



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y
TRIBUTACIÓN EN LA MICRO Y PEQUEÑA
EMPRESA DEL SECTOR SERVICIO
“CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. –
AYACUCHO, 2020.**

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

AUTORA:

**ROJAS PARIONA, YANETH
ORCID: 0000-0002-6804-6617**

ASESOR:

**LLANCCE ATAÑO, FREDY RUBEN
ORCID: 0000-0002-1414-2849**

**AYACUCHO – PERÚ
2020**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y
TRIBUTACIÓN EN LA MICRO Y PEQUEÑA
EMPRESA DEL SECTOR SERVICIO
“CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. –
AYACUCHO, 2020.**

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

AUTORA:

**ROJAS PARIONA, YANETH
ORCID: 0000-0002-6804-6617**

ASESOR:

**LLANCCE ATAÑO, FREDY RUBEN
ORCID: 0000-0002-1414-2849**

**AYACUCHO – PERÚ
2020**

1. TÍTULO DE LA TESIS

Financiamiento, Rentabilidad y Tributación en la Micro y pequeña empresa del Sector
Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020.

2. EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

ROJAS PARIONA, YANETH

ORCID: 0000-0002-6804-6617

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

ASESOR

LLANCCE ATAÑO, FREDY RUBEN

ORCID: 0000-0002-1414-2849

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

JURADO

TACO CASTRO, EDUARDO

ORCID N° 0000-0003-3858-012X

Presidente

SAAVEDRA SILVERA, ORLANDO SÓCRATES

ORCID N° 0000-0001-7652-6883

Miembro

ROCHA SEGURA, ANTONIO

ORCID N° 0000-0001-7185-2575

Miembro

3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

TACO CASTRO, EDUARDO

Presidente

SAAVEDRA SILVERA, ORLANDO SÓCRATES

Miembro

ROCHA SEGURA, ANTONIO

Miembro

LLANCCE ATAO, FREDY RUBEN

Asesor

4. AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradezco a Dios ser maravilloso por darme fuerza, amor y fe para ser posible mis propósitos, por darme a la familia maravillosa, por todas tus bendiciones y poder compartir con grandes amigos y docentes de la ULADECH.

A mi asesor Dr. Fredy Rubén Llanccce Atao, por haberme brindado la oportunidad de recurrir a su capacidad y conocimiento científico, su esfuerzo y dedicación. De igual manera la Universidad ULADECH por sus buenas enseñanzas y plana de docencia.

5. DEDICATORIA

A Dios, por darme la fuerza y voluntad para seguir adelante ante los obstáculos, y ayudarme a comprender que a pesar de todas las tormentas que se presentan en el camino luego viene la calma, por ser una luz en mi vida y en quien siempre he encontrado apoyo, y a mi familia que siempre están a mi lado de forma incondicional.

A mis padres, por enseñarme el buen camino para obtener triunfos, y facilitarme su ayuda en todo momento, gracias por su confianza y fe puesta en mí.

6. RESUMEN

La investigación tuvo como problemática: ¿Cuáles son las propuestas de mejora del Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020?; el cual es desarrollado bajo el objetivo principal: Determinar las principales mejoras de Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020. La metodología utilizada es de tipo Cuantitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población y muestra está conformada por 13 trabajadores. Se obtuvo el siguiente resultado: Financiamiento: De la Tabla y Gráfico 1, nos da a conocer que acudirían a entidades financieras para adquirir un financiamiento, presenta una calificación nunca en un 6.7%, a veces en un 26.7%, casi siempre en un 26.7% y siempre en un 40.0%. Rentabilidad: De la Tabla y Gráfico 9, nos da a conocer que las capacitaciones mejoran la calidad y rentabilidad en las empresas, presenta una calificación a veces en un 46.2%, casi siempre en un 38.5% y siempre en un 15.4%. Tributación: De la Tabla y Gráfico 17, nos da a conocer que el acto de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la obligación tributaria, presenta una calificación a veces en un 30.8%, casi siempre en un 23.1% y siempre en un 46.2%. Se concluye: que se logró determinar las principales mejoras de Financiamiento, rentabilidad y tributación en la MYPE del sector servicio.

Palabras Claves: Financiamiento, MYPE, rentabilidad y tributación.

7. ABSTRAC

The problem of the investigation was: What are the proposals to improve Financing, profitability and taxation in the micro and small company of the Service Sector "CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ" S.A.C. - Ayacucho, 2020?; which is developed under the main objective: Determine the main improvements in Financing, profitability and taxation in the micro and small company of the Service Sector "CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ" S.A.C. - Ayacucho, 2020. The methodology used is Quantitative, non-experimental, descriptive, Bibliographic and Documentary. The population and sample is made up of 13 workers. The following result was obtained: Financing: From Table and Graph 1, it informs us that they would go to financial entities to acquire financing, it presents a rating never at 6.7%, sometimes at 26.7%, almost always at 26.7%. % and always 40.0%. Profitability: From Table and Graph 9, it informs us that training improves quality and profitability in companies, presents a rating sometimes at 46.2%, almost always at 38.5% and always at 15.4%. Taxation: From Table and Graph 17, it informs us that the act of not declaring and paying a tax is reflected in the total breach of the tax obligation, it presents a rating sometimes at 30.8%, almost always at 23.1 % and always 46.2%. It is concluded: that it was possible to determine the main improvements in Financing, profitability and taxation in the MYPE of the service sector.

Keywords: Financing, MYPE, profitability and taxation.

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. ABSTRAC	ix
8. CONTENIDO	x
9. ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	16
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	22
2.1. Antecedentes	22
2.1.1. Antecedentes Internacionales	22
2.1.2. Antecedentes Nacionales.....	25
2.1.3. Antecedentes Regionales.....	28
2.1.4. Antecedentes Locales	31
2.2. Bases teóricas de la investigación	34
2.2.1. Teoría Financiamiento.....	34
2.2.2. Teoría Rentabilidad	39
2.2.3. Teoría Tributación	43
2.2.4. Teoría de Micro y Pequeña Empresa - MYPE.....	53
2.3 Marco Conceptual	55
III. HIPÓTESIS	57
IV. METODOLOGÍA.....	58
4.1. Diseño de la investigación.	58
4.2. Población y muestra	59
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores	61
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	64
4.5. Plan de Análisis.....	64
4.6. Matriz de consistencia.....	66
4.7. Principios éticos	67

V. RESULTADOS.....	69
5.1. Resultados	69
5.2. Análisis de resultados.....	93
VI. CONCLUSIONES	100
VII. RECOMENDACIONES	101
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	102
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	103
ANEXOS	112
Anexo 01: Instrumento de recolección de datos	112
Anexo 02: Mapa del Departamento del Perú	119
Anexo 03: Mapa del Departamento de Ayacucho	120
Anexo 04: Mapa de la provincia de Huamanga	121
Anexo 05: Validación de Datos	122
Anexo 06: Ficha RUC	124

9. ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: ¿Acudiría a entidades financieras para adquirir un financiamiento?.....	69
Tabla 2: ¿El préstamo que llegara a adquirir seria para un largo plazo?	70
Tabla 3: ¿La empresa presenta una eficiente estructura de financiamiento?.....	71
Tabla 4: ¿Al no contar con los requisitos que exige una financiera acudiría a un tercero?	72
Tabla 5: ¿La inversión del crédito que adquirirá seria en capital de trabajo?	73
Tabla 6: ¿Usted acudiría a cajas municipales para adquirir un financiamiento?.....	74
Tabla 7: ¿Considera usted que los precios de los productos son competitivos?.....	75
Tabla 8: ¿En cuestión a la tasa de interés mensual pagaría de 1 a 4% mensual?	76
Tabla 9: ¿Cree usted que las capacitaciones mejoran la calidad y rentabilidad en las empresas?.....	77
Tabla 10: ¿Cree que la rentabilidad mejoraría con el control interno?.....	78
Tabla 11: ¿Cree usted que la rentabilidad mejoró en los últimos años?.....	79
Tabla 12: ¿Están siempre seguros que el financiamiento mejora la rentabilidad?	80
Tabla 13: ¿La Rentabilidad mejora el servicio que brinda la empresa?	81
Tabla 14: ¿Cree usted que con las capacitaciones mejora la calidad de los servicios de las empresas?	82
Tabla 15: ¿Cree que la capacitación es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad?.....	83
Tabla 16: ¿Cree que la rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión?.....	84

Tabla 17: ¿El acto de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la obligación tributaria?	85
Tabla 18: ¿Están de acuerdo con el cumplimiento de normas tributarias y así evitar multas y sanciones que genera gastos a la empresa?	86
Tabla 19: ¿Cree usted que se revisan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización por parte de la Administración Tributaria en la Empresa?.....	87
Tabla 20: ¿Cree usted que todo el personal se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria?	88
Tabla 21: ¿Cree usted que todas las empresas están obligados a tributar?.....	89
Tabla 22: ¿Cree usted que los libros de contabilidad están al día?.....	90
Tabla 23: ¿Cree que los aportes realizados por la empresa son muy altos?	91
Tabla 24: ¿Cree usted que hay empresas constructoras que han sido sancionadas por parte de SUNAT?.....	92

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: ¿Acudiría a entidades financieras para adquirir un financiamiento?.....	69
Gráfico 2: ¿El préstamo que llegara a adquirir sería para un largo plazo?.....	70
Gráfico 3: ¿La empresa presenta una eficiente estructura de financiamiento?.....	71
Gráfico 4: ¿Al no contar con los requisitos que exige una financiera acudiría a un tercero?.....	72
Gráfico 5: ¿La inversión del crédito que adquirirá sería en capital de trabajo?	73
Gráfico 6: ¿Usted acudiría a cajas municipales para adquirir un financiamiento?....	74
Gráfico 7: ¿Considera usted que los precios de los productos son competitivos?	75
Gráfico 8: ¿En cuestión a la tasa de interés mensual pagaría de 1 a 4% mensual? ...	76
Gráfico 9: ¿Cree usted que las capacitaciones mejoran la calidad y rentabilidad en las empresas?.....	77
Gráfico 10: ¿Cree que la rentabilidad mejoraría con el control interno?.....	78
Gráfico 11: ¿Cree usted que la rentabilidad mejoró en los últimos años?.....	79
Gráfico 12: ¿Están siempre seguros que el financiamiento mejora la rentabilidad?.	80
Gráfico 13: ¿La Rentabilidad mejora el servicio que brinda la empresa?	81
Gráfico 14: ¿Cree usted que con las capacitaciones mejora la calidad de los servicios de las empresas?.....	82
Gráfico 15: ¿Cree que la capacitación es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad?.....	83
Gráfico 16: ¿Cree que la rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión?.....	84
Gráfico 17: ¿El acto de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la obligación tributaria?	85

Gráfico 18: ¿Están de acuerdo con el cumplimiento de normas tributarias y así evitar multas y sanciones que genera gastos a la empresa?	86
Gráfico 19: ¿Cree usted que se revisan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización por parte de la Administración Tributaria en la Empresa?.....	87
Gráfico 20: ¿Cree usted que todo el personal se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria?	88
Gráfico 21: ¿Cree usted que todas las empresas están obligados a tributar?.....	89
Gráfico 22: ¿Cree usted que los libros de contabilidad están al día?.....	90
Gráfico 23: ¿Cree que los aportes realizados por la empresa son muy altos?	91
Gráfico 24: ¿Cree usted que hay empresas constructoras que han sido sancionadas por parte de SUNAT?.....	92

I. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación denominada: Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020. En los últimos años las micro y pequeñas empresas de la región de Ayacucho, se han convertido en una parte preponderante de la generación de empleos y forman parte de la organización económica en actividades industriales y de servicios que combinan capital, trabajo y medios productivos para obtener un bien o servicio que se destina a satisfacer diversas necesidades para un sector y un mercado determinado.

El financiamiento de las instituciones financieras bancarias y no bancarias está tomando algunas medidas positivas para mejorar el financiamiento hacia las pequeñas y medianas empresas.

La rentabilidad es cualquier acción económica en la que se movilizan una serie de medios, materiales, recursos humanos y recursos financieros con el objetivo de obtener una serie de resultados.

Actualmente, 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 favorecer la formalización y promoción de sus negocios. Sin embargo, hasta la fecha, el grado de informalidad de las microempresas es muy alto a pesar de los beneficios tributarios y otros incentivos que se les otorga para que se formalicen.

El informe de investigación se justifica porque es de vital importancia ya que nos permitirá conocer a nivel financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C.

– Ayacucho, 2020. El propósito de la investigación es muy importante ya que no hay estudios rigurosos realizados sobre el tema mencionado, donde 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 mejorar la competitividad y las políticas para el desarrollo económico de la región Ayacucho por ende de nuestro país.

La metodología que se utilizara es de tipo cuantitativo, descriptivo, bibliográfico y documental por cuanto reúne las condiciones necesarias para ser considerada como tal y el diseño de la investigación correspondiente.

A nivel internacional las 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).

Las pequeñas y medianas empresas (PYMES) son actores importantes en el desarrollo productivo de los países de América Latina por su contribución a la generación de empleo, su participación en el número total de empresas y, en menor medida, por su peso en el producto bruto interno. Su producción está mayormente vinculada con el

mercado interno, por lo que una parte significativa de la población y de la economía de la región dependen de su actividad. Al mismo tiempo, a diferencia de lo que ocurre en los países más desarrollados, la participación de las PYME en las exportaciones es bastante reducida como resultado de un escaso desempeño en términos de competitividad, que también se expresa en la marcada brecha de productividad respecto de las grandes empresas (Tello, 2014).

A nivel nacional las microempresas surgen como un medio para atenuar las consecuencias de la falta de ofertas de trabajo que se agrava en el Perú en la década de los 80. Gran parte de la población se vio afectada por este problema que con el paso del tiempo, lejos de 323 324 Grupo de investigación solucionarse se agudizó por la falta de medidas adecuadas de los últimos gobiernos, por lo que actualmente presenciamos una de las más altas tasas de subempleo del mundo. La importancia de las microempresas no proviene de sus niveles de productividad, ya que individualmente son bastante bajos y no llegan a ser significativos para el mercado si se les compara con los porcentajes de productividad de las grandes empresas. La verdadera importancia de las microempresas radica en el hecho de que ellas constituyen una fuente importantísima de alternativas de empleo y autogestión. (Rodríguez & Sierralta, 2015, pág. 2).

