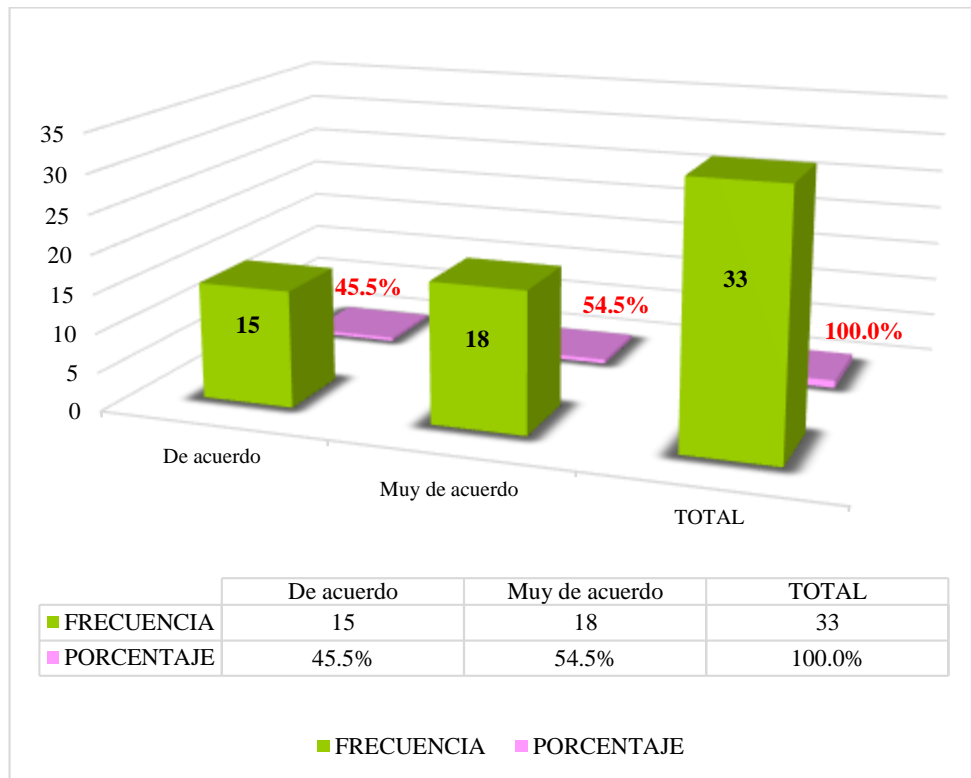
**Tabla 10: ¿Cree que es favorable obtener un préstamo a Corto Plazo?**

|        |                | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|----------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | De acuerdo     | 15         | 45,5       | 45,5              | 45,5                 |
|        | Muy de acuerdo | 18         | 54,5       | 54,5              | 100,0                |
|        | Total          | 33         | 100,0      | 100,0             |                      |

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 10: ¿Cree que es favorable obtener un préstamo a Corto Plazo?**



**Interpretación:** De la Tabla y Gráfico 10, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que es favorable obtener un préstamo a Corto Plazo, la cual presenta una calificación De acuerdo en un 45.5% y Muy de acuerdo en un 54.5%. Esto indica que para los encuestados el optar un financiamiento a corto plazo si es favorable para el negocio.

**5.1.3. Resultado respecto al Objetivo Específico 3:** Describir las principales propuestas de mejora de la Rentabilidad en la Micro y Pequeña Empresa del Rubro Comercio en la “ASOCIACION DE EMPRENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA 7”- Ayacucho, 2019.

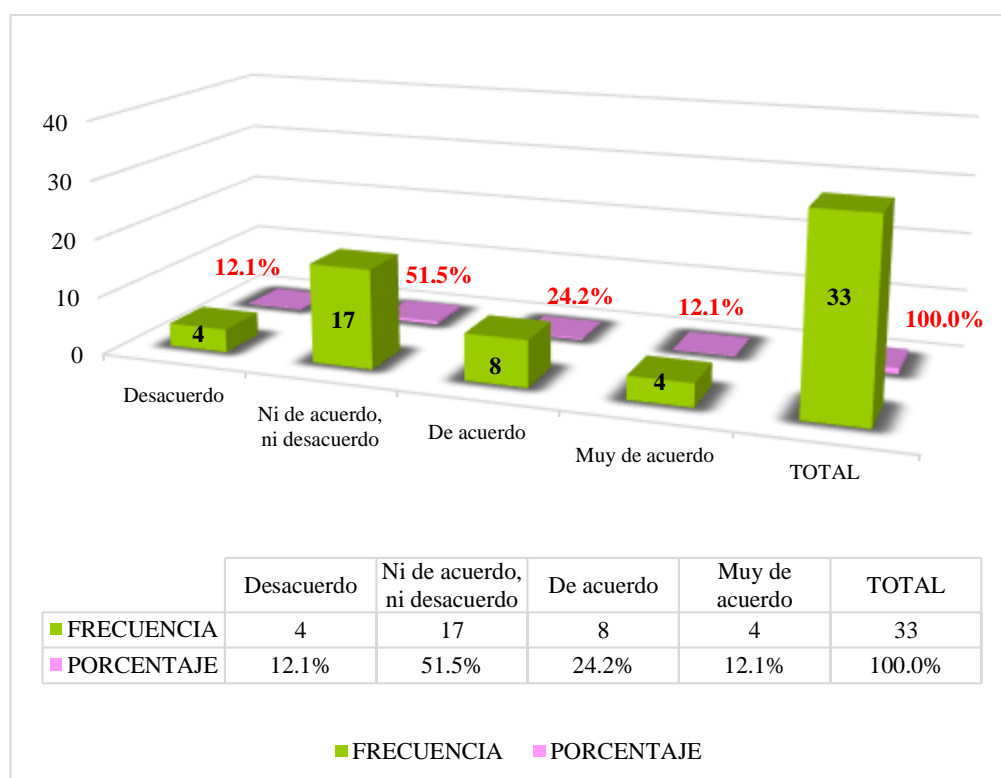
**Tabla 11: ¿Cree usted que la rentabilidad de su negocio mejora favorablemente al adquirir un Financiamiento?**

|        |                             | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | Desacuerdo                  | 4          | 12,1       | 12,1              | 12,1                 |
|        | Ni de acuerdo ni desacuerdo | 17         | 51,5       | 51,5              | 63,6                 |
|        | De acuerdo                  | 8          | 24,2       | 24,2              | 87,9                 |
|        | Muy de acuerdo              | 4          | 12,1       | 12,1              | 100,0                |
|        | Total                       | 33         | 100,0      | 100,0             |                      |

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 11: ¿Cree usted que la rentabilidad de su negocio mejora favorablemente al adquirir un Financiamiento?**



**Interpretación:** De la Tabla y Gráfico 11, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que la rentabilidad de su negocio mejora favorablemente al adquirir un Financiamiento, la cual presenta una calificación Desacuerdo en un 12.1%, Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 51.5%, De acuerdo en un 24.2% y Muy de acuerdo en un 12.1%. Esto indica que para los encuestados la rentabilidad de su negocio mejora favorablemente al adquirir un Financiamiento pero tienen dudas frente a ello.

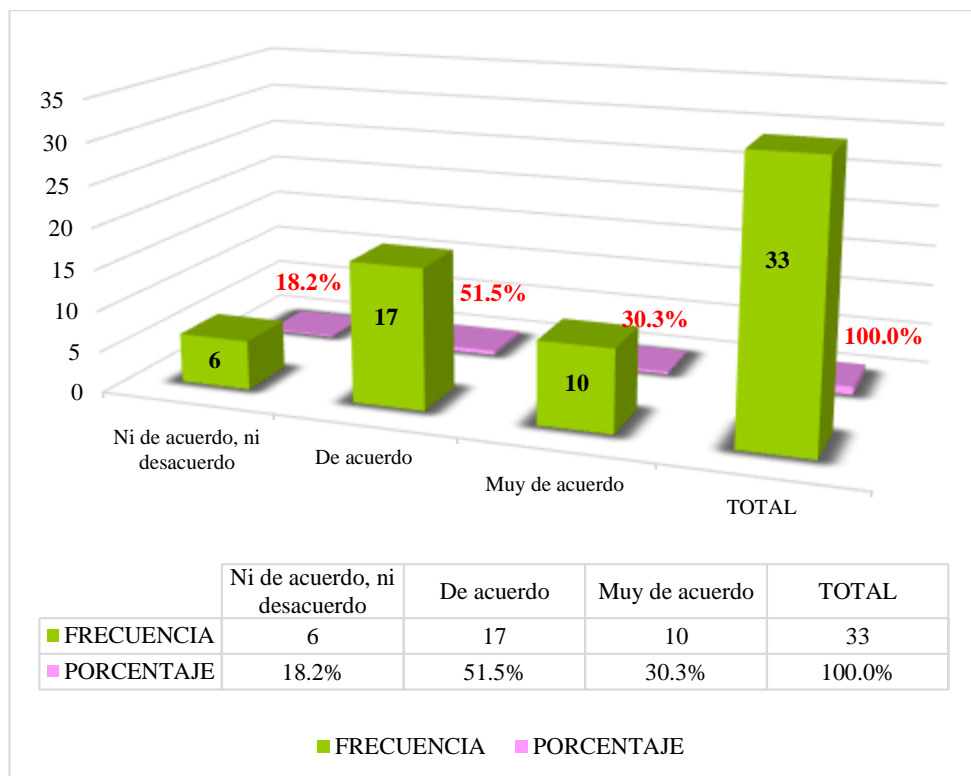
**Tabla 12: ¿En los últimos años mejoró la rentabilidad en su negocio?**