Las empresas en la región de Ayacucho tienen un impacto singular en la economía del país, por ello debemos enfocarnos en mejorar que la venta de sus productos sea de calidad, de esta manera dará una perspectiva para saber en qué se deben enfocar las políticas e iniciativas y el principal enfoque para el desarrollo económico de la región de Ayacucho por ende de nuestro país. Una clasificación cualitativa define a las

empresas como organizaciones en las cuáles la producción y el control están en manos de una persona o un grupo de socios que influyen decisivamente en el estilo de gestión. Se propone el enunciado del problema de investigación el siguiente: ¿Cuáles son las propuestas de mejora del Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Determinar las principales mejoras de Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020.

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

- Determinar las principales mejoras del Financiamiento en la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020.
- Determinar las principales mejoras de la rentabilidad en la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020.
- Determinar las principales mejoras de la tributación en la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020.

El informe de investigación se justifica porque es de vital importancia ya que nos permitirá conocer a nivel descriptivo Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA

VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020; el propósito de la investigación es muy importante ya que no hay estudios rigurosos realizados sobre el tema mencionado, donde se podrá establecer las causa 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 mejorar la competitividad y las políticas para el desarrollo económico de la región Ayacucho por ende de nuestro país. También se justifica porque los resultados servirán de base para realizar otros estudios similares de Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020. Y otros ámbitos geográficos conexos. Finalmente, la investigación se justifica porque a través de su desarrollo y sustentación, obtendré mi título profesional de Contador Público, lo que a su vez permitirá que la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, mejore los estándares de calidad, al exigir que sus egresados se titulen a través de la elaboración y sustentación de una tesis, conforme lo establece la Nueva Ley Universitaria y sus modificatorias.

Se obtuvo el siguiente resultado: Financiamiento: De la Tabla y Gráfico 1, nos da a conocer que acudirían a entidades financieras para adquirir un financiamiento, presenta una calificación nunca en un 6.7%, a veces en un 26.7%, casi siempre en un 26.7% y siempre en un 40.0%. Rentabilidad: De la Tabla y Gráfico 9, nos da a conocer que las capacitaciones mejoran la calidad y rentabilidad en las empresas, presenta una calificación a veces en un 46.2%, casi siempre en un 38.5% y siempre en un 15.4%. Tributación: De la Tabla y Gráfico 17, nos da a conocer que el acto de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la obligación tributaria, presenta una calificación a veces en un 30.8%, casi siempre en un 23.1% y siempre en

un 46.2%. Se concluye: que se logró determinar las principales mejoras de Financiamiento, rentabilidad y tributación en la MYPE del sector servicio.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes Internacionales

Vega (2017) en su tesis denominado: Fuentes de Financiamiento de las Empresas Constructoras de la Ciudad de Guayaquil Periodo 2010-2016. Universidad de Guayaquil. Ecuador. Tuvo como objetivo general: Proponer una fuente de financiamiento para las empresas constructoras de Guayaquil. La metodología que se utilizó en el trabajo actual es la cuantitativa, donde se utilizó magnitudes numéricas mediante herramientas del campo de la estadística. El tipo de investigación fue el descriptivo y analítico. Su método de razonamiento es el deductivo, fundamentado en argumentos e hipótesis. Llegó a las conclusiones siguientes: - Según datos estadísticos del Banco Central del Ecuador, las instituciones financieras privadas aportaron con un 36% de su financiamiento total a inversiones en el sector constructor por tanto la hipótesis planteada se cumple. - En el periodo 2010-2016, el total de activos tuvo una variación anual positiva hasta el 2013, mientras que para el 2014-2015, la caída es de -8.19%.- Los Pasivos y el Patrimonio siguieron la misma tendencia negativa y a la baja, cerrando el último año en -10,6% y 4.9% respectivamente. - El volumen de vivienda decreció notablemente para el 2015, llegando a ser el 33,5% inferior al año anterior. - El índice de morosidad para el periodo de estudio ha aumentado de forma sostenida.

Quintero (2018) en su tesis denominado: Las PYMES en Colombia y las Barreras para su Desarrollo y Perdurabilidad. Universidad Militar Nueva Granada. Colombia. Tuvo como objetivo general: Identificar las principales

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

Bazán (2016) en su tesis denominado: Las MYPES y su aporte al crecimiento económico de Bolivia Periodo 2002-2012. Universidad Mayor de San Andrés. Bolivia. Tuvo como objetivo principal: Medir el aporte de las Micro y Pequeñas Empresas en el crecimiento económico, de acuerdo al número de MYPES, generación de empleo y producto sectorial. La metodología utilizada es de tipo descriptiva y explicativa. Llegó a la siguiente conclusión: El comportamiento de las MYPES en cuanto a número, empleo y producto sectorial, generan beneficios para la sociedad. Sin embargo, esta decisión empresarial responde a factores de generación de ingresos (enfoque privado). Las variables independientes, provocan una significativa incidencia en el producto nacional, de 1,45% respecto al incremento de las MYPES, generación de empleo y producto sectorial. Un incremento porcentual del número de MYPES, incrementa el producto nacional en 0,21%; el incremento de un punto porcentual de la generación y ocupación laboral en las MYPES, genera una incidencia mayor de 1,01% y el incremento del producto sectorial en 1%, aumenta el producto nacional en 0,22%. Las elasticidades de las variables y sus respectivos significancias, muestran que, la mayor contribución al crecimiento económico es por el lado de la generación de empleos y por el lado del número de unidades productivas, y en menor proporción por el aporte sectorial al PIB. Este último resultado, se interpreta que existen roces con otros sectores empresariales (medianas y grandes) que generan mayor nivel de producción y aporte al PIB.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Carbajal (2019) en su tesis denominado: Principales características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector servicio rubro constructoras de Huaraz. Tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector rubro constructoras de Huaraz, 2018. La metodología de la investigación fue no experimental-descriptivo y cuantitativo. Llegó a la conclusión siguiente: Respecto al financiamiento de las MYPE: El 33% de las empresas obtuvieron un financiamiento por cajas municipales y el 17% de las empresas obtuvieron un financiamiento por cajas rurales. Y también encontramos que el 75% de las empresas obtuvieron un financiamiento por entidades bancarias y el 8% de las empresas no obtuvieron financiamiento tanto por entidades financieras ni por otras entidades. Se llegó a la conclusión que la tendencia a solicitar y recibir créditos financieros es un aumento en cuanto al servicio rubro constructoras en la ciudad de Huaraz.

Navarro (2017) en su tesis denominado: Los Tributos afectos a las Empresas Constructoras de la Ciudad de Piura y su impacto en los Resultados de Gestión del Período 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar los tributos afectos a las empresas constructoras de la ciudad de Piura y su impacto en los resultados de gestión del período 2016. La investigación se ha desarrollado usando metodología de diseño no experimental, transaccional, descriptivo, bibliográfico y documental. Llegó a la conclusión siguiente: Todas las empresas están obligados a tributar ya

que el 100% está constituido legalmente, sin embargo no todos tributan como se debe y buscan diversas maneras de como contribuir menos al estado, pues un 63% de los empresarios encuestados manifiesta que los aportes que ellos realizan son muy altos y que de alguna u otra manera afectan en su economía, también se pudo determinar a través del estudio que el 73% de las empresas constructoras no han sido sancionadas por parte de SUNAT, pues cumple con todo lo reglamentado y exigido por esta entidad reguladora ,además de ello porque cuentan con personal contable competente e idóneo para la determinación de las obligaciones tributarias.

Mori (2019) en su tesis denominado: Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicios, rubro estudios contables 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 servicio, rubro estudios contables del distrito de Callería, 2019. La investigación fue de tipo cuantitativa. Llegó a la conclusion siguiente: Financiamiento: De las microempresas encuestadas se establece que el 42.5% (17) obtienen el financiamiento de las entidades bancarias, el 5% (02) obtienen el financiamiento de las entidades no bancarias y el 52.5% (21) no obtuvieron financiamiento (Ver tabla 08). De las microempresas encuestadas se establece que el 27.5% (11) obtuvieron un préstamo a largo plazo, el 20% (08) obtuvieron un préstamo de corto plazo (Ver tabla 12). De las microempresas encuestadas se establece que el 12.5% (05) se manejó la

inversión del crédito en capital de trabajo, el 7.5% (03) se gastó en mejoramiento y/o ampliación del local, el 35% (14) se gastó en activos fijos. (Ver tabla 13). Rentabilidad: De las microempresas encuestadas se establece que el 67.5% (27) considera que la rentabilidad ha mejorado con el financiamiento, el 32.5% (13) no realizó ningún financiamiento (Ver tabla 14). De las microempresas encuestadas se establece que el 80% (32) considera que la rentabilidad ha mejorado con el control interno, el 20% (08) considera que la rentabilidad no ha mejorado con el control interno (Ver tabla 15). De las microempresas encuestadas se establece que el 75% (30) considera que la rentabilidad ha mejorado con los tributos, el 25% (10) considera que la rentabilidad no ha mejorado con los tributos (Ver tabla 16). De las microempresas encuestadas se establece que el 95% (38) considera que la rentabilidad ha mejorado en los últimos años, el 5% (02) considera que la rentabilidad no ha mejorado en los últimos años (Ver tabla 17). Control interno: De las microempresas encuestadas se establece que el 30% (12) aseguran que la empresa cuenta con un control interno, el 60% (24) aseguran que la empresa no cuenta con un control interno (Ver tabla 18). De las microempresas encuestadas se establece que el 60% (24) consideran que la entidad si cuenta con un ambiente de control, el 30% (12) afirman que la entidad no cuenta con un ambiente de control interno (Ver tabla 19). De las microempresas encuestadas se establece que el 87.5% (35) están dispuestos a una capacitación sobre el control interno, el 12.5% (5) no saben si están predispuestos a una capacitación sobre el control interno (Ver tabla 22). Tributos: De las microempresas encuestadas se establece que el

50% (20) si se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria, el 50% (20) no se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria (Ver tabla 23). De las microempresas encuestadas se establece que el 85% (34) consideran que se revisa y controlan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización por parte de la administración tributaria en la empresa, el 15% (06) consideran que no se revisa y controlan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización por parte de la administración tributaria en la empresa (Ver tabla 24).

2.1.3. Antecedentes Regionales

Huallpa (2018) en su tesis denominado: Caracterización del Financiamiento y la Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y la competitividad en las micro y pequeñas empresas del rubro ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018. La metodología fue de tipo aplicada, nivel descriptivo y diseño no experimental- transversal. Llegó a la conclusión siguiente: **Respecto a la fuente de financiamiento**, el 64% de las empresas del sector ferretería no cuenta con préstamos en entidades financieras; mientras que el 36% manifestó lo contrario. Respecto al riesgo, el 62% de las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento; mientras que el 38% no. Respecto al destino de los fondos, el 60% de las ferreterías presentan un nivel de venta insuficiente para cumplir con el pago a proveedores; mientras

que en el 40% si son suficientes. Respecto al factor económico, el 62% considera que los precios de los productos no son competitivos; mientras que el 38% sí. Respecto al factor sociocultural, en el 63% de las empresas la cultura de trabajo no contribuye al crecimiento; mientras que en el 37% sí. Respecto al factor demográfico, el 66% de las empresas no están dirigidas de manera adecuada; mientras que el 34% sí.

Bautista (2019) en su tesis denominado: Financiamiento, tributación y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora Force Cat” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales mejoras del Financiamiento, Tributación y Control Interno de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Servicio “Constructora FORCE CAT” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019. La investigación fue Cuantitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfica y documental. Llegó a la conclusión siguiente: Financiamiento: el 100% de las personas encuestadas afirman que acudieron a una entidad bancaria para que obtengan un financiamiento. El 29% afirma que se dan el préstamo en Scotiabank. El 100% de la tasa de interés mensual que pagaron es el 12%. Un 21% el tiempo del crédito que solicitaron fue a corto plazo. Tributación: el 86% si se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria. El 100% afirman que si se revisan y controlan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización por parte de la Administración Tributaria en la Empresa. El 100% afirman que los libros de contabilidad si están al día. Control Interno: el 100% afirma que la empresa no cuenta con

un control interno. El 100% afirman que si mejoraría el control interno en su empresa. El 100% afirman que si desearían contar con un control interno. El 100% estarían dispuestos a ser capacitados sobre el control interno.

Arones (2019) en su tesis denominado: Financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector servicio “Barrientos Contratistas y Servicios Generales” S.A.C.- Ayacucho, 2019. Tuvo como objetivo general: Describir las principales mejoras del Financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector servicio “Barrientos Contratistas y Servicios Generales” S.A.C.- Ayacucho, 2019. La investigación fue de tipo cuantitativa, nivel descriptivo diseño no experimental transversal. Llegó a la conclusión siguiente: El 80 % de los encuestados afirman que están de acuerdo que el financiamiento mejora la rentabilidad, el 20 % de los trabajadores encuestados no están de acuerdo ni en desacuerdo. El 90% de los encuestados afirman que están de acuerdo con la rentabilidad generada por el financiamiento obtenido, el 10% de los encuestados señalan que están de ni acuerdo ni en desacuerdo. El 70 % de los encuestados afirman que están de acuerdo con el cumplimiento de normas tributarias y evitar multas y sanciones que genera gastos a la empresa, el 30% de los trabajadores encuestados perciben que no están ni de acuerdo ni en desacuerdo. Llegando a las siguientes conclusiones: El financiamiento que recibe la empresa mejora la rentabilidad, los préstamos obtenidos son invertidos para mejorar las instalaciones y en capital de trabajo. La Rentabilidad mejora el servicio que brinda la consultora; asimismo, con las capacitaciones mejora la calidad de servicios. El

cumplimiento de normas tributarias, evita las multas y sanciones que genera gastos a la empresa, todo ello conlleva a la empresa de llevar en orden la parte contable y tributaria, y así acogerse a los diferentes beneficios tributarios que otorga el Estado.

2.1.4. Antecedentes Locales

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

Prado (2015) en su tesis denominada: Omisión, subvaluación y la evasión tributaria del impuesto al patrimonio predial en el Distrito de Ayacucho 2015. Tuvo como objetivo evaluar la omisión y subvaluación a la declaración jurada del impuesto predial mediante análisis documental y encuestas para determinar la evasión tributaria en el distrito de Ayacucho en el periodo 2015. La metodología fue descriptivo, explicativo y correlacional. Llegó a las siguientes conclusiones: El acto de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la obligación tributaria, por tanto se ha demostrado la existencia de omisión a la declaración jurada del impuesto predial en el distrito de Ayacucho. Al declarar un predio sin las características reales es una actividad ilegal que constituye un intento deliberado de ocultación y subestimación del impuesto predial. Se tiene un gran número de contribuyentes que se sustraen del pago del impuesto predial al no realizar la declaración jurada del impuesto predial en contradicción con la ley. Realizar declaraciones juradas del impuesto predial consignando características diferentes al predio, constituye un intento deliberado de ocultación y subestimación de utilidades que se refleja en la disminución del impuesto predial. El acto de no realizar la actualización de la declaración jurada de nuevas construcciones y/o modificaciones en el predio constituye conductas fraudulentas. El acto de realizar las actualizaciones de las declaraciones juradas diferente a las características reales del predio es una conducta dolosa que encuadra en la subvaluación del impuesto predial. No realizar las actualizaciones de declaración jurada del impuesto predial dentro del plazo establecido por ley

constituye un incumplimiento tributario de carácter voluntario que busca reducir la base imponible del impuesto predial.

Oliveira (2019) en su tesis denominado: Financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del rubro construcción caso: empresa s&t contratistas y servicios múltiples S.R.L. Ayacucho, 2019. Tuvo como objetivo general: Identificar las características de financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña Empresa del rubro construcción caso: Empresa S&T Contratistas y Servicios Múltiples S.R.L. Ayacucho - 2019. Sobre la metodología fue de nivel cualitativo, tipo no experimental, diseño descriptivo. Llegó a la conclusión siguiente: 1. Las Mypes del sector construcción solo consiguen financiamiento de terceros y a corto plazo con intereses altos y en otros casos se hacen impagables e imposibles de invertir en un activo fijo. Al no contar con los requisitos que exige la financiera estas empresas en su mayoría no tienen acceso a ningún tipo de crédito ya sean a corto o largo plazo. En la Rentabilidad los autores coinciden en manifestar que las empresas no hacen el cálculo de sus ingresos como ganancias. 2. Con respecto al objetivo N° 2 la empresa S&T contratistas y servicios múltiples S.R.L. realizó una adquisición de un activo (compra de una retroexcavadora) el modo de financiamiento para la compra de esta maquinaria la obtuvo por la modalidad del leasing financiero, o arrendamiento financiero con un aporte inicial del 30% del valor total del costo de la maquinaria, con respecto a la calificación del crédito para este tipo de financiamiento la empresa ya contaba con un buen historial crediticio, y no tubo muchas trabas para su financiación, en el aspecto

tributario la empresa lleva los registros contables electrónicos desde el año 2015 hasta la fecha y en cuanto a la facturación también la realiza electrónicamente y desde enero del 2019 entra al PRICO como principal contribuyente ante la administración tributaria con respecto a las utilidades la empresa viene ejecutando diferentes obras con modalidad de consorcios a la fecha y aún no están culminadas para el cálculo de la rentabilidad. 3. La mayoría de los autores revisados manifiestan que las Micro y pequeña empresa del rubro construcción para su financiamiento, acuden a los bancos y financieras; se ha podido identificar que las coincidencias en su mayoría es el aspecto de la rentabilidad las MYPES, que no hacen el cálculo respectivo para determinar sus ingresos reales. Referente al financiamiento las empresas MYPES acceden al financiamiento de terceros, es decir en el sistema no bancario las cuales solo dan los préstamos a corto plazo. Se concluye que una vez obtenida el financiamiento tratándose de una maquinaria la empresa y el financista en este caso en BCP. Optan por contratar diversos tipos de seguro que las asume la empresa afectado dentro de las cuotas a pagar en este caso los 48 meses o cuatro años catalogándose un arrendamiento financiero modalidad leasing a largo plazo con un aporte de inicial del 30% del costo total de la maquinaria.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Teoría Financiamiento

2.2.1.1. Según los Boscan & Sandrea (2009) el financiamiento constituye la opción con que las empresas cuentan para desarrollar estrategias de operación mediante la inversión, lo que les permite aumentar la

producción, crecer, expandirse, construir o adquirir nuevos equipos o hacer alguna otra inversión que se considere benéfica para sí misma o aprovechar alguna oportunidad que se suscite en el mercado. De manera que, entre todas las actividades que desarrollan una empresa u organización, la relacionada con el proceso de obtención del capital que necesita para funcionar, desarrollarse así como expandirse óptimamente es de las más importantes, la forma de conseguirlo y acceder al mismo es lo que se denomina financiamiento.

2.2.1.2. De acuerdo a lo indicado por Ccaccya (2015), el financiamiento son todos “aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y por lo general tienen un costo financiero” (p.1).

2.2.1.3. Según Brealey (2007) Se refieren a la obtención del dinero requerido para ejecutar inversiones, desarrollar operaciones e impulsar el crecimiento de la organización; el cual puede conseguirse a través de recursos propios, autofinanciación, recursos generados de operaciones propias de la empresa y aportaciones de los socios, emisión de acciones o mediante recursos externos con la generación de una deuda saldable en el corto, mediano o largo plazo.

2.2.1.4. Según los autores Modigliani y Miller (1958) mencionan que: “La Teoría de Financiamiento, buscaron los equilibrios entre los costos

y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible”.

2.2.1.5. Según el autor Gitman (1997) menciona que: Los requerimientos de financiamiento de una empresa pueden dividirse en una necesidad permanente y una necesidad temporal, la necesidad permanente, compuesta por el activo fijo más la parte que permanece del activo circulante de la empresa. Por ello se resalta, la que se mantiene sin cambio a lo largo del año, la necesidad temporal, es atribuible a la existencia de ciertos activos circulantes temporales, esta necesidad varía durante el año.

2.2.1.6. Se conoce como financiamiento o financiación, el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios, de manera que cubra los gastos de una actividad u obra, o cumpla sus compromisos con sus proveedores; el financiamiento es un motor importante para el desarrollo de la economía, pues permite que las empresas puedan acceder a los recursos para llevar a cabo sus actividades, planificar su futuro o expandirse (Significados, 2019).

2.2.1.7. El Objetivo

Aching (2006) La carencia de liquidez en las empresas (públicas o privadas) hace que recurran a las fuentes de financiamiento para aplicarlos en ampliar sus instalaciones, comprar activos, iniciar nuevos proyectos, ejecutar proyectos de desarrollo económico social, implementar la infraestructura tecnológico o material y jurídica de una región o país que aseguren las inversiones. Todo financiamiento es el resultado de una necesidad.

2.2.1.8. Clasificación de los recursos Financieros

a) Financiación interna

Según Anatreza (2018) menciona que: Los recursos financieros internos, son también nombrados como autofinanciamiento, que son todos aquellos recursos que ha generado las empresas en el desarrollo de su actividad.

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

b) Financiación externa

Los recursos financieros externos, son todos aquellos que no han sido generados u obtenidos por la propia actividad de una empresa.

Según su procedencia podemos calificarlos en propios y 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 recursos financieros aportados a una empresa, cuyo plazo de exigibilidad o devolución es superior a un año. Como puedes ser un préstamo hipotecario, un préstamo personal o un leasing.

- **A corto plazo**

Son los recursos financieros aportados a una empresa, cuyo plazo de exigibilidad o devolución es igual o inferior a un año. Como puedes ser una póliza de crédito, un préstamo personal o un leasing.

2.2.1.9. Fuentes de financiación externas

Según López (2019) afirma que existen las fuentes de financiación internas y externas donde encontraremos la siguiente clasificación según su procedencia:

Aportaciones de capital de los socios.

- ✓ **Préstamos**, se firma un contrato con una persona física o jurídica (sociedad) para obtener un dinero que deberá ser devuelto en un plazo determinado de tiempo y a un tipo de interés, de manera que hablaremos

de préstamos a corto plazo si la cantidad prestada debe devolverse en menos de un año.

Línea de crédito

- ✓ **Leasing**, es el contrato por medio del cual una empresa cede a otra el uso de un bien a cambio del pago de unas cuotas de alquiler periódicas durante un periodo de tiempo determinado, al término del contrato, el usuario del bien o arrendatario podrá disponer de una opción de compra sobre el bien.
- ✓ **Factoring**, una sociedad cede a otra el cobro de sus deudas.
- ✓ **Confirming**, es un producto financiero en donde una empresa (cliente) entrega la administración integral de los pagos a sus proveedores (beneficiarios).
- ✓ **Descuento comercial**, se ceden los derechos de cobro de las deudas a una entidad financiera, que anticipará su importe restando comisiones e intereses.
- ✓ **Pagaré**, es el documento que supone la promesa de pago a alguien. Este compromiso incluye la suma fijada de dinero como pago y el plazo de tiempo para realizar el mismo.

2.2.2. Teoría Rentabilidad

2.2.2.1.Según Medina & Mauricci (2014) La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades.

Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados.

2.2.2.2. Las teorías clásicas señalan como principal objetivo empresarial la maximización de las utilidades, así como la persecución del crecimiento empresarial que beneficie a las empresas que cuentan con ventajas competitivas. La teoría clásica ha sido cuestionada por la teoría gerencial, ya que los directivos tienen la ardua labor de compatibilizar los objetivos de crecimiento con los de rentabilidad esperado por los accionistas. Asimismo, las teorías económicas clásicas señalan que el crecimiento de la empresa influye positivamente en la rentabilidad, de igual modo, el aprovechamiento de economías de escala, efectos positivos de la curva de experiencia, y poder de negociación con proveedores y clientes. Del mismo modo, en cuanto a las teorías evolutivas del crecimiento empresarial dadas por Alchian en 1950 señalan que las empresas más rentables con aquellas que más crecen, ya que cuentan capacidad de generar beneficios (Daza, 2016).

2.2.2.3. Según la Revista de Consultoría (2014) menciona que: “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”.

2.2.2.4. En conclusión, es definida como la capacidad que tiene una empresa para generar beneficios en función a los elementos que emplea en sus operaciones (Jara, Sánchez, Bucaram, & García, 2018).

2.2.2.5. Importancia

La rentabilidad, es fundamental para el desarrollo porque nos da una medida de la necesidad de las cosas. En un mundo con recursos escasos, la rentabilidad es la medida que permite decidir entre varias opciones. No es una medida absoluta porque camina de la mano del riesgo. Una persona asume mayores riesgos sólo si puede conseguir más rentabilidad. Por eso, es fundamental que la política económica de un país potencie sectores rentables, es decir, que generen rentas y esto no significa que sólo se mire la rentabilidad. Rentabilidad ajustada al riesgo, podemos decir (De Benavides, 2012, pág. 1).

2.2.2.6. Tipos de rentabilidad

1. La rentabilidad económica

Según Sánchez (2002) menciona que: “La rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos, según la opinión más extendida, la rentabilidad económica sea considerada como una medida de la

capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad”.

2. Rentabilidad financiera

Según Sánchez (2002) explica que: “La rentabilidad financiera o del capital, denominada en la literatura anglosajona return on equity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por sus 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”.

2.2.2.7. Indicadores de la Rentabilidad

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

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

2.2.3. Teoría Tributación

2.2.3.1. Según Ricardo (1959) en su teoría sobre tributación, señala que: El problema principal de la economía política, consiste en determinar las leyes que regulan la distribución entre los propietarios de la tierra, los del capital necesario para cultivarla y los trabajadores que la cultivan, es por el cual el principal problema que observó Ricardo en su época, fue la distribución de la riqueza, puesto que la realidad observada, era el enriquecimiento de unos y el empobrecimiento de otros, a veces en el mismo tiempo. De lo

definido anteriormente se resalta que, el mismo autor señala, que el reparto o distribución de la riqueza, es precisamente la cuestión más susceptible de ser influida por las ideas políticas y sociales, ya que se pone en ella de manifiesto la pugna entre los intereses económicos de las distintas clases sociales, por el cual , estableció la importancia de los impuestos, puesto que son una parte del producto de la tierra y del trabajo de un país, que se pone a disposición del Gobierno, y su importe se paga, deduciéndolo del capital o de las rentas del país.

2.2.3.2.Según Marshall (1890) en su teoría neoclásica de la tributación:

“El campo de las finanzas públicas se reduce a los temas relacionados con la distorsión de los precios que generan los impuestos en una economía competitiva de equilibrio parcial, la preocupación principal es estudiar el concepto de la incidencia fiscal, donde el autor proporcionó una teoría positiva para estudiar los efectos de los impuestos sobre los cambios en los precios relativos y en la producción, en condiciones de equilibrio parcial; más tarde, en los años cincuenta del siglo XX, el modelo marshalliano se extiende al equilibrio general. Marshall también presentó una teoría fiscal normativa, basada en el enfoque utilitarista de Pigou, para analizar los temas relacionados con la distribución de la carga fiscal entre los individuos”.

2.2.3.3.Según Flores (2012) en su Manual de tributación, manifiesta que la tributación se refiere al conjunto de obligaciones que deben de

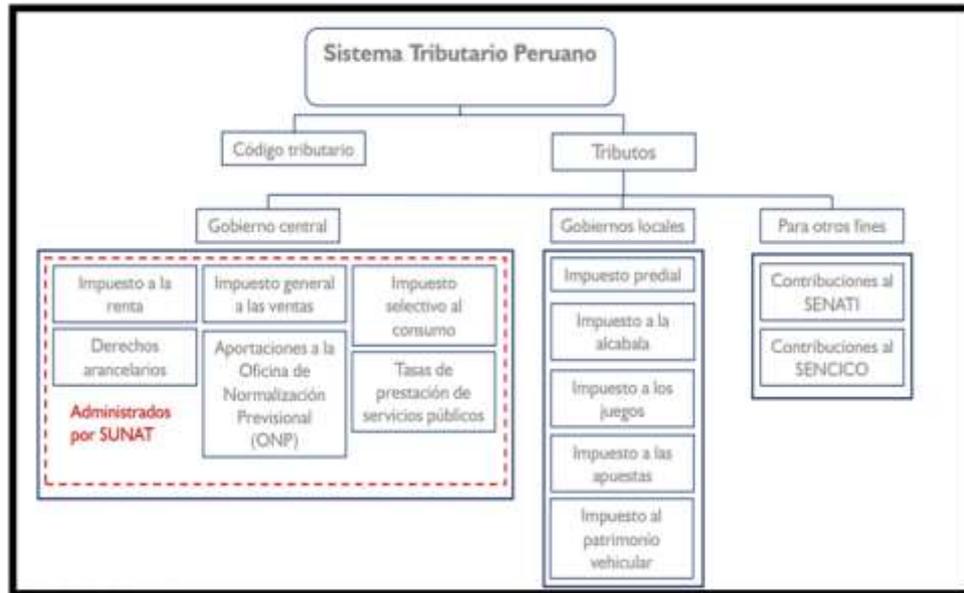
realizar los ciudadanos sobre sus rentas, sus propiedades, mercancías, o servicios que prestan, en beneficio del estado, para su sostenimiento y el suministro de servicios, tales como defensa, transporte, comunicaciones, educación, sanidad, vivienda, etc.