|        |                             | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | Ni de acuerdo ni desacuerdo | 6          | 18,2       | 18,2              | 18,2                 |
|        | De acuerdo                  | 17         | 51,5       | 51,5              | 69,7                 |
|        | Muy de acuerdo              | 10         | 30,3       | 30,3              | 100,0                |
|        | Total                       | 33         | 100,0      | 100,0             |                      |

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 12: ¿En los últimos años mejoró la rentabilidad en su negocio?**



**Interpretación:** De la Tabla y Gráfico 12, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que los últimos años mejoro la rentabilidad en su negocio, la cual presenta una calificación Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 18.2%, De acuerdo en un 51.5% y Muy de acuerdo en un 30.3%. Esto indica que para los encuestados los últimos años si mejoro la rentabilidad en su negocio y están de acuerdo.

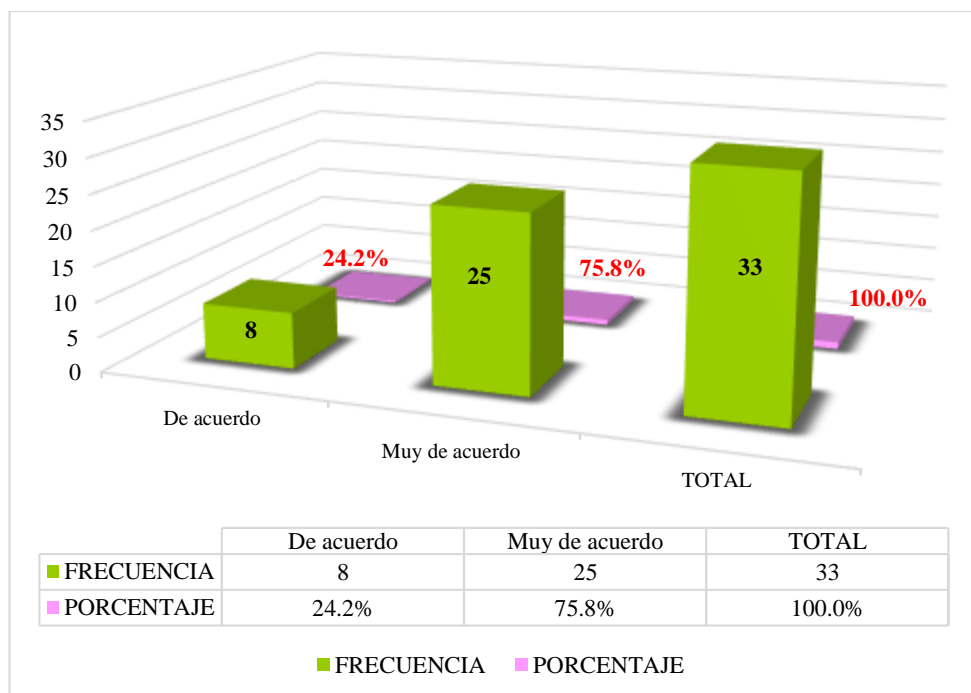
**Tabla 13: ¿Considera usted que si su negocio contara con un Control Interno la rentabilidad mejoraría favorablemente?**

|        |                | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|----------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | De acuerdo     | 8          | 24,2       | 24,2              | 24,2                 |
|        | Muy de acuerdo | 25         | 75,8       | 75,8              | 100,0                |
|        | Total          | 33         | 100,0      | 100,0             |                      |

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 13: ¿Considera usted que si su negocio contara con un Control Interno la rentabilidad mejoraría favorablemente?**



**Interpretación:** De la Tabla y Gráfico 13, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que si su negocio contara con un Control Interno la rentabilidad mejoraría

favorablemente, la cual presenta una calificación De acuerdo en un 24.2% y Muy de acuerdo en un 75.8%. Esto indica que para los encuestados que si su negocio contara con un Control Interno la rentabilidad mejoraría favorablemente y están de acuerdo.

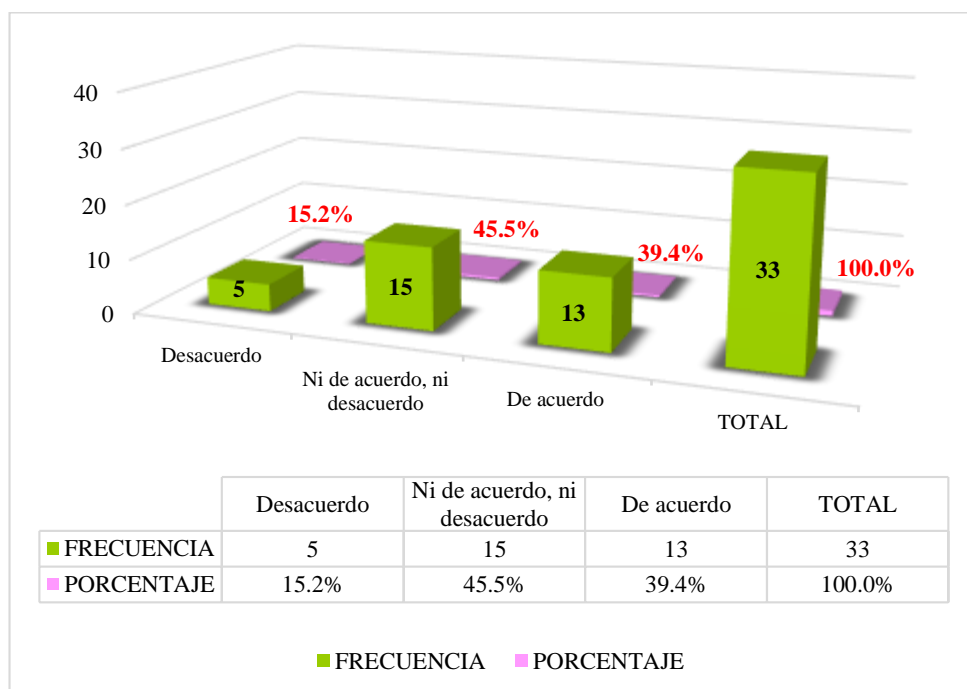
**Tabla 14: ¿Con el financiamiento obtenido se mantiene estable la rentabilidad de su negocio?**

|        |                             | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | Desacuerdo                  | 5          | 15,2       | 15,2              | 15,2                 |
|        | Ni de acuerdo ni desacuerdo | 15         | 45,5       | 45,5              | 60,6                 |
|        | De acuerdo                  | 13         | 39,4       | 39,4              | 100,0                |
|        | Total                       | 33         | 100,0      | 100,0             |                      |

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 14: ¿Con el financiamiento obtenido se mantiene estable la rentabilidad de su negocio?**



**Interpretación:** De la Tabla y Gráfico 14, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que el financiamiento obtenido se mantiene estable la rentabilidad de su

negocio, la cual presenta una calificación Desacuerdo en un 15.2%, Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 45.5% y De acuerdo en un 39.4%. Esto indica que para los encuestados que el financiamiento obtenido se mantiene estable la rentabilidad de su negocio y la gran mayoría no opina.