2.2.3.4.La tributación es un sitio de política estrechamente afectada por el juego de intereses: la definición de la base de cada impuesto, de sus tarifas y sus relaciones es una causa político en el que confluyen intereses opuestos y las reformas no corresponden a criterios técnicos estrictos (Castañeda, 2013).

2.2.3.5.Sistema tributario

Es el conjunto, racional, coherente de normas, principios e instituciones que regula las relaciones que se originan por la aplicación de los tributos de un país. No siempre se puede decir que el sistema tributario vigente de un país, en una época determinada, es igual en otro país. Tampoco lo es en un país, pero en épocas diferentes. Por lo tanto, un sistema tributario podrá variar de un tiempo a otro o de un país a otro.

Significa tanto el tributar o pagar impuesto, como el sistema o régimen tributario existente en una nación. La tributación tiene por objeto recaudar los fondos que el Estado necesita para su funcionamiento pero, según la orientación ideológica que se siga, puede también dirigirse hacia otros objetivos: desarrollar ciertas ramas productivas, retribuir la riqueza, etc.



2.2.3.6. Elementos en el Sistema Tributario peruano:

El Sistema Tributario peruano cuenta con 3 elementos principales, que sirven de columna para su funcionamiento eficiente:

- **Política tributaria:**

Son aquellos lineamientos que dirigen el sistema tributario. Está diseñada por el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF). La política tributaria asegura la sostenibilidad de las finanzas públicas, eliminando distorsiones y movilizandoo nuevos recursos a través de ajustes o reformas tributarias.

- **Normas tributaria:**

La Política tributaria se implementa a través de las normas tributarias. Comprende el Código Tributario.

- **Administración tributaria**

La constituyen los órganos del Estado encargados de aplicar la política tributaria.

A nivel nacional, es ejercida por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT), y la Superintendencia Nacional de Administración de Aduanas (SUNAD).

2.2.3.7. Principios Tributarios

La Tributación en el Perú se rige por los principios de reserva de la ley, igualdad, respeto de los derechos fundamentales de la persona y la no confiscatoriedad.

- **La Reserva de Ley**, consiste en señalar, que sólo por ley se pueden crear, regular, modificar y extinguir tributos; así como designar los sujetos, el hecho imponible, la base imponible, la tasa etc.
- **El principio de Igualdad**, consiste en dar el mismo trato legal y administrativo a los contribuyentes que tienen similar capacidad contributiva.
- **El Respeto a Los Derechos Fundamentales**, es un límite al ejercicio de la potestad tributaria para que esta sea legítima.
- **La No Confiscatoriedad**, consiste en no exceder la capacidad contributiva del contribuyente, es decir que defiende el derecho de propiedad, ya que no se puede utilizar la tributación para apropiarse indirectamente de los bienes del contribuyente.

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

- a. **Impuesto:** Es el Tributo cuyo cumplimiento no origina una contraprestación directa en favor del contribuyente por parte del Estado.
- b. **Contribución:** Es el tributo que tiene como hecho generador los beneficios derivados de la realización de obras públicas o de actividades estatales, como lo es el caso de la Contribución al SENCICO.
- c. **Tasa:** Es el tributo que se paga como consecuencia de la prestación efectiva de un servicio público, individualizado en el contribuyente, por parte del Estado. Por ejemplo los derechos arancelarios de los Registros Públicos, las tasas pueden ser:
 - ✓ **Arbitrios:** Por la prestación o mantenimiento de un servicio público. Lo recaudan los Gobiernos Locales.
 - ✓ **Derechos:** Por la prestación de un servicio administrativo público o el uso o aprovechamiento de bienes públicos.
 - ✓ **Licencias:** Gravan la obtención de autorizaciones específicas para la realización de actividades de provecho particular sujetas a control o fiscalización.

2.2.3.9. Los componentes del tributo son:

- ❖ **Hecho generador.** Es la acción o situación determinada en forma expresa por la ley para tipificar un tributo y cuya realización da lugar

al nacimiento de la obligación tributaria. También se conoce como hecho imponible.

- ❖ **Contribuyente.** Persona natural, jurídica, empresa o sucesión indivisa que realiza una actividad económica, que de acuerdo con la ley, constituye un hecho generador, dando lugar al pago de tributos y al cumplimiento de obligaciones formales.
- ❖ **Base de cálculo.** Se refiere a la cantidad numérica expresada términos de medida, valor o magnitud sobre la cual se calcula el impuesto. También se conoce como base imponible.
- ❖ **Tasa.** También llamada alícuota, es el valor porcentual establecido de acuerdo con la ley, que se aplica a la base imponible, a fin de determinar el monto del tributo que el contribuyente debe pagar al fisco. No se debe confundir con uno de los tipos de tributo denominado, también, tasa.

2.2.3.10. Funciones del Tributo

- a) **Función Fiscal.** A través de los tributos se busca incrementar los ingresos del estado para financiar el gasto público. Cada año, el Poder Ejecutivo presenta un Proyecto de Ley de Presupuesto Público al Congreso, que lo aprueba y convierte en Ley, luego de un debate. En el presupuesto público, además de establecerse cuánto ingresa y cuánto se gasta, se dictan medidas tributarias, que luego son aprobadas por el mismo Congreso en la forma de normas tributarias (por ejemplo, aumentar la tasa de un impuesto o crear uno nuevo). Todas estas

medidas están orientadas a que alcance el dinero para todo lo que el Estado ha planificado para el siguiente año fiscal.

b) Función económica. Por medio de los tributos se busca orientar la economía en un sentido determinado. Por ejemplo, si se trata de proteger la industria nacional, se pueden elevar los tributos a las importaciones o crear nuevas cargas tributarias para encarecerlas y evitar que compitan con los productos nacionales. Si se trata de incentivar la exportación, se bajan o eliminan los tributos. En nuestro país, las exportaciones no pagan impuestos y tienen un sistema de reintegro tributario (devolución) por los impuestos pagados en los insumos utilizados en su producción.

c) Función social. Los tributos cumplen un rol redistributivo del ingreso nacional, es decir, los tributos que pagan los contribuyentes retornan a la comunidad bajo la forma de obras públicas, servicios públicos y programas sociales. ¿Cuánta obra pública se puede llevar a cabo y cuanto se puede gastar en programas sociales? Esa pregunta se responde con las cifras de los tributos recaudados. A menor evasión tributaria, mayor recaudación y, en consecuencia, más bienes y programas sociales que contribuyan a un mayor bienestar social.

2.2.3.11. Obligación Tributaria.

Relación de derecho público, consistente en el vínculo entre el acreedor (sujeto activo) y el deudor tributario (sujeto pasivo) establecido por ley, que tiene por objeto el cumplimiento de la prestación tributaria, siendo exigible coactivamente.

2.2.3.12.El régimen tributario en el Perú

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

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

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

1. Nuevo Régimen Único Simplificado (NRUS): Este régimen facilita el cumplimiento de las obligaciones tributarias de los pequeños contribuyentes además que propicia que los pequeños contribuyentes al fisco de acuerdo con su capacidad contributiva. Solo se efectúa un pago único mensual en función a las categorías que tiene, las cuales son:

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

naturales en este régimen solo pueden emitir boletas de venta y no pueden emitir facturas, de la misma manera no generan el crédito fiscal.

- 2. Régimen Especial de Impuesto a la Renta (RER):** Está dirigido a personas naturales y jurídicas domiciliadas en el país y que obtengan rentas de tercera categoría; que provengan de actividades de comercio y/o industria; como la venta de bienes que se adquieran, produzcan o manufacturen, así como la de aquellos recursos naturales que extraigan, incluidos la crianza y el cultivo, y cualquier otra actividad que solo se lleve a cabo mano de obra, servicios en general, de manera que para estar en este régimen los ingresos netos anuales o el monto de adquisiciones anuales no debe superar los S/ 525.000. Asimismo, el valor de los activos fijos no debe superar los S/ 126.000, con excepción de predios y vehículos. Además, no se puede exceder de 10 trabajadores por turno de trabajo.
- 3. Régimen MYPE Tributario (RMT):** Está orientado a las Micro y pequeñas firmas, para personas naturales y jurídicas, los ingresos netos no deben superar las 1700 UIT en el ejercicio gravable, en este régimen no hay límite de compras anuales, requiere facturas, boletas y demás comprobantes permitidos y, además, una Declaración Jurada Anual - Renta. Las compañías no tienen límite de empleados y tampoco de valor de activos fijos.
- 4. Régimen General (RG):** A este régimen se pueden acoger personas jurídicas y naturales; no existe límite de ingresos y compras al año, las exigen comprobantes como factura, boleta y todos los que estén permitidos, se requiere de una Declaración Jurada Anual - Renta y las empresas no tienen límite de empleado.

2.2.4. Teoría de Micro y Pequeña Empresa - MYPE

2.2.4.1.Según 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.

2.2.4.2.Según la SUNAT (2018) menciona que: “La Micro y Pequeña Empresa (MYPE) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”.

2.2.4.3.Según Bahamonde (2000); sostiene que las MYPES, son 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. Estas empresas pueden alcanzar eficiencia y efectividad si disponen de una adecuada dirección y gestión financieras para sus fuentes de financiamiento e inversiones.

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

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

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

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

Características de las micro, pequeñas y medianas empresas

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

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

Naturaleza y permanencia en el Régimen Laboral Especial

El presente Régimen Laboral Especial es de naturaleza permanente y únicamente aplicable a la micro y pequeña empresa. La microempresa que durante dos (2) años calendario consecutivos supere el nivel de ventas establecido en la presente Ley, podrá conservar por un (1) año calendario adicional el mismo régimen laboral. En el caso de las pequeñas empresas, de superar durante dos (2) años consecutivos el nivel de ventas establecido en la presente Ley, podrán conservar durante tres (3) años adicionales el mismo régimen laboral. Luego de este período, la empresa pasará definitivamente al régimen laboral que le corresponda.

2.3 Marco Conceptual

2.3.1 Financiamiento

Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de

sumas tomada a préstamos que complementen los recursos propios (Andrade, 2011).

2.3.2 La rentabilidad

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, Se dice que una empresa es rentable cuando genera suficiente utilidad o beneficio, es decir, cuando sus ingresos son mayores que sus gastos, y la diferencia entre ellos es considerada como aceptable, Pero lo correcto al momento de evaluar la rentabilidad de una empresa es evaluar la relación que existe entre sus utilidades o beneficios, y la inversión o los recursos que ha utilizado para obtenerlos. (CreceNegocio, 2010).

2.3.3 Tributación

Los tributos son prestaciones en dinero, bienes o servicios, determinados por la Ley, que el Estado recibe como ingresos en función de la capacidad económica y contributiva del pueblo, los cuáles están encaminados a financiar los servicios públicos y otros propósitos de interés general. Los tributos en nuestro país están dispuestos y regulados por la Ley en el Código Tributario (Miranda, 2015).

III. HIPÓTESIS

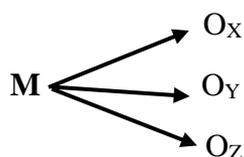
Las investigaciones cuantitativas que formulan hipótesis son aquellas cuyo planteamiento define que su alcance será correlacional o explicativo, o las que tienen un alcance descriptivo, no se formulan hipótesis (Hernández, Fernández y Baptista, 2011).

IV. METODOLOGÍA.

4.1. Diseño de la investigación.

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

Esquema



Dónde:

M = Muestra conformada por las MYPE encuestada.

O_X = Observación de la variable Financiamiento.

O_Y = Observación de la variable Rentabilidad.

O_{XZ} = Observación de la variable Tributación.

4.1.1 No experimental

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

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

4.1.2 Descriptivo

El diseño descriptivo: El nivel de investigación descriptiva consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento. Los resultados de este tipo de investigación se ubican en un nivel intermedio en cuanto a la profundidad de los conocimientos que se refiere al tema de investigación (Reyes & Sánchez, 2002).

4.2. Población y muestra

4.2.1 Población

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

La población estará conformado por 13 trabajadores de micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020.

4.2.2 Muestra

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

La población estará conformado por 13 trabajadores de la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Financiamiento	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 (Ucha, 2009).	El financiamiento es un aspecto o factor muy importante para el crecimiento de las empresas, al igual que para el crecimiento económico, por ello, le dedicamos estas líneas, con las cuales se espera contribuir con el derecho y la economía, al igual que con la administración.	Fuentes de Financiamiento internas Fuentes de Financiamiento Externas	Financiamiento Mejoramiento Calidad	Escala Likert 1=Nunca 2=Casi nunca 3= A veces 4=Casi siempre y 5=Siempre.

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Rentabilidad	<p>Por rentabilidad se entiende la capacidad de una empresa, negocio o emprendimiento para reportar productividad, utilidades y beneficios económicos anualmente. En otras palabras, la rentabilidad se trata de la capacidad de obtener beneficios económicos de un emprendimiento determinado para generar lucro, y no solamente para mantener la operatividad del negocio (Significados, 2019).</p>	<p>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. Se trata de un elemento fundamental en la planificación económica y financiera, ya que supone haber hecho buenas elecciones.</p>	<p>La rentabilidad económica</p> <p>La rentabilidad financiera</p>	<p>Rentabilidad</p> <p>Competitividad</p> <p>Incidencia</p> <p>Eficiencia</p>	<p>Escala Likert</p> <p>1=Nunca</p> <p>2=Casi nunca</p> <p>3= A veces</p> <p>4=Casi siempre y</p> <p>5=Siempre.</p>

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Tributación	La tributación es de suma importancia para el Estado, pues permite que se pueda proporcionar a la población los servicios básicos que ésta requiere. El cobro de los tributos se realiza en base a la fuerza de las leyes tributarias y apelando a la razón mediante una cultura tributaria y de conciencia colectiva adecuada.	Tributación significa tanto el tributar, o pagar Impuestos, como el sistema o régimen tributario existente en una nación. La tributación tiene por objeto recaudar los fondos que el Estado necesita para su funcionamiento pero, según la orientación ideológica que se siga, puede dirigirse también hacia otros objetivos: desarrollar ciertas ramas productivas, redistribuir la Riqueza, etc. (Eco-finanzas, 2014).	Política tributaria Tributarias normas Administración tributaria	Tributación Efectividad Recaudación Estrategias	<p style="text-align: center;">Escala Likert</p> <p>1=Nunca 2=Casi nunca 3= A veces 4=Casi siempre y 5=Siempre.</p>

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 La técnica

Se usó como técnica la entrevista y la encuesta estructurada y se desarrollará de forma individual a cada elemento de la muestra.