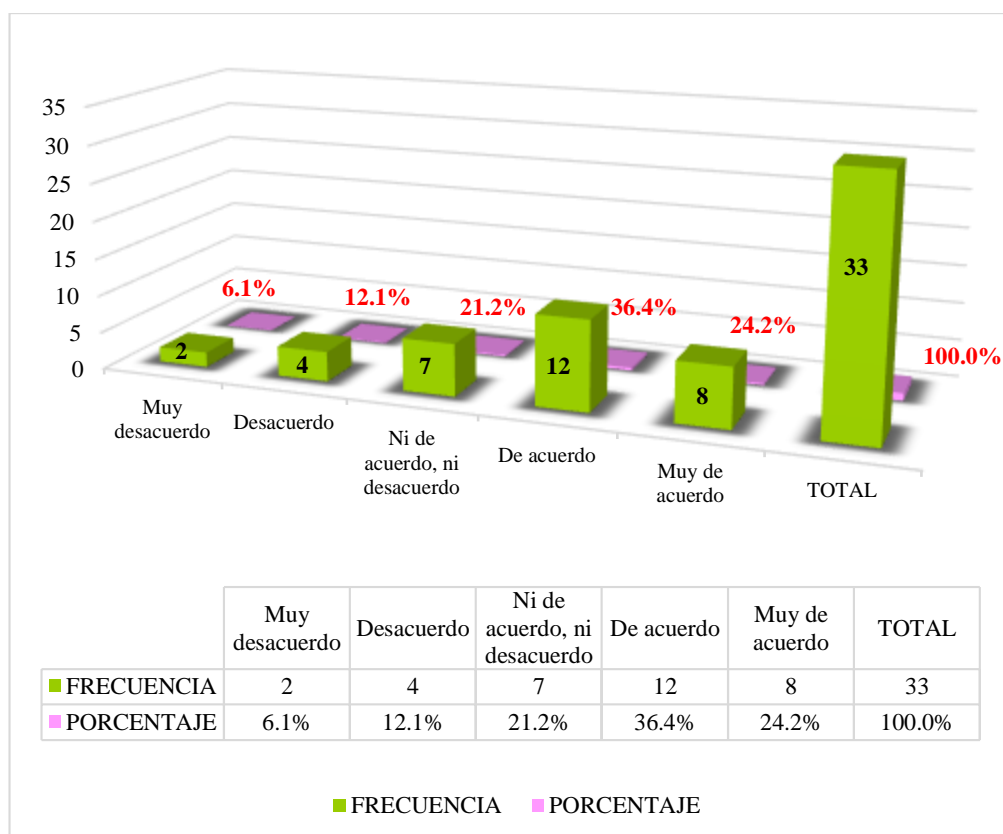
**Tabla 15: ¿La capacitación es una estrategia para lograr una buena rentabilidad?**

|        |                             | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | Muy desacuerdo              | 2          | 6,1        | 6,1               | 6,1                  |
|        | Desacuerdo                  | 4          | 12,1       | 12,1              | 18,2                 |
|        | Ni de acuerdo ni desacuerdo | 7          | 21,2       | 21,2              | 39,4                 |
|        | De acuerdo                  | 12         | 36,4       | 36,4              | 75,8                 |
|        | Muy de acuerdo              | 8          | 24,2       | 24,2              | 100,0                |
|        | Total                       | 33         | 100,0      | 100,0             |                      |

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 15: ¿La capacitación es una estrategia para lograr una buena rentabilidad?**



**Interpretación:** De la Tabla y Gráfico 15, del 100% de los encuestados, nos da a conocer la capacitación es una estrategia para lograr una buena rentabilidad, la cual presenta una calificación Muy desacuerdo en un 6.1%, Desacuerdo en un 12.1%, Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 21.2%, De acuerdo en un 36.4% y Muy de acuerdo en un 24.2%. Esto indica que para los encuestados la capacitación es una estrategia para lograr una buena rentabilidad y la gran mayoría si está de acuerdo.

## 5.2. Análisis de Resultados

### 5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1:

- ✓ De la Tabla y Gráfico 1, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que desearían que la empresa cuente con un área de Control Interno, la cual presenta una calificación Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 9.1%, De acuerdo en un 39.4% y Muy de acuerdo en un 51.5%. Al Respecto **Fatama (2019)** menciona en la Figura 19 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas desearían contar con control interno, tenemos que: 90,00% (27) micro y pequeñas empresas desearían contar con control interno; el 10.00% (3) micro y pequeñas empresas no desearían contar con control interno
- ✓ De la Tabla y Gráfico 2, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que el Control Interno contribuye en la gestión de su negocio, la cual presenta una calificación Desacuerdo en un 18.2%, Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 33.3%, De acuerdo en un 33.3% y Muy de acuerdo en un 15.2%. Al respecto **Cisneros (2018)** dice que el Control Interno contribuye en la gestión de las empresas constructoras; puesto que estas empresas cumplen con la ejecución y culminación de obras, no como se



espera, de tal manera que permita optimizar el uso de recursos y maximizar beneficios

- ✓ De la Tabla y Gráfico 3, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que es importante el Control Interno, la cual presenta una calificación De acuerdo en un 57.6% y Muy de acuerdo en un 42.4%. Al respecto **Alvarado & Pillco (2018)** menciona que la importancia del control debe ser más enfatizado en las pymes y en su mayoría las que pertenecen al sector comercial porque en la actualidad no tienen bien establecido la importancia de un adecuado control interno
- ✓ De la Tabla y Gráfico 4, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que están interesados en capacitarse acerca del Control Interno, la cual presenta una calificación De acuerdo en un 60.6% y Muy de acuerdo en un 39.4%. Al respecto **Fatama (2019)** Podemos observar en la Figura 20 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas estarían dispuestos a ser capacitado sobre control interno, tenemos que: 90,00% (27) micro y pequeñas empresas estarían dispuestos a ser capacitado sobre control interno; el 10.00% (3) micro y pequeñas empresas no estarían dispuestos a ser capacitado sobre control interno.
- ✓ De la Tabla y Gráfico 5, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que el desempeño empresarial eficiente depende del Control Interno, la cual presenta una calificación Muy desacuerdo en un 6.1%, Desacuerdo en un 6.1%, Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 36.5% y De acuerdo en un 51.5%. Al respecto **Alvarado & Pillco (2018)** El control interno permite detectar las desviaciones que surgen en las empresas y que

perjudican al cumplimiento de los objetivos, el control es importante porque permite a los altos mandos o gerentes de las pequeñas y medianas empresas proporcionar seguridad razonable de la información y los procesos que se llevan a cabo dentro de las mismas, con la finalidad lograr un desempeño óptimo y eficaz.

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

- ✓ De la Tabla y Gráfico 6, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que solicitaron financiamiento para su negocio durante el año 2018, la cual presenta una calificación De acuerdo en un 81.1% y Muy de acuerdo en un 18.2%. Al respecto **Trigoso (2017)** afirma que el 37,5% (6) de las microempresas solicito créditos en el año 2017.
- ✓ De la Tabla y Gráfico 7, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que desearían adquirir Financiamiento de Entidades Financieras, la cual presenta una calificación Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 15.2%, De acuerdo en un 48.5% y Muy de acuerdo en un 36.4%. Al respecto **Fatama (2019)** Podemos observar en la Figura 07 correspondiente a donde acudió las micro y pequeñas empresas para obtener el financiamiento, tenemos que: 80,0% (24) micro y pequeñas empresas acudieron a entidades bancarias; el 13.33% (4) micro y pequeñas empresas acudieron a prestamistas; y el 6,67% (2) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo.
- ✓ De la Tabla y Gráfico 8, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que el financiamiento es importante en su negocio, la cual presenta una calificación De acuerdo en un 36.4% y Muy de acuerdo en un 63.6%. Al

respecto **Rimachi (2019)** afirma que el 90% de los encuestados consideran que el financiamiento si es importante en la empresa.

- ✓ De la Tabla y Gráfico 9, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que es favorable obtener un préstamo a Largo Plazo, la cual presenta una calificación Muy desacuerdo en un 30.3%, Desacuerdo en un 48.5% y Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 21.2%. Al respecto **Fatama (2019)** el 50.00% (15) micro y pequeñas empresas pagaron su crédito en el largo plazo.
- ✓ De la Tabla y Gráfico 10, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que es favorable obtener un préstamo a Corto Plazo, la cual presenta una calificación De acuerdo en un 45.5% y Muy de acuerdo en un 54.5%. Al respecto **Fatama (2019)** en la Figura 10 correspondiente al tiempo de crédito que solicitaron las micro y pequeñas empresas, tenemos que: 43,33% (13) micro y pequeñas empresas pagaron su crédito en el corto plazo

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

- ✓ De la Tabla y Gráfico 11, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que la rentabilidad de su negocio mejora favorablemente al adquirir un Financiamiento, la cual presenta una calificación Desacuerdo en un 12.1%, Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 51.5%, De acuerdo en un 24.2% y Muy de acuerdo en un 12.1%. Al respecto **Oncebay (2019)** El 94% afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron. El 62% afirman que la rentabilidad de su empresa si ha mejorado en los últimos años.