4.4.2 El Instrumento

Se usará como instrumento el cuestionario el cual será aplicado en forma directa a las empresas seleccionadas en nuestra muestra.

Los principales instrumentos que fueron utilizados son:

- Guía de entrevistas
- Guía de cuestionario
- Análisis documental.

Ficha bibliográfica- Instrumento utilizado para recopilar datos de las normas legales, administrativas, de libros, revistas, periódicos, trabajos de investigación e Internet relacionados al Financiamiento, Rentabilidad y Tributación en la Micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020.

Ficha de encuesta. - Este instrumento se ha aplicado para obtener información del micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020.

4.5. Plan de Análisis

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

para construir el capítulo de resultados sobre la base de procedimientos estadísticos establecidos en la sección anterior.

4.6. Matriz de consistencia

Título de la Investigación	Enunciado del Problema	Objetivo General y Específicos	Variables	Metodología	Población y Muestra
<p>Financiamiento, Rentabilidad y Tributación en la Micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020.</p>	<p>¿Cuáles son las propuestas de mejora del Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020?</p>	<p>Objetivo general</p> <p>Determinar las principales mejoras de Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020.</p> <p>Objetivo Específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Determinar las principales mejoras del Financiamiento en la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020. ✓ Determinar las principales mejoras de la rentabilidad en la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020. ✓ Determinar las principales mejoras de la tributación en la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020. 	<p>Financiamiento</p> <p>Rentabilidad</p> <p>Tributación</p>	<p>El tipo de investigación</p> <p>Enfoque cuantitativo, descriptivo, bibliográfico y documental.</p> <p>Nivel:</p> <p>Descriptivo-no experimental.</p> <p>Técnicas:</p> <p>Encuesta</p> <p>Instrumento:</p> <p>Cuestionario</p>	<p>Población:</p> <p>Conformado por 13 trabajadores de la Micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020.</p> <p>Muestra:</p> <p>Conformado por 13 trabajadores de la Micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020.</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 protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.
- **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:** Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños y las investigaciones deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir 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 bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia.
- **Beneficencia no maleficencia:** Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones, en tal sentido, la conducta del

investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

- **Justicia:** El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurar que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas, se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados; el investigador está también obligado 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: Determinar las principales mejoras del Financiamiento en la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020.

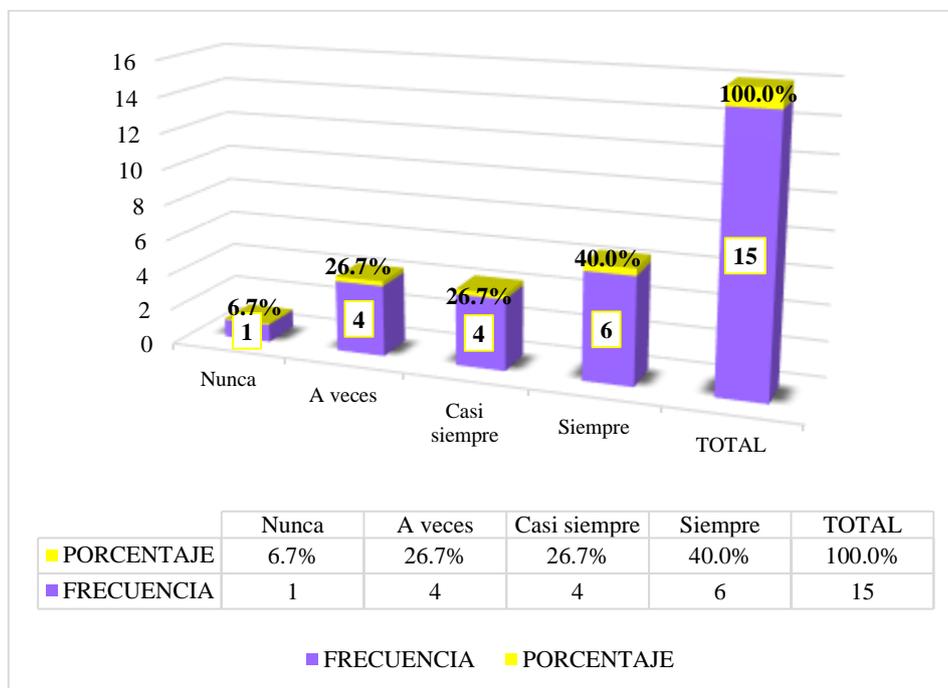
Tabla 1: ¿Acudiría a entidades financieras para adquirir un financiamiento?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	7,7	7,7	7,7
	A veces	2	15,4	15,4	23,1
	Casi siempre	4	30,8	30,8	53,8
	Siempre	6	46,2	46,2	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 1:



Nota: De la Tabla y Gráfico 1, nos da a conocer que acudirían a entidades financieras para adquirir un financiamiento, presenta una calificación nunca en un 6.7%, a veces

en un 26.7%, casi siempre en un 26.7% y siempre en un 40.0%. Esto indica que para los encuestados que acudirían a entidades financieras para adquirir un financiamiento.

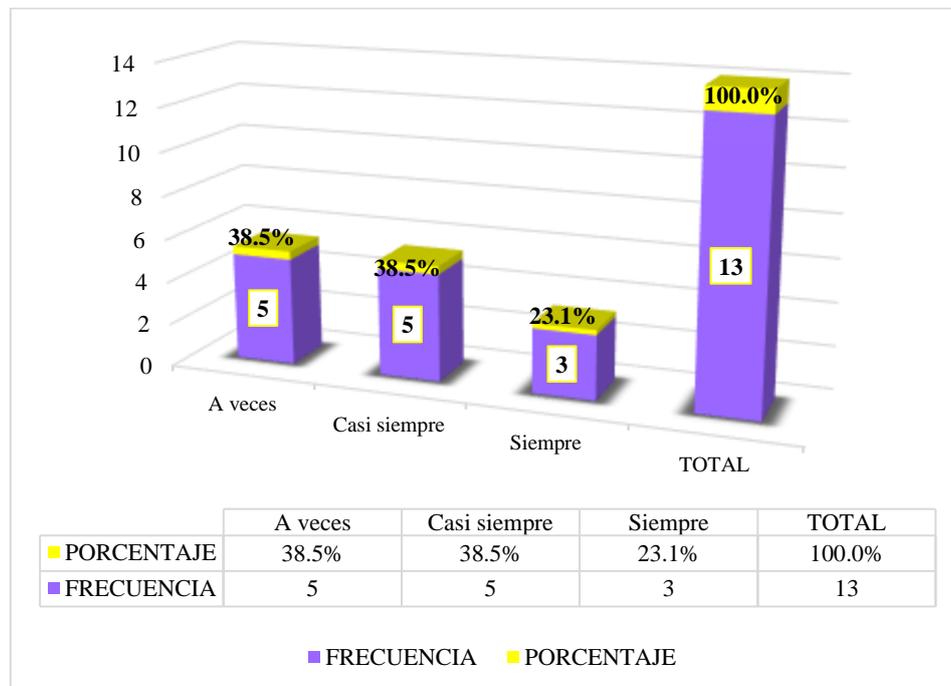
Tabla 2: ¿El préstamo que llegara a adquirir seria para un largo plazo?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	5	38,5	38,5	38,5
	Casi siempre	5	38,5	38,5	76,9
	Siempre	3	23,1	23,1	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 2:



Nota: De la Tabla y Gráfico 2, nos da a conocer que el préstamo que llegara a adquirir seria para un largo plazo, presenta una calificación a veces en un 38.5%, casi siempre en un 38.5% y siempre en un 23.1%. Esto indica que para los encuestados que el préstamo que llegara a adquirir seria para un largo plazo.

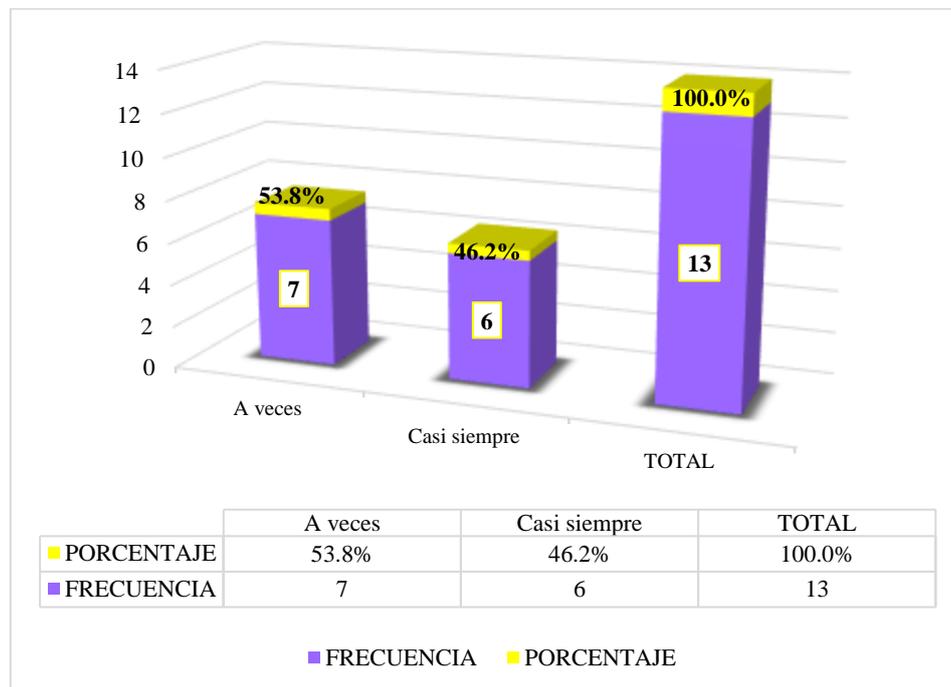
Tabla 3: ¿La empresa presenta una eficiente estructura de financiamiento?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	7	53,8	53,8	53,8
	Casi siempre	6	46,2	46,2	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 3:



Nota: De la Tabla y Gráfico 3, nos da a conocer que la empresa presenta una eficiente estructura de financiamiento, presenta una calificación a veces en un 53.8% y casi siempre en un 46.2%. Esto indica que para los encuestados que la empresa presenta una eficiente estructura de financiamiento.

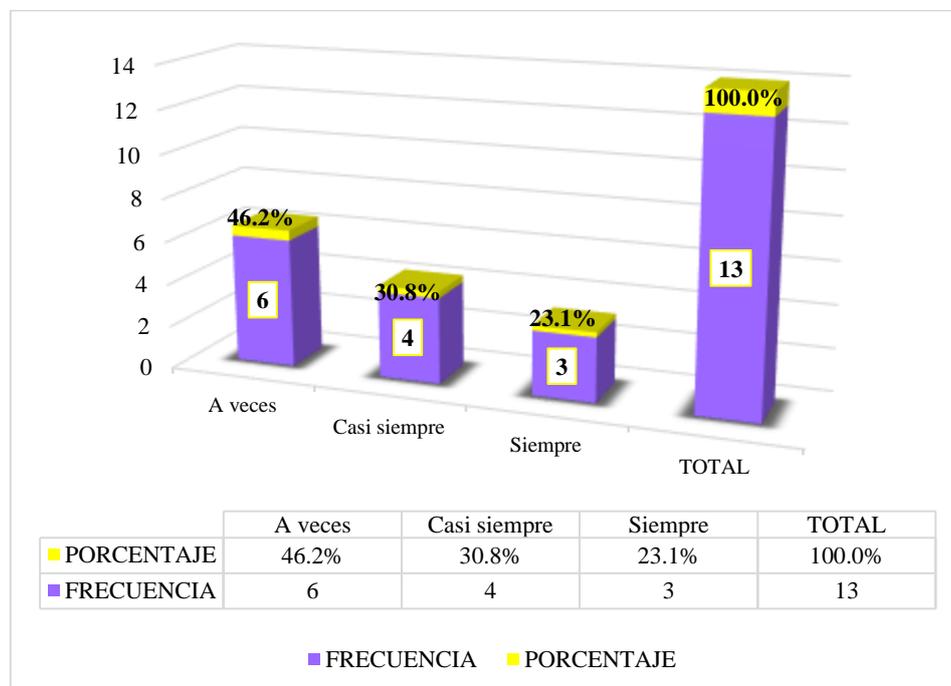
Tabla 4: ¿Al no contar con los requisitos que exige una financiera acudiría a un tercero?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	6	46,2	46,2	46,2
	Casi siempre	4	30,8	30,8	76,9
	Siempre	3	23,1	23,1	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 4:



Nota: De la Tabla y Gráfico 4, nos da a conocer que al no contar con los requisitos que exige una financiera acudiría a un tercero, presenta una calificación a veces en un 46.2%, casi siempre en un 30.8% y siempre en un 23.1%. Esto indica que para los encuestados que al no contar con los requisitos que exige una financiera acudiría a un tercero.