- ✓ De la Tabla y Gráfico 12, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que los últimos años mejoro la rentabilidad en su negocio, la cual presenta una calificación Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 18.2%, De acuerdo en un 51.5% y Muy de acuerdo en un 30.3%. Al respecto **Oncebay (2019)** El 75% afirman que si consideran que los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros
- ✓ De la Tabla y Gráfico 13, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que si su negocio contara con un Control Interno la rentabilidad mejoraría favorablemente, la cual presenta una calificación De acuerdo en un 24.2% y Muy de acuerdo en un 75.8%. Al respecto **Fatama (2019)** donde podemos observar en la Figura 13 correspondiente a que, si las micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con el control interno, tenemos que: 70,00% (21) micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con el control interno; el 30.00% (9) micro y pequeñas empresas no han mejorado la rentabilidad con el control interno
- ✓ De la Tabla y Gráfico 14, del 100% de los encuestados, nos da a conocer que el financiamiento obtenido se mantiene estable la rentabilidad de su negocio, la cual presenta una calificación Desacuerdo en un 15.2%, Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 45.5% y De acuerdo en un 39.4%. Al respecto **Pardo (2019)** dice que el financiamiento aumenta la inversión en las empresas de turismo el 60% consideran que con el financiamiento obtenido ha incrementado su rentabilidad, en tanto el 40% de los encuestados consideran que con el financiamiento obtenido se mantiene estable su rentabilidad.

- ✓ De la Tabla y Gráfico 15, del 100% de los encuestados, nos da a conocer la capacitación es una estrategia para lograr una buena rentabilidad, la cual presenta una calificación Muy desacuerdo en un 6.1%, Desacuerdo en un 12.1%, Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 21.2%, De acuerdo en un 36.4% y Muy de acuerdo en un 24.2%. Al respecto **Pardo (2019)** menciona que las capacitaciones mejoran la calidad y rentabilidad de las empresas de turismo, el 77% consideran que la capacitación es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad, en tanto el 23% de los encuestados consideran que la capacitación no es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad.

## **VI. CONCLUSIONES**

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

Según el análisis sobre el Control Interno, la empresa presenta falencias y desconocimientos significativos con respecto al control interno. Aun así, la asociación funciona y ha logrado posicionarse en el mercado, gracias a la calidad de sus productos y los fuertes valores que inculca a sus socios. Usualmente la pequeña y mediana empresa no cuenta con un sistema de administración bien definido, donde muchas veces los objetivos y planes no se encuentran por escrito sino que se trabajan de manera empírica; solucionando problemas conforme se presentan, invirtiendo sin planificación. Todo esto puede llevar a que se den situaciones no previstas y con un impacto financiero como puede ser pérdida de activos. Pero desarrollando un Control Interno adecuado del negocio permitirá optimizar la utilización de recursos con calidad para alcanzar una adecuada gestión financiera y administrativa, logrando mejores niveles de productividad.

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

Según el análisis sobre el financiamiento se puede decir que es el respaldo que necesita el negocio para crecer porque es un medio importante para lograr sus objetivos a corto y largo plazo donde se debe planificar los objetivos y adaptar la financiación a cada necesidad que tiene el negocio. Las inversiones debe proyectarse con una financiación a corto plazo con la intención amortizar los intereses. Asimismo garantizar el funcionamiento operativo es aconsejable emplear instrumentos a corto plazo, estables y ágiles, siendo las operaciones de descuento sobre activos comerciales, como la nuestra, una buena solución para adelantar liquidez sin asumir deuda. También se debe evaluar bien a los clientes y cuidar

los plazos y la gestión de cobro. Es vital asegurar que el flujo de efectivo se mantenga estable para cubrir todas las necesidades de la empresa. Se debe tener información fiable y actualizada que facilite el análisis de los datos, y de esta manera poder tomar mejores decisiones de financiación, ganando eficacia y reduciendo gastos y riesgos.

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

Según el análisis sobre rentabilidad se puede mencionar que la gestión es de suma importancia para la organización de forma correcta y elaborada, para poder crear grandes estrategias empresariales como son: La diferenciación, el bajo costo, y la rapidez de respuesta algo muy importante para que pueda ser capaces en estar al día con los pedidos de sus nuestros clientes, el cual es fundamental para tener un sistema de costos que proporcione la información necesaria para la toma de decisiones. Además se debe tener una visión global del negocio y focalizar a su equipo en un objetivo común el cual será una ventaja competitiva. La mejora de la calidad ayudara a su negocio a aumentar el nivel de ventas y reducir costos, ambos factores son una forma indispensable y muy importante de conseguir una mayor rentabilidad, ya que como negocio será capaz de vender más tanto en cuanto más rápida sea su capacidad de respuesta, además de que podrá reducir el precios de venta y consolidar eso que es tan importante en los mercados de hoy día, la reputación de su productos y los servicios de calidad.

## Aspectos Complementarios

### Referencias Bibliográficas

Amador Sotomayor, A. (2002). *Control Interno y Auditoría*. Obtenido de [http://cdigital.dgb.uanl.mx/la/1080123399/1080123399\\_MA.PDF](http://cdigital.dgb.uanl.mx/la/1080123399/1080123399_MA.PDF)

Forsyth Sharpe, W. (1963). *El tratamiento de la rentabilidad y del riesgo en el Modelo de Mercado de Sharpe*. Obtenido de <https://ciberconta.unizar.es/leccion/fin010/300.HTM>

Aguirre, & Aguirre Ormaechea, J. (1997). *Contabilidad de costos II: gestión y control presupuestario*. Obtenido de <http://bibliotecavirtual.idat.edu.pe/cgi-bin/koha/opac-detail.pl?biblionumber=19756>

Alvarado Moncada, D. W., & Pillco Lucero, J. G. (2018). *El Control Interno y desempeño empresarial de las PYMES comerciales*. Trabajo de titulación de Grado previo a la obtención del Título de ingeniero(a) en Contaduría Pública y Auditoría-C.P.A, Universidad Estatal de Milagro, Facultad Ciencias Administrativas y Comerciales, Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.unemi.edu.ec/bitstream/123456789/4260/1/EL%20CONTROL%20INTERNO%20Y%20EL%20DESEMPE%20C3%91O%20EMPRESARIAL%20DE%20LAS%20PYMES%20COMERCIALES%20-%20ALVARADO%20MONCADA%20DIEGO%20c%20.pdf>

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

Arias Subiaga, J. G., & Carrillo Paredes, K. B. (2016). *Análisis de las fuentes de financiamiento para Microcréditos de las Instituciones Públicas y Privadas*



*para las PYMES en el Ecuador.* Tesis presentada como requisito para optar por el título de Contador Público Autorizado, Universidad de Guayaquil, Facultad de Ciencias Administrativas, Guayaquil-Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13944/1/AN%C3%81LISIS%20DE%20LAS%20FUENTES%20DE%20FINANCIAMIENTO%20PARA%20MICROCR%C3%89DITOS%20DE%20LAS%20INSTITUCIONES%20P%C3%9ABLICAS%20Y%20PRIV.pdf>

Atauje Calderón, T. (30 de Diciembre de 2014). *Universo, población y muestra.* Obtenido de <https://es.slideshare.net/TomsCaldern/universo-poblacin-y-muestra>

Boscan , M., & Sandrea, M. (2009). Estrategias de financiamiento para el desarrollo endógeno del sector confección zuliano. *Revista de estudios interdisciplinarios en ciencias sociales*, 11(3), 17. Obtenido de [file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961%20\(2\).pdf](file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961%20(2).pdf)

Buitrago, A., & Ceballos, L. (2016). *Financiamiento de Pymes a través del Segundo Mercado de valores en Colombia.* Tesis Presentada para Obtener el Título de Profesional en Finanzas y Comercio Internacional, Universidad de la Salle, Finanzas y Comercio Internacional, Bogotá-Colombia. Obtenido de [http://repository.lasalle.edu.co/bitstream/handle/10185/20625/63112018\\_2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR2CwQE2RktczVh7Zbb5IHLfL8ZmUnOcpZmfZHzMIRhJadcNgW7s8gBQFQ](http://repository.lasalle.edu.co/bitstream/handle/10185/20625/63112018_2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR2CwQE2RktczVh7Zbb5IHLfL8ZmUnOcpZmfZHzMIRhJadcNgW7s8gBQFQ)

Castillo Gamarra, A. (4 de Diciembre de 2016). *Régimen Laboral Especial de la Micro y Pequeña Empresa. Apuntes iniciales, a propósito de las modificaciones introducidas por la Ley N° 30056 y la aprobación del T.U.O. de la Ley MIPYME mediante Decreto Supremo N° 013-2013-PRODUCE*. Obtenido de <http://blog.pucp.edu.pe/blog/agustinacastillo/2016/10/09/regimen-laboral-especial-de-la-micro-y-pequena-empresa-apuntes-iniciales-a-proposito-de-las-modificaciones-introducidas-por-la-ley-no-30056-y-la-aprobacion-del-t-u-o-de-la-ley-mipyme-mediante-decre->

Cisneros Villanueva, A. (2018). *El control interno y la Gestión de las Empresas Constructoras de la Ciudad de Ayacucho 2016-2017*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga , Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/3031/TESIS%20C174\\_Cis.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/3031/TESIS%20C174_Cis.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Committee on Working Procedures . (s.f.). *El control inetrno* . Obtenido de <https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2018/04/Auditori%CC%81a-del-Control-Interno-4ed.pdf>

Contraloría General de la República. (2014). *Marco Conceptual del Control Interno*. Obtenido de [http://doc.contraloria.gob.pe/Control-Interno/web/documentos/Publicaciones/Marco\\_Conceptual\\_Control\\_Interno\\_CGR.pdf](http://doc.contraloria.gob.pe/Control-Interno/web/documentos/Publicaciones/Marco_Conceptual_Control_Interno_CGR.pdf)

Cortez, A. (4 de Mayo de 2014). *Características de las Mype*. Obtenido de <https://es.slideshare.net/alexandercortez543/caractersticas-de-las-mype>

- CreceNegocios. (7 de Noviembre de 2012). *Definición de rentabilidad*. Obtenido de <https://www.crecenegocios.com/definicion-de-rentabilidad/>
- Curi Quispe, L. (17 de Septiembre de 2012). *Gestion Contable de Mypes en Ayacucho*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/106174847/Gestion-Contable-de-Mypes-en-Ayacucho>
- Díaz Mosto, J. (s.f.). *Diccionario y manual de contabilidad y administración*. Obtenido de <https://biblioteca.ucsp.edu.pe/biblioteca/catalogo/buscar.php?campos1=&search=Contabilidad%20-%20Diccionario&temas&bases=&campos2=temas&search2=&conector1=AND&base=>
- Drimer, R. L. (2008). *Teoría del financiamiento: evaluación y aportes*. Tesis de Doctoral, Universidad de Buenos Aires, Facultad de Ciencias Económicas Biblioteca "Alfredo L. Palacios", Argentina. Obtenido de [http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199\\_DrimerRL.pdf](http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_DrimerRL.pdf)
- Estíbaliz de Prado. (13 de Febrero de 2018). *Control interno y auditoría*. Obtenido de <https://www.audalianexia.com/blog/author/estibaliz-de-prado/>
- Fatama Sandoval, A. S. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Belén, 2019*. Tesis para Optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras, Iquitos-Perú. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11004/FINAN>

CIAMIENTO\_RENTABILIDAD\_CONTROL\_INTERNO\_TRIBUTOS\_FATAMA\_SANDOVAL\_ANDREWS\_SAMIR.pdf?sequence=4&fbclid=IwAR39W5uR6xP\_kaXWWvN5\_bw2wiPGEioAglTingtuqQkMoEw3gqfuidJcpQM

Ferrer, M. A., & Tresierra Tanaka, Á. (22 de Julio de 2009). *LasPYMES y las Teorías modernas sobre estructura de Capital*. Obtenido de [http://www.ucla.edu.ve/dac/compendium/revista22/Articulo\\_4.pdf](http://www.ucla.edu.ve/dac/compendium/revista22/Articulo_4.pdf)

Fidias G., & Arias. (21 de Abril de 2013). *Investigacion Descriptivo*. Obtenido de [http://planificaciondeproyectosemirarismendi.blogspot.com/2013/04/tipos-y-disenio-de-la-investigacion\\_21.html](http://planificaciondeproyectosemirarismendi.blogspot.com/2013/04/tipos-y-disenio-de-la-investigacion_21.html)

Franquet, A., & Gómez, p. (s.f.). *Estudio de la Rentabilidad*. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1286/1/T-ULVR-1377.pdf>

García Pineda, Á. (2014). *El financiamiento y su impacto en las Exportaciones Agrícolas de México*. Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2010b/704/IMPORTANCIA%20DEL%20FINANCIAMIENTO%20Y%20LAS%20VARIABLES%20QUE%20LO%20AFECTAN.htm>

Gitman Lawrence. (1997). *Fundamentos de administración financiera*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/280/28011673008.pdf>

Gomero Gonzales, N. A. (2015). *Concentración de las MYPES y su impacto en el Crecimiento Económico*. Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Facultad de Ciencias Contables, Lima-Perú. Obtenido de [file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/11597-Texto%20del%20art%C3%ADculo-40456-1-10-20160327%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/11597-Texto%20del%20art%C3%ADculo-40456-1-10-20160327%20(1).pdf)

- González Perez, A., Correa Rodríguez, A., & Acosta Molina, M. (2002). "Factores determinantes de la rentabilidad". *Revista Española de Financiación y Contabilidad*. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a17v38n08/a17v38n08-23.pdf>
- Hernández Sampier, R. (2004). *Investigación no Experimental*. Obtenido de [https://www.ecured.cu/Investigaci%C3%B3n\\_no\\_experimental](https://www.ecured.cu/Investigaci%C3%B3n_no_experimental)
- Huallpa Cuadros, W. (2018). *Caracterización del Financiamiento y la Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018*. Informe final del trabajo de Investigación para optar el título Profesional de Licenciado en Administración, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables y Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9240/FINANCIAMIENTO\\_COMPETITIVIDAD\\_HUALLPA\\_CUADROS\\_WILMER.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR10oiKQImST3Uk0DQ5uECSo4L5wyPImFWNNmt\\_VODz0RLbGEnQkHhB4-dE](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9240/FINANCIAMIENTO_COMPETITIVIDAD_HUALLPA_CUADROS_WILMER.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR10oiKQImST3Uk0DQ5uECSo4L5wyPImFWNNmt_VODz0RLbGEnQkHhB4-dE)
- Huamán Balbuena, J. (12 de Diciembre de 2009). *Las Mypes en el Perú*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/las-mypes-en-el-peru/>
- Huillca Alvarez, S. (2010). *Control Interno*. Obtenido de [http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/428/1/82T00051\(2\).pdf](http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/428/1/82T00051(2).pdf)
- Ipanaqué, J. J., & Reyes Vásquez, D. (2010). *Inversión y Financiamiento*. (E. gratuita, Ed.) Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2010c/744/INVERSION%20Y%20FINANCIAMIENTO.htm>

- Kong Ramos , J. A., & Moreno Quilcate, J. M. (2014). *Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo de las MYPES del Distrito de San José - Lambayeque en el Período 2010-2012*. Tesis para optar el Título Profesional de Licenciado en Administración de Empresas, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Facultad de Ciencias Económicas, Chiclayo-Perú. Obtenido de [http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/88/1/TL\\_KongRamosJessica\\_MorenoQuilcateJose.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf)
- LEY N° 30056. (2 de Julio de 2013). Ley que Modifica diversa Leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. *El Peruano*, pág. 11. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- Limachi Ramirez, T. (2015). *Control Interno para la Gestión de las Empresas Ferreteras de Huamanga-Ayacucho*. Para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Nacional del Centro del Perú, Facultad de Contabilidad, Huancayo-Perú. Obtenido de <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/2380/Limache%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Lira Briceño, P. (2009). *Finanzas y Financiamiento*. Perú: Printed in Peru. Obtenido de [http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS\\_FINANCIAMIENTO.pdf](http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf)

- Lobato, F. (2011). *Administración, Gestión y Comercialización en la Pequeña Empresa*. Macmillan Profesional. Obtenido de [https://www.academia.edu/35731758/Administracion\\_gestion\\_y\\_comercializacion\\_en\\_la\\_pequena\\_empresa\\_Macmillan\\_2011\\_Grado\\_Medio](https://www.academia.edu/35731758/Administracion_gestion_y_comercializacion_en_la_pequena_empresa_Macmillan_2011_Grado_Medio)
- Mantilla, S. (2005). *Control interno, informe Coso*. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/3339/1/UPS-QT01714.pdf>.
- Martínez Ordinola, M. F. (2017). El Financiamiento como Factor determinante de la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú. Caso: De las MYPES de la Ciudad de Piura, 2016. *El Financiamiento como Factor determinante de la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú. Caso: De las MYPES de la Ciudad de Piura, 2016*, 15. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9888/2.%20EL%20FINANCIAMIENTO%20COMO%20FACTOR%20DETERMINANTE%20DE%20LA%20RENTABILIDAD.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Medina Ramirez, C. A., & Mauricci Gil, G. F. (2014). *Factores que influyen en la rentabilidad por línea de negocio en la clinica Sánchez Ferrer em el periodo 2009-2013*. Trujillo. Obtenido de [http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/325/1/MEDINA\\_CARLOS\\_FACTORES\\_RENTABILIDAD\\_NEGOCIO.pdf](http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/325/1/MEDINA_CARLOS_FACTORES_RENTABILIDAD_NEGOCIO.pdf)
- Mendoza. (22 de Enero de 2018). *4 indicadores financieros para la rentabilidad del negocio*. Obtenido de <https://www.amexempresas.com/libertadparatunegocio/4-indicadores-financieros-la-rentabilidad-del-negocio/>