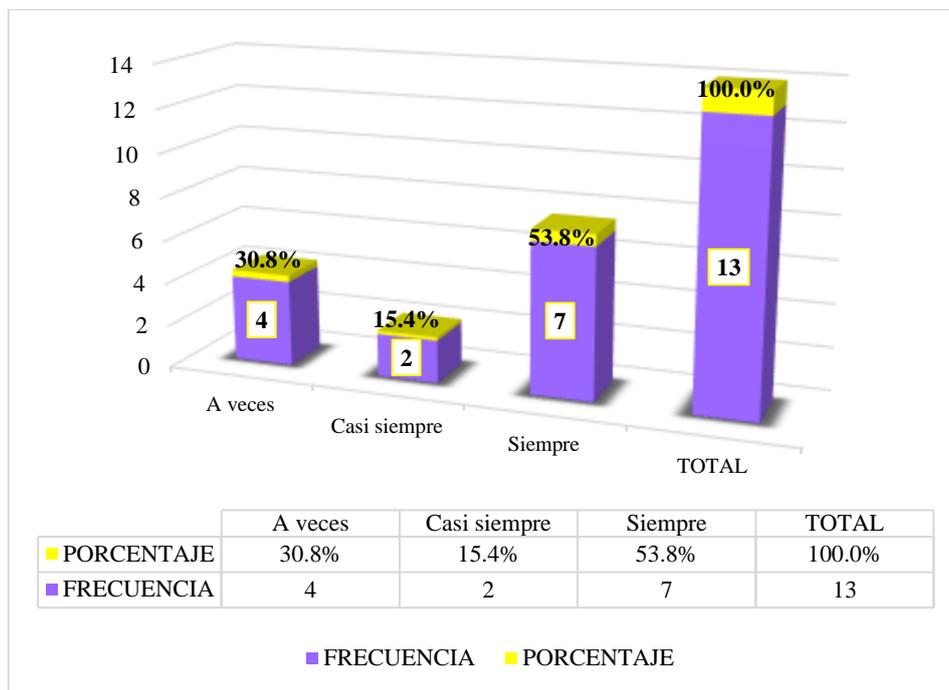
Tabla 5: ¿La inversión del crédito que adquirirá sería en capital de trabajo?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	4	30,8	30,8	30,8
	Casi siempre	2	15,4	15,4	46,2
	Siempre	7	53,8	53,8	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 5:



Nota: De la Tabla y Gráfico 5, nos da a conocer que la inversión del crédito que adquirirá sería en capital de trabajo, presenta una calificación a veces en un 30.8%, casi siempre en un 15.4% y siempre en un 53.8%. Esto indica que para los encuestados que la inversión del crédito que adquirirá sería en capital de trabajo.

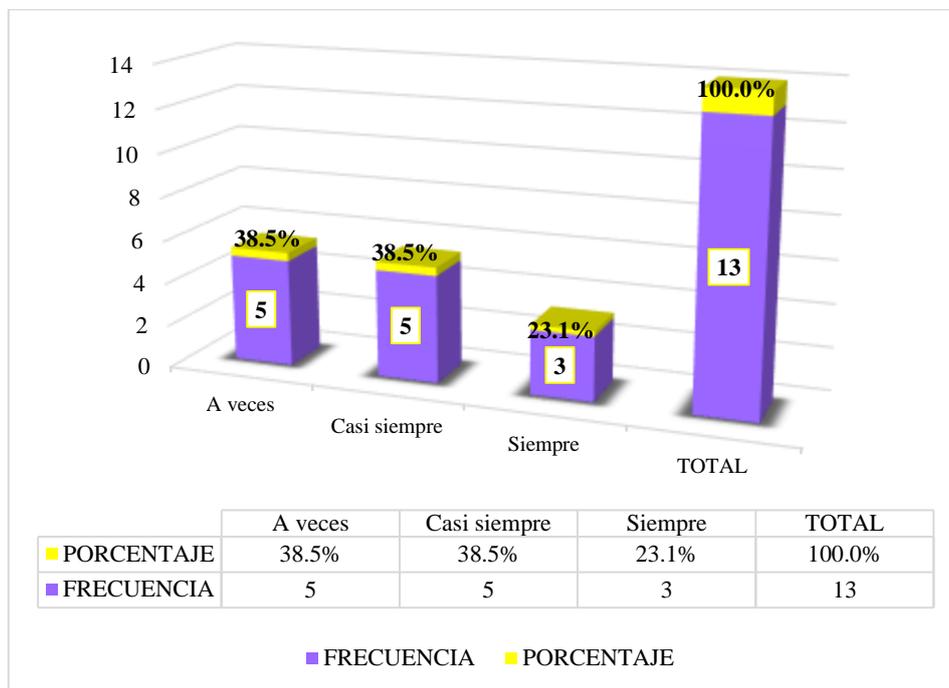
Tabla 6: ¿Usted acudiría a cajas municipales para adquirir un financiamiento?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	5	38,5	38,5	38,5
	Casi siempre	5	38,5	38,5	76,9
	Siempre	3	23,1	23,1	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 6:



Nota: De la Tabla y Gráfico 6, nos da a conocer que acudirían a cajas municipales para adquirir un financiamiento, presenta una calificación a veces en un 38.5%, casi siempre en un 38.5% y siempre en un 23.1%. Esto indica que para los encuestados que acudirían a cajas municipales para adquirir un financiamiento.

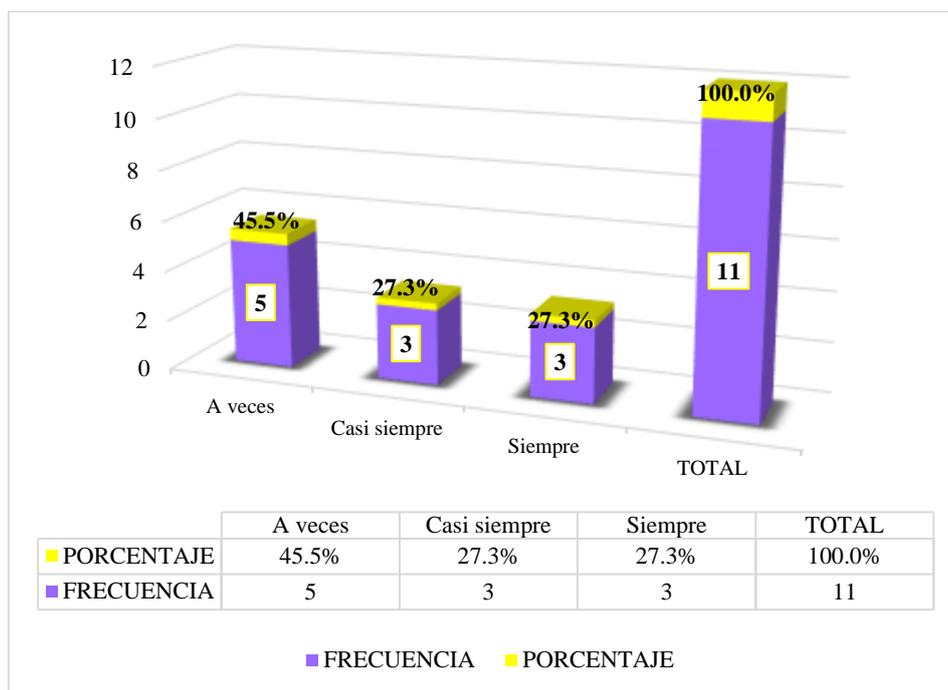
Tabla 7: ¿Considera usted que los precios de los productos son competitivos?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	5	38,5	38,5	38,5
	Casi siempre	3	23,1	23,1	61,5
	Siempre	5	38,5	38,5	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 7:



Nota: De la Tabla y Gráfico 7, nos da a conocer que los precios de los productos son competitivos, presenta una calificación a veces en un 45.5%, casi siempre en un 27.3% y siempre en un 27.3%. Esto indica que para los encuestados que los precios de los productos son competitivos.

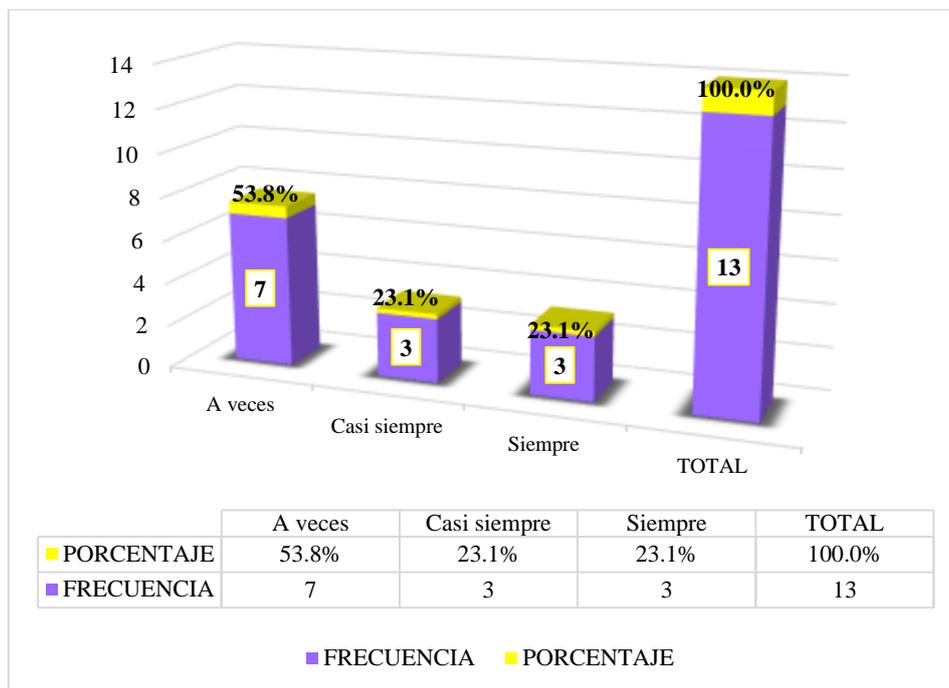
Tabla 8: ¿En cuestión a la tasa de interés mensual pagaría de 1 a 4% mensual?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	7	53,8	53,8	53,8
	Casi siempre	3	23,1	23,1	76,9
	Siempre	3	23,1	23,1	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 8:



Nota: De la Tabla y Gráfico 8, nos da a conocer que en cuestión a la tasa de interés mensual pagaría de 1 a 4% mensual, presenta una calificación a veces en un 53.8%, casi siempre en un 23.1% y siempre en un 23.1%. Esto indica que para los encuestados que en cuestión a la tasa de interés mensual pagaría de 1 a 4% mensual.

5.1.2. Resultado respecto al Objetivo Específico 2: Determinar las principales mejoras de la rentabilidad en la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020.

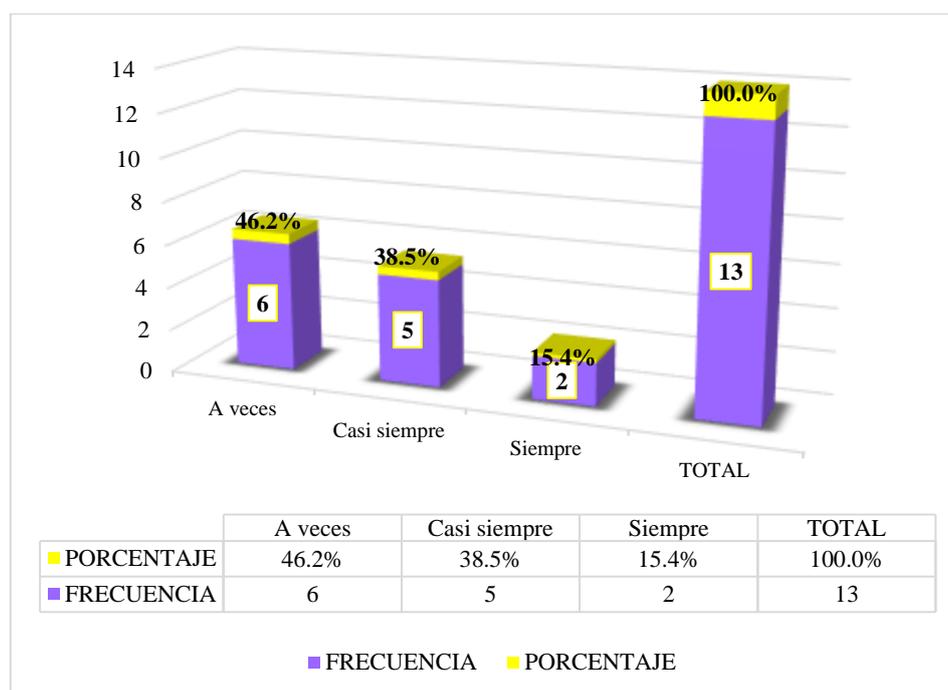
Tabla 9: ¿Cree usted que las capacitaciones mejoran la calidad y rentabilidad en las empresas?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	6	46,2	46,2	46,2
	Casi siempre	5	38,5	38,5	84,6
	Siempre	2	15,4	15,4	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 9:



Nota: De la Tabla y Gráfico 9, nos da a conocer que las capacitaciones mejoran la calidad y rentabilidad en las empresas, presenta una calificación a veces en un 46.2%, casi siempre en un 38.5% y siempre en un 15.4%. Esto indica que para los encuestados que las capacitaciones mejoran la calidad y rentabilidad en las empresas.

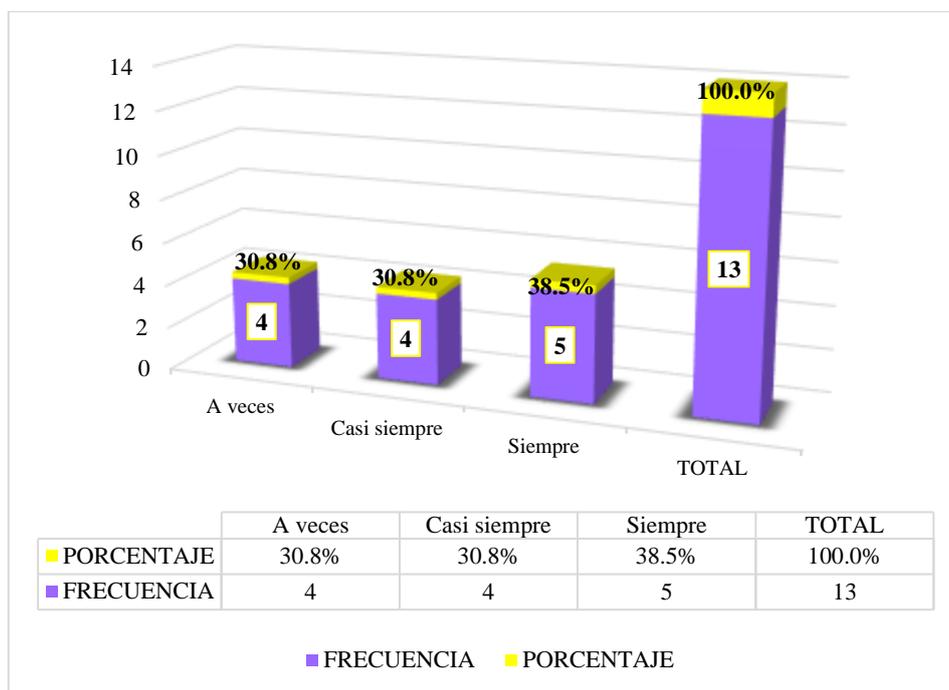
Tabla 10: ¿Cree que la rentabilidad mejoraría con el control interno?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	4	30,8	30,8	30,8
	Casi siempre	4	30,8	30,8	61,5
	Siempre	5	38,5	38,5	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 10:



Nota: De la Tabla y Gráfico 10, nos da a conocer que la rentabilidad mejoraría con el control interno, presenta una calificación a veces en un 30.8%, casi siempre en un 30.8% y siempre en un 38.5%. Esto indica que para los encuestados que la rentabilidad mejoraría con el control interno.