- Modigliani, & Miller. (1958). *Teoría de financiamiento*. Obtenido de <https://www.monografias.com/docs/Teoria-de-financiamiento-FKC9VP4JMY>
- Muñoz, J., Concha, M., & Salazar, Ó. (2013). Analizando el nivel de endeudamiento de las Micro y Pequeñas Empresas. *Moneda*, 5. Obtenido de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-156/moneda-156-04.pdf>
- Navarro, & Ramos. (2016). *El control interno como herramienta*. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a18v39n03/a18v39n03p30.pdf>
- Noreño, D. (1 de Enero de 2019). El futuro de las MYPES. *Gestión*, pág. 1. Obtenido de <https://gestion.pe/blog/el-arte-de-emprender-y-fallar/2019/01/el-futuro-de-las-mypes.html/>
- Oncebay Sacsara, K. Y. (2019). *Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio, Rubro Plastiquería INVERSIONES IKIU S.R.L. - Ayacucho, 2019*. Tesis para Optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14830/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_ONCEBAY\\_SACSARA\\_KATERIN\\_YA\\_NETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14830/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ONCEBAY_SACSARA_KATERIN_YA_NETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Palacios, J. (2016). *Micro y pequeña empresa MYPES*. Obtenido de <https://www.monografias.com/trabajos84/micro-y-pequena-empresa-mypes/micro-y-pequena-empresa-mypes.shtml>



- Pardo Soto, R. N. (2019). *El Crédito empresarial y sus efectos en la Rentabilidad y la Calidad de Inversión de las Empresas de Turismo en el Distrito de Ayacucho, 2017*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administración, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11300/CREDITO\\_EMPRESARIAL\\_RENTABILIDAD\\_CALIDAD\\_PARDO\\_SOTO\\_RUTH\\_NAYDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11300/CREDITO_EMPRESARIAL_RENTABILIDAD_CALIDAD_PARDO_SOTO_RUTH_NAYDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Peñaranta, Y. (2015). *Control Interno en el Sector Privado*. Obtenido de [https://www.academia.edu/16503722/Control\\_Interno\\_En\\_El\\_Sector\\_Privado](https://www.academia.edu/16503722/Control_Interno_En_El_Sector_Privado)
- Perdomo, M. A. (1998). *Fuentes de Financiamiento para un Plan de Negocios*. Obtenido de <http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/17740/capitulo3.pdf>
- ProInversiones. (2007). *MYPE pequeña empresa crece. Guía para el desarrollo de la micro y pequeña empresa*. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=vBMPUG7JkUMC&pg=PA234&dq=mypes+en+el+peru&hl=es-419&sa=X&ei=czmKUMqQNJHo8gT5pIG4Dg&sqi=2&ved=0CCoQ6AEwAA#v=onepage&q=mypes%20en%20el%20peru&f=false>
- Rimachi Salazar, Z. (2019). *El financiamiento, rentabilidad y tributación en la Micro y Pequeña Empresa del sector servicios Consultor y Contratista Generales los Andes SAC*. Tesis para optar el Título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Ciencias Contables Financieras y Administrativas, Ayacucho. Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15089/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_RIMACHI\\_SALAZAR\\_ZORAIDA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR2BzkYW7DDszwH8N9ymv3\\_FXCekvxcyvZaUIFYFDqWCCbQJFV0yutJljC4](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15089/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_RIMACHI_SALAZAR_ZORAIDA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR2BzkYW7DDszwH8N9ymv3_FXCekvxcyvZaUIFYFDqWCCbQJFV0yutJljC4)

Rodriguez Preciado, M. D. (15 de Septiembre de 2014). *Fuentes internas y externas de financiamiento*. Obtenido de <https://prezi.com/olchb9x0p6xf/fuentes-internas-y-externas-de-financiamiento/>

Romero, J. (31 de Agosto de 2012). *Control interno y sus 5 componentes según COSO*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/control-interno-5-componentes-segun-coso/>

Salas, A. (16 de septiembre de 2010). *Pymes y el comercio internacional*. Obtenido de <https://asalasm.wordpress.com/2010/09/16/pymes-y-el-comercio-internacional/>

Salazar. (1 de Julio de 2015). *MYPES Dictara Conferencias En La Municipalidad Provincial De Ferreñafe*. Obtenido de Según la Ley de desarrollo constitucional la micro y pequeña empresa MYPES, son las unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que

Sales Paredes, G. V. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de prendas de vestir para damas y caballeros del distrito de Callería, 2019*. Tesis para Optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad

de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Pucallpa-Perú.

Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11266/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_CONTROL\\_INTERNO\\_SALES\\_PAREDES\\_GIOVANA\\_VANESA.pdf?sequence=4&isAllowed=y&fbclid=IwAR0T7YrQFSLt-RItDHUg1HWjjKPAjjqfylezIqNPIOBec8uNcs1JJqU0DCs](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11266/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CONTROL_INTERNO_SALES_PAREDES_GIOVANA_VANESA.pdf?sequence=4&isAllowed=y&fbclid=IwAR0T7YrQFSLt-RItDHUg1HWjjKPAjjqfylezIqNPIOBec8uNcs1JJqU0DCs)

Sanchez Ballesta, J. P. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. Obtenido de

<http://www.5campus.com/leccion/anarenta>

Sauñe Quispe, T. S. (2018). *Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas*

*Empresas del Rubro Ventas de Abarrotes del Mercado Nery García Zárate,*

*Distrito de Ayacucho, 2018*. Informe Final del Trabajo de Investigación para

optar el título profesional de Licenciado en Administración , Universidad

Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables,

Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9244/COMPETITIVIDAD\\_CALIDAD\\_DE\\_SERVICIO\\_FINANCIAMIENTOS\\_SAUNE\\_QUISPE\\_TANIA\\_SARELA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR3aM8hu1S8-](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9244/COMPETITIVIDAD_CALIDAD_DE_SERVICIO_FINANCIAMIENTOS_SAUNE_QUISPE_TANIA_SARELA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR3aM8hu1S8-4eEsJXtKW57W6gQA2lRDmN8Em_wKwAI08S0RMNdI4umCJts)

[4eEsJXtKW57W6gQA2lRDmN8Em\\_wKwAI08S0RMNdI4umCJts](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9244/COMPETITIVIDAD_CALIDAD_DE_SERVICIO_FINANCIAMIENTOS_SAUNE_QUISPE_TANIA_SARELA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR3aM8hu1S8-4eEsJXtKW57W6gQA2lRDmN8Em_wKwAI08S0RMNdI4umCJts)

Soto. (2015). *Financiamiento*. Obtenido de

<http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/2535/Capitulo12.pdf>

Suárez Cariat, N. M. (2018). *Impactos del financiamiento para las Mypes en el sector*

*comercio en el Perú: Caso Negocios del Valle Service Express S.A.C*. Trabajo

de Suficiencia Profesional para optar el Título de Licenciado en

- Administración de Empresas, Universidad de Piura, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, Lima-Perú. Obtenido de [https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/3642/TSP\\_AE-L\\_015.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/3642/TSP_AE-L_015.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- SUNAT. (19 de Febrero de 2019). *¿Qué beneficios tengo?* Obtenido de <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>
- SUNAT. (2019). *Definición de la Micro y Pequeña Empresa*. Obtenido de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html>
- Tamayo. (2014). *Población y Muestra*. Obtenido de <http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/06/poblacion-y-muestra-tamayo-y-tamayo.html>
- Tena Rodríguez, R. (24 de Marzo de 2018). *El financiamiento es importante*. Obtenido de <https://www.rankia.mx/blog/emprendimiento-juntos/3852126-financiamiento-importante>
- Tiposde. (2017). *Tipos de contabilidad*. Obtenido de <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/686-financiamiento/>
- Trigoso Inocente , L. T. (2017). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de ropa para bebés del distrito de Callería, 2017*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Pucallpa-Perú. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2807/FINANC>

IAMIEN TO\_RENTABILIDAD\_TRIGOSO\_INOCENTE\_LUDITH\_THALI  
A.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Ucha, F. (10 de Septiembre de 2014). *Definición de Control Interno*. Obtenido de  
<https://www.definicionabc.com/general/control-interno.php>

ULADECH. (2019). *Código de ética para la investigación*. Obtenido de  
<https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>

Valderrama, S. (2015). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica*.  
Lima: San Marcos. Obtenido de  
<https://es.scribd.com/document/335731707/Pasos-Para-Elaborar-Proyectos-de-Investigacion-Cientifica-Santiago-Valderrama-Mendoza>

Vasquez, R., & Bello, L. (2010). *Investigación de Mercados*. Madrid: International  
Thomson. Obtenido de  
[https://books.google.com.pe/books/about/Investigaci%C3%B3n\\_de\\_mercados.html?id=nHx-K8\\_8Kl4C](https://books.google.com.pe/books/about/Investigaci%C3%B3n_de_mercados.html?id=nHx-K8_8Kl4C)

Yaringaño Meza, E. F. (2019). *Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio, Rubro Compra y Venta de Ropa en el Distrito de Huaraz, 2018*. Tesis para Optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Huaraz-Perú. Obtenido de  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10388/FINANCIAMIENTO\\_MYPES\\_YARINGA%  
c3%91O\\_MEZA\\_EVELYN\\_FRIDA.p  
df?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR1i7hQk4Lplf1EGDfTZ91FFnG  
E5XKHKVKfRkx2stlJ4tiv7zqxqdLLDSTU](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10388/FINANCIAMIENTO_MYPES_YARINGA%c3%91O_MEZA_EVELYN_FRIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR1i7hQk4Lplf1EGDfTZ91FFnGE5XKHKVKfRkx2stlJ4tiv7zqxqdLLDSTU)

Yuliesky Cristo , D. (2013). *Consideraciones para las decisiones de financiamiento* .

Obtenido de

<https://www.monografias.com/trabajos43/financiamiento/financiamiento2.shtml>

Zamora Torres, A. I. (2008). *“Rentabilidad y Ventaja Comparativa”*. Trabajo de

investigación, Universidad Michoacana de, Instituto de Investigaciones Económicas y Empresariales, Morrella. Obtenido de

<http://www.eumed.net/libros-gratis/2011c/981/index.htm>

Zorilla, A. (25 de Diciembre de 2019). *Vocabulario de Financiamiento*. Obtenido de

[http://fresno.ulima.edu.pe/wu/wuie\\_bd001.nsf/Vocabulario/B20260100DF5619405257496004D768D?OpenDocument](http://fresno.ulima.edu.pe/wu/wuie_bd001.nsf/Vocabulario/B20260100DF5619405257496004D768D?OpenDocument)

## ANEXOS

### Anexo 01: Instrumento de recolección de datos



#### UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES

#### CHIMBOTE

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema: **Propuesta de Mejora del Control Interno, Financiamiento y Rentabilidad en la Micro y Pequeña Empresa del Rubro Comercio en la “ASOCIACION DE EMPRENEDORES CENTRO COMERCIAL VIA7” - Ayacucho, 2019;** al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración.

| ENCUESTA   |  |                        |   |   |   |   |
|--|--|------------------------|---|---|---|---|
| <b>Instrucciones:</b> El cuestionario presenta las preguntas que se formularán a los Socios acorde al Control Interno, Financiamiento y Rentabilidad, la muestra consta de 33 Socios, las respuestas registradas se emplearán para poder llegar a los objetivos de la investigación. La escala de calificación comprende:<br><b>1: Muy desacuerdo, 2: Desacuerdo, 3: Ni de acuerdo ni desacuerdo 4: De acuerdo 5: Muy de acuerdo</b> |  |                        |   |   |   |   |
| N°   | ITEMS  | Escala de Calificación |   |   |   |   |
|  |  | 1                      | 2 | 3 | 4 | 5 |
| VARIABLE: CONTROL INTERNO  |  |                        |   |   |   |   |
| 1.   | ¿Desearía que su negocio cuente con un área de Control Interno?            |                        |   |   |   |   |
| 2.   | ¿Cree usted que el Control Interno contribuye en la gestión de su negocio? |                        |   |   |   |   |
| 3.   | ¿Para usted es importante el Control Interno?                              |                        |   |   |   |   |

|                                 |   |  |  |  |  |  |
|---------------------------------|---|--|--|--|--|--|
| 4.                              | ¿Estaría interesado en poder capacitarse acerca del Control Interno?  |  |  |  |  |  |
| 5.                              | ¿El desempeño eficiente depende del Control Interno?  |  |  |  |  |  |
| <b>VARIABLE: FINANCIAMIENTO</b> |   |  |  |  |  |  |
| 6.                              | ¿Usted solicito financiamiento para su negocio durante el año 2018?   |  |  |  |  |  |
| 7.                              | ¿Usted desearía adquirir Financiamiento de Entidades Financieras?   |  |  |  |  |  |
| 8.                              | ¿Cree usted que el financiamiento es importante en su negocio?  |  |  |  |  |  |
| 9.                              | ¿Cree que es favorable obtener un préstamo a Largo Plazo?   |  |  |  |  |  |
| 10.                             | ¿Cree que es favorable obtener un préstamo a Corto Plazo?   |  |  |  |  |  |
| <b>VARIABLE: RENTABILIDAD</b>   |   |  |  |  |  |  |
| 11.                             | ¿Cree usted que la rentabilidad de su negocio mejora favorablemente al adquirir un Financiamiento?          |  |  |  |  |  |
| 12.                             | ¿En los últimos años mejoro la rentabilidad en su negocio?  |  |  |  |  |  |
| 13.                             | ¿Considera usted que si su negocio contara con un Control Interno la rentabilidad mejoraría favorablemente? |  |  |  |  |  |
| 14.                             | ¿Con el financiamiento obtenido se mantiene estable la rentabilidad de su negocio?                          |  |  |  |  |  |
| 15.                             | ¿La capacitación es una estrategia para lograr una buena rentabilidad?                                      |  |  |  |  |  |

*Gracias por su Apoyo*



Anexo 02: Mapa del Departamento del Perú



Anexo 03: Mapa del Departamento de Ayacucho



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



### Anexo 05: Tabulación de los Datos

| Estadísticos |          |  |   |  |  |   |   |  |   |   |  |  |   |  |  |
|--------------|----------|--|---|--|--|---|---|--|---|---|--|--|---|--|--|
|              |          | ¿Cree usted que el Control Interno contribuye en la gestión de su negocio? | ¿Para usted es importante el Control Interno? | ¿Estaría interesado en poder capacitarse acerca del Control Interno? | ¿El desempeño eficiente depende del Control Interno? | ¿Usted solicitó financiamiento para su negocio durante el año 2018? | ¿Usted desearía adquirir Financiamiento de Entidades Financieras? | ¿Cree usted que el financiamiento es importante en su negocio? | ¿Cree que es favorable obtener un préstamo a Largo Plazo? | ¿Cree que es favorable obtener un préstamo a Corto Plazo? | ¿Cree usted que la rentabilidad de su negocio mejora favorablemente al adquirir un Financiamiento? | ¿En los últimos años mejoró la rentabilidad en su negocio? | ¿Considera usted que si su negocio contara con un Control Interno la rentabilidad mejoraría favorablemente? | ¿Con el financiamiento obtenido se mantiene estable la rentabilidad de su negocio? | ¿La capacitación es una estrategia para lograr una buena rentabilidad? |
| N            | Válido   | 33   | 33  | 33   | 33   | 33  | 33  | 33   | 33  | 33  | 33   | 33   | 33  | 33   | 33   |
|              | Perdidos | 0  | 0   | 0  | 0  | 0   | 0   | 0  | 0   | 0   | 0  | 0  | 0   | 0  | 0  |