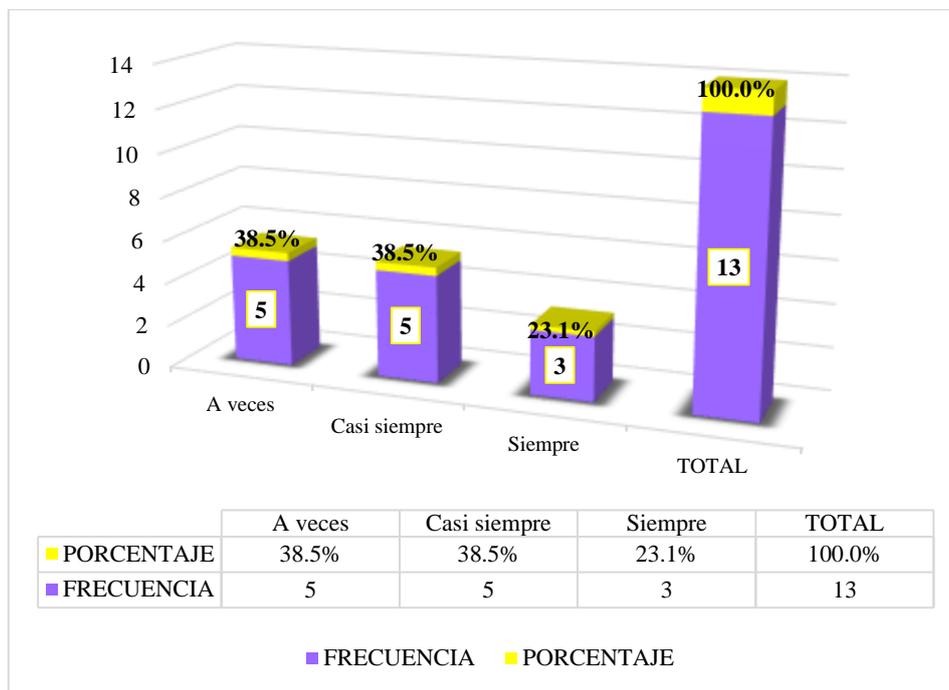
Tabla 11: ¿Cree usted que la rentabilidad mejoró en los últimos años?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	5	38,5	38,5	38,5
	Casi siempre	5	38,5	38,5	76,9
	Siempre	3	23,1	23,1	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 11:



Nota: De la Tabla y Gráfico 11, nos da a conocer que la rentabilidad mejoró en los últimos años, presenta una calificación a veces en un 38.5%, casi siempre en un 38.5% y siempre en un 23.1%. Esto indica que para los encuestados que la rentabilidad mejoró en los últimos años.

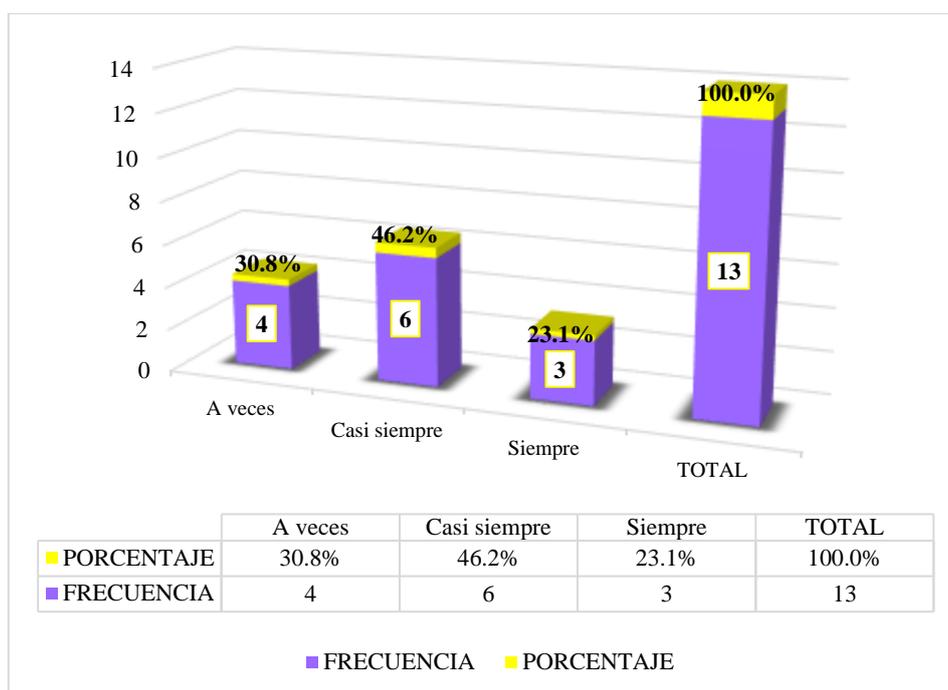
Tabla 12: ¿Están siempre seguros que el financiamiento mejora la rentabilidad?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	4	30,8	30,8	30,8
	Casi siempre	6	46,2	46,2	76,9
	Siempre	3	23,1	23,1	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 12:



Nota: De la Tabla y Gráfico 12, nos da a conocer que están siempre seguros que el financiamiento mejora la rentabilidad, presenta una calificación a veces en un 30.8%, casi siempre en un 46.2% y siempre en un 23.1%. Esto indica que para los encuestados que están siempre seguros que el financiamiento mejora la rentabilidad.

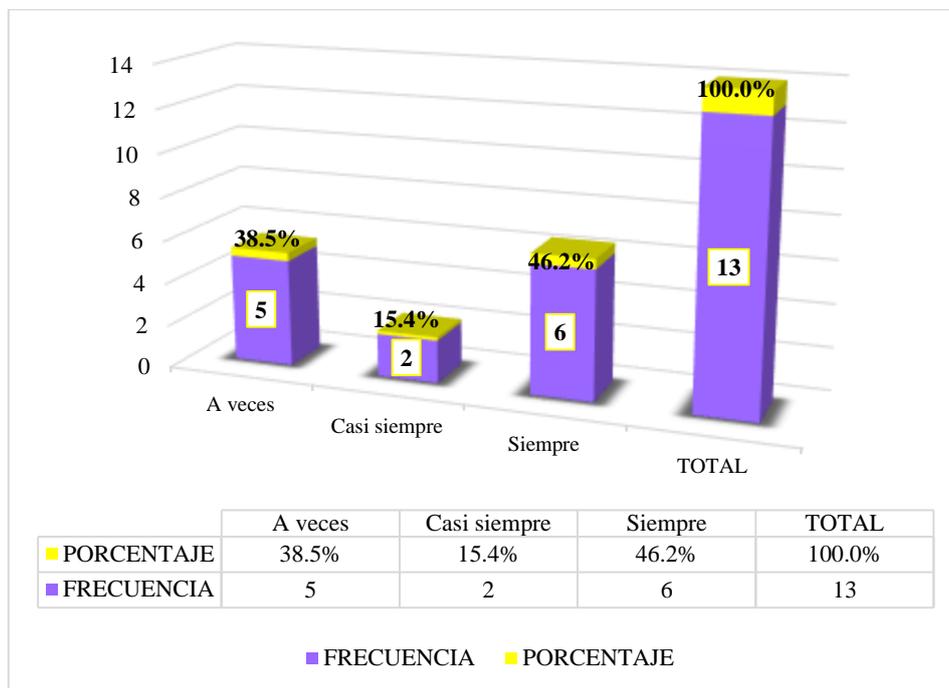
Tabla 13: ¿La Rentabilidad mejora el servicio que brinda la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	5	38,5	38,5	38,5
	Casi siempre	2	15,4	15,4	53,8
	Siempre	6	46,2	46,2	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 13:



Nota: De la Tabla y Gráfico 13, nos da a conocer que la Rentabilidad mejora el servicio que brinda la empresa, presenta una calificación a veces en un 38.5%, casi siempre en un 15.4% y siempre en un 46.2%. Esto indica que para los encuestados que la Rentabilidad mejora el servicio que brinda la empresa.

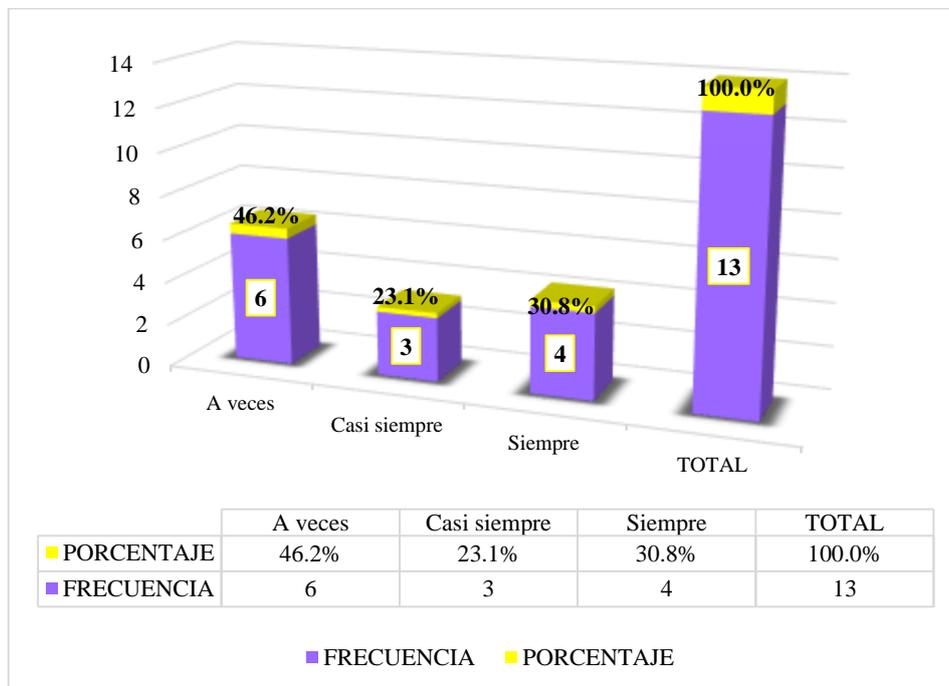
Tabla 14: ¿Cree usted que con las capacitaciones mejora la calidad de los servicios de las empresas?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	6	46,2	46,2	46,2
	Casi siempre	3	23,1	23,1	69,2
	Siempre	4	30,8	30,8	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 14:



Nota: De la Tabla y Gráfico 14, nos da a conocer que con las capacitaciones mejora la calidad de los servicios de las empresas, presenta una calificación a veces en un 46.2%, casi siempre en un 23.1% y siempre en un 30.8%. Esto indica que para los encuestados que con las capacitaciones mejora la calidad de los servicios de las empresas.

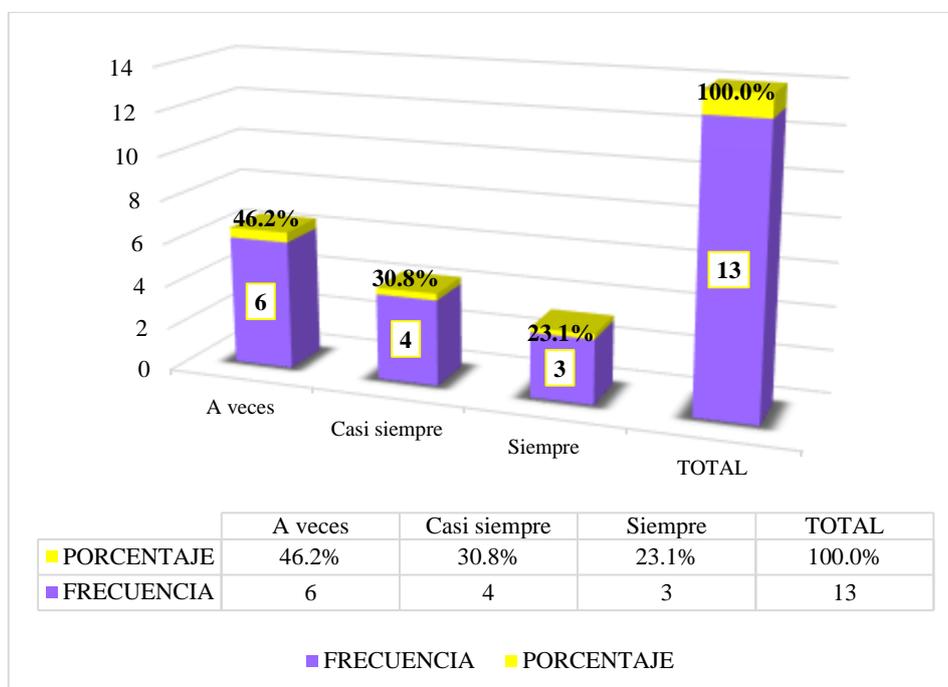
Tabla 15: ¿Cree que la capacitación es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	6	46,2	46,2	46,2
	Casi siempre	4	30,8	30,8	76,9
	Siempre	3	23,1	23,1	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 15:



Nota: De la Tabla y Gráfico 15, nos da a conocer que la capacitación es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad, presenta una calificación a veces en un 46.2%, casi siempre en un 30.8% y siempre en un 23.1%. Esto indica que para los encuestados que la capacitación es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad.