| 34 : P15 |    |    |    |    |    |    |    |    |    |     |     |     |     |     |     | Visible: 15 de 15 variables |     |     |     |     |
|----------|----|----|----|----|----|----|----|----|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----------------------------|-----|-----|-----|-----|
|          | P1 | P2 | P3 | P4 | P5 | P6 | P7 | P8 | P9 | P10 | P11 | P12 | P13 | P14 | P15 | var                         | var | var | var | var |
| 1        | 4  | 3  | 5  | 5  | 3  | 4  | 4  | 5  | 2  | 5   | 4   | 5   | 5   | 3   | 5   |                             |     |     |     |     |
| 2        | 5  | 3  | 5  | 5  | 3  | 4  | 4  | 5  | 2  | 5   | 4   | 5   | 5   | 3   | 5   |                             |     |     |     |     |
| 3        | 5  | 3  | 5  | 5  | 3  | 4  | 4  | 5  | 2  | 5   | 4   | 5   | 5   | 3   | 5   |                             |     |     |     |     |
| 4        | 5  | 3  | 5  | 5  | 3  | 4  | 4  | 5  | 2  | 5   | 4   | 5   | 5   | 3   | 4   |                             |     |     |     |     |
| 5        | 5  | 3  | 5  | 4  | 3  | 4  | 4  | 5  | 2  | 5   | 4   | 5   | 5   | 3   | 4   |                             |     |     |     |     |
| 6        | 5  | 3  | 5  | 4  | 3  | 4  | 4  | 5  | 2  | 5   | 3   | 5   | 5   | 3   | 4   |                             |     |     |     |     |
| 7        | 4  | 3  | 5  | 4  | 3  | 4  | 4  | 5  | 2  | 5   | 3   | 5   | 5   | 3   | 4   |                             |     |     |     |     |
| 8        | 4  | 3  | 5  | 4  | 3  | 4  | 3  | 5  | 2  | 5   | 3   | 4   | 5   | 3   | 3   |                             |     |     |     |     |
| 9        | 4  | 4  | 5  | 4  | 3  | 4  | 5  | 5  | 2  | 5   | 3   | 4   | 5   | 3   | 3   |                             |     |     |     |     |
| 10       | 4  | 4  | 5  | 4  | 4  | 5  | 5  | 4  | 2  | 5   | 3   | 4   | 4   | 3   | 3   |                             |     |     |     |     |
| 11       | 4  | 4  | 5  | 4  | 4  | 5  | 5  | 4  | 2  | 5   | 5   | 4   | 4   | 3   | 3   |                             |     |     |     |     |
| 12       | 5  | 4  | 4  | 4  | 4  | 4  | 5  | 4  | 2  | 5   | 5   | 4   | 4   | 3   | 4   |                             |     |     |     |     |
| 13       | 5  | 4  | 4  | 4  | 4  | 4  | 5  | 4  | 2  | 5   | 5   | 4   | 4   | 4   | 4   |                             |     |     |     |     |
| 14       | 5  | 4  | 4  | 4  | 4  | 4  | 5  | 4  | 1  | 4   | 5   | 3   | 4   | 4   | 4   |                             |     |     |     |     |
| 15       | 5  | 4  | 4  | 4  | 4  | 4  | 3  | 4  | 1  | 4   | 2   | 3   | 4   | 4   | 4   |                             |     |     |     |     |
| 16       | 4  | 5  | 4  | 4  | 4  | 4  | 3  | 5  | 1  | 4   | 2   | 3   | 4   | 4   | 4   |                             |     |     |     |     |
| 17       | 4  | 5  | 4  | 4  | 2  | 4  | 3  | 5  | 1  | 4   | 2   | 3   | 4   | 4   | 5   |                             |     |     |     |     |
| 18       | 4  | 5  | 4  | 4  | 2  | 5  | 3  | 5  | 1  | 4   | 2   | 3   | 5   | 4   | 5   |                             |     |     |     |     |
| 19       | 4  | 5  | 4  | 5  | 1  | 5  | 5  | 5  | 1  | 4   | 3   | 3   | 5   | 4   | 5   |                             |     |     |     |     |
| 20       | 5  | 5  | 4  | 5  | 1  | 5  | 5  | 5  | 3  | 4   | 3   | 4   | 5   | 4   | 5   |                             |     |     |     |     |
| 21       | 5  | 2  | 4  | 5  | 3  | 5  | 5  | 4  | 3  | 4   | 3   | 4   | 5   | 2   | 5   |                             |     |     |     |     |
| 22       | 5  | 2  | 5  | 5  | 3  | 4  | 5  | 4  | 3  | 4   | 4   | 4   | 5   | 2   | 4   |                             |     |     |     |     |
| 23       | 5  | 2  | 5  | 5  | 3  | 4  | 5  | 4  | 3  | 4   | 4   | 4   | 5   | 2   | 4   |                             |     |     |     |     |

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

46 : P15 Visible: 15 de 15 variables

|    | P1 | P2 | P3 | P4 | P5 | P6 | P7 | P8 | P9 | P10 | P11 | P12 | P13 | P14 | P15 | var | var | var | var | var |
|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| 24 | 4  | 2  | 5  | 5  | 4  | 4  | 5  | 5  | 3  | 4   | 4   | 4   | 5   | 2   | 4   |     |     |     |     |     |
| 25 | 4  | 2  | 4  | 4  | 4  | 4  | 4  | 5  | 3  | 5   | 3   | 4   | 5   | 2   | 3   |     |     |     |     |     |
| 26 | 4  | 2  | 4  | 4  | 4  | 4  | 4  | 5  | 3  | 5   | 3   | 5   | 5   | 3   | 3   |     |     |     |     |     |
| 27 | 5  | 3  | 4  | 4  | 4  | 4  | 4  | 5  | 1  | 5   | 3   | 5   | 5   | 3   | 3   |     |     |     |     |     |
| 28 | 5  | 3  | 4  | 4  | 4  | 4  | 4  | 5  | 1  | 5   | 3   | 5   | 5   | 3   | 2   |     |     |     |     |     |
| 29 | 5  | 3  | 4  | 4  | 4  | 4  | 4  | 5  | 1  | 5   | 3   | 4   | 5   | 4   | 2   |     |     |     |     |     |
| 30 | 5  | 4  | 4  | 5  | 4  | 4  | 4  | 5  | 2  | 4   | 3   | 4   | 5   | 4   | 2   |     |     |     |     |     |
| 31 | 3  | 4  | 4  | 5  | 4  | 4  | 4  | 4  | 2  | 4   | 3   | 4   | 5   | 4   | 2   |     |     |     |     |     |
| 32 | 3  | 4  | 4  | 5  | 4  | 4  | 4  | 4  | 1  | 4   | 3   | 4   | 5   | 4   | 1   |     |     |     |     |     |
| 33 | 3  | 4  | 4  | 4  | 4  | 4  | 4  | 4  | 2  | 4   | 3   | 4   | 5   | 4   | 1   |     |     |     |     |     |
| 34 |    |    |    |    |    |    |    |    |    |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 35 |    |    |    |    |    |    |    |    |    |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 36 |    |    |    |    |    |    |    |    |    |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 37 |    |    |    |    |    |    |    |    |    |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 38 |    |    |    |    |    |    |    |    |    |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 39 |    |    |    |    |    |    |    |    |    |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 40 |    |    |    |    |    |    |    |    |    |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 41 |    |    |    |    |    |    |    |    |    |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 42 |    |    |    |    |    |    |    |    |    |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 43 |    |    |    |    |    |    |    |    |    |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 44 |    |    |    |    |    |    |    |    |    |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 45 |    |    |    |    |    |    |    |    |    |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 46 |    |    |    |    |    |    |    |    |    |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |

Vista de datos Vista de variables

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode:ON

## **Anexo 06: Autorización para realizar el trabajo de investigación**

## Anexo 07: Consulta RUC

|   |
|---|
| <b>Resultado de la Búsqueda</b>   |
| <b>RUC:</b><br>20603173245 - ASOCIACION DE EMPRENDEDORES CENTRO COMERCIAL VIA7  |
| <b>Tipo Contribuyente:</b><br>ASOCIACION  |
| <b>Nombre Comercial:</b><br>-   |
| <b>Fecha de inscripción:</b><br>09/05/2018  |
| <b>Estado:</b><br>ACTIVO  |
| <b>Condición:</b><br>HABIDO   |
| <b>Domicilio Fiscal:</b><br>JR. ASAMBLEA NRO. 251 (ALTURA TELEFONICA) AYACUCHO - HUAMANGA - AYACUCHO  |
| <b>Actividad(es) Económica(s):</b><br>Principal - CIIU 93098 - OTRAS ACTIVID.DE TIPO SERVICIO NCP<br>Secundaria 1 - CIIU 52322 - VTA. MIN. PRODUCTOS TEXTILES, CALZADO. |
| <b>Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):</b><br>BOLETA DE VENTA  |
| <b>Sistema de Emisión Electrónica:</b><br>-   |
| <b>Afiliado al PLE desde:</b><br>-  |
| <b>Padrones:</b>  |
| <small>www.sunaf.gob.pe/ci-b-entrenamiento/cr503A.htm</small>   |
| <small>1/2</small>  |