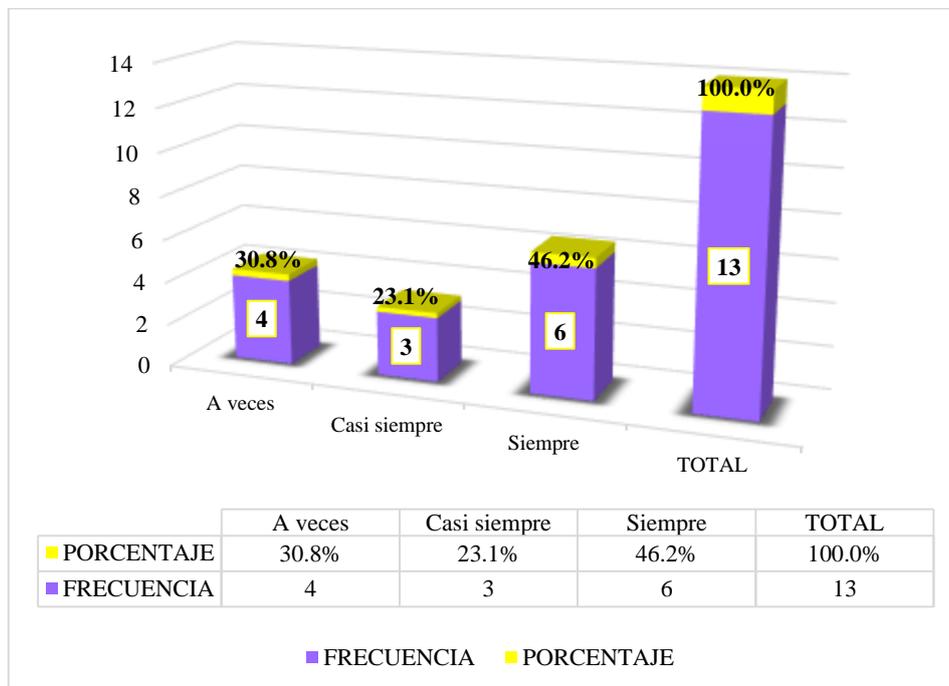
Tabla 16: ¿Cree que la rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	4	30,8	30,8	30,8
	Casi siempre	3	23,1	23,1	53,8
	Siempre	6	46,2	46,2	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 16:



Nota: De la Tabla y Gráfico 16, nos da a conocer que la rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión, presenta una calificación a veces en un 30.8%, casi siempre en un 23.1% y siempre en un 46.2%. Esto indica que para los encuestados que la rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión.

5.1.3. Resultado respecto al Objetivo Específico 3: Determinar las principales mejoras de la tributación en la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020.

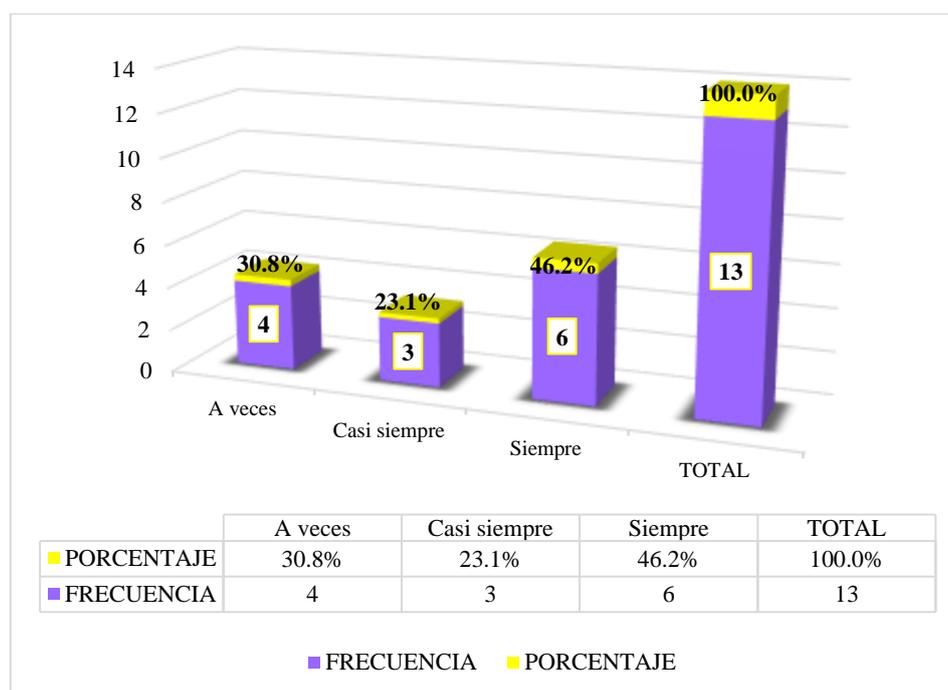
Tabla 17: ¿El acto de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la obligación tributaria?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	4	30,8	30,8	30,8
	Casi siempre	3	23,1	23,1	53,8
	Siempre	6	46,2	46,2	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 17:



Nota: De la Tabla y Gráfico 17, nos da a conocer que el acto de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la obligación tributaria, presenta una calificación a veces en un 30.8%, casi siempre en un 23.1% y siempre en

un 46.2%. Esto indica que para los encuestados que el acto de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la obligación tributaria.

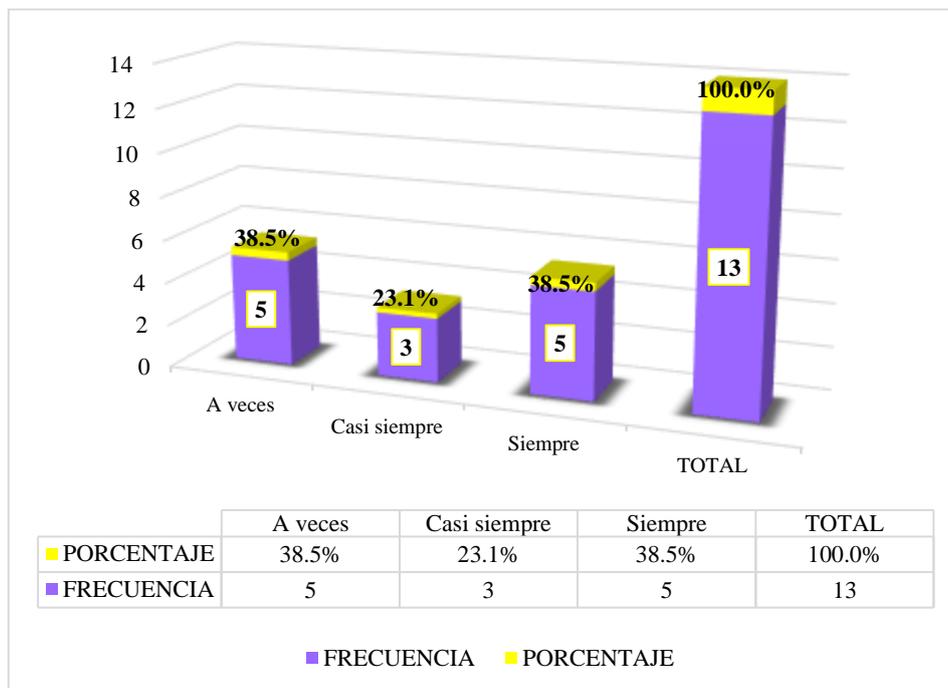
Tabla 18: ¿Están de acuerdo con el cumplimiento de normas tributarias y así evitar multas y sanciones que genera gastos a la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	5	38,5	38,5	38,5
	Casi siempre	3	23,1	23,1	61,5
	Siempre	5	38,5	38,5	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 18:



Nota: De la Tabla y Gráfico 18, nos da a conocer que están de acuerdo con el cumplimiento de normas tributarias y así evitar multas y sanciones que genera gastos a la empresa, presenta una calificación a veces en un 38.5%, casi siempre en un 23.1% y siempre en un 38.5%. Esto indica que para los encuestados que están de acuerdo con

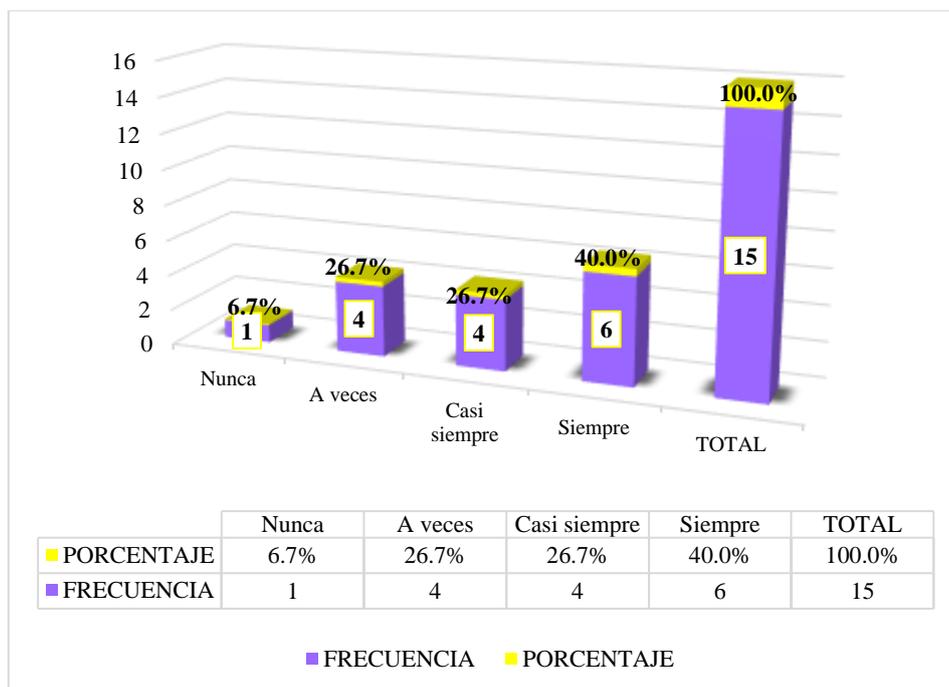
el cumplimiento de normas tributarias y así evitar multas y sanciones que genera gastos a la empresa.

Tabla 19: ¿Cree usted que se revisan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización por parte de la Administración Tributaria en la Empresa?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido A veces	5	38,5	38,5	38,5
Casi siempre	4	30,8	30,8	69,2
Siempre	4	30,8	30,8	100,0
Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada
Elaboración: Propia

Gráfico 19:



Nota: De la Tabla y Gráfico 19, nos da a conocer que se revisan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización por parte de la Administración Tributaria en la Empresa, presenta una calificación Nunca en un 6.7%, a veces en un 26.7%, casi siempre en un 26.7% y siempre en un 40.0%. Esto

indica que para los encuestados que se revisan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización por parte de la Administración Tributaria en la Empresa.

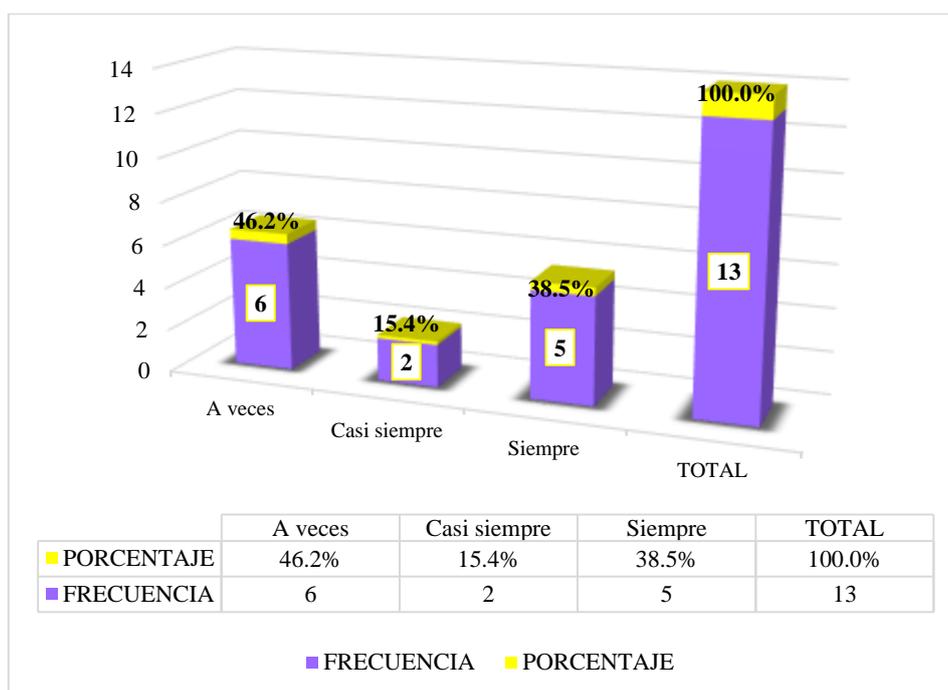
Tabla 20: ¿Cree usted que todo el personal se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	6	46,2	46,2	46,2
	Casi siempre	2	15,4	15,4	61,5
	Siempre	5	38,5	38,5	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 20:



Nota: De la Tabla y Gráfico 20, nos da a conocer que todo el personal se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria, presenta una calificación a veces en un 46.2%, casi siempre en un 15.4% y siempre en un 38.5%. Esto indica que para los encuestados que todo el personal se

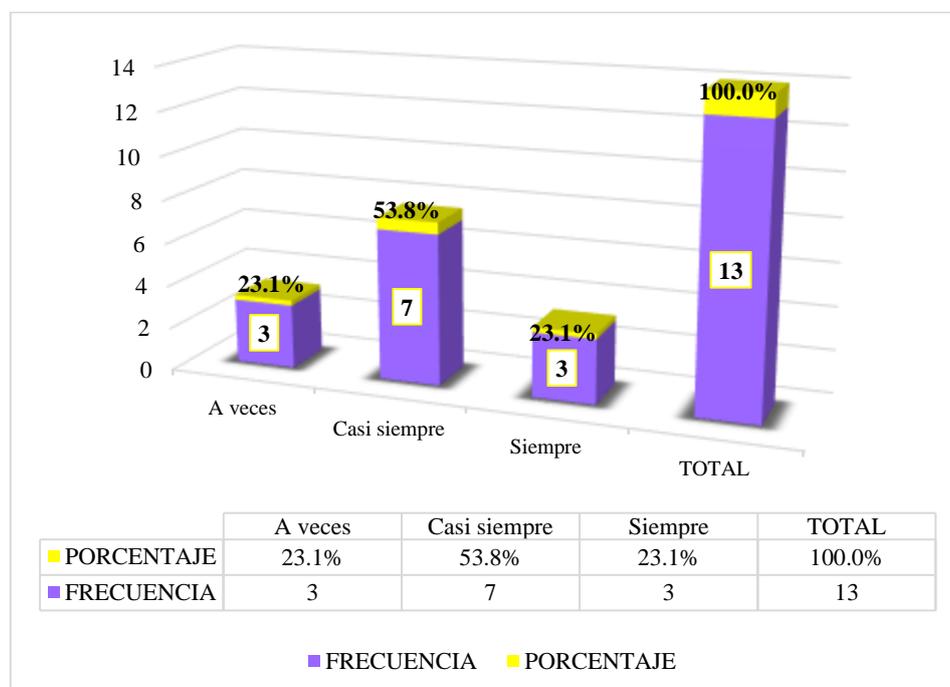
sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria.

Tabla 21: ¿Cree usted que todas las empresas están obligados a tributar?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	3	23,1	23,1	23,1
	Casi siempre	7	53,8	53,8	76,9
	Siempre	3	23,1	23,1	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada
Elaboración: Propia

Gráfico 21:



Nota: De la Tabla y Gráfico 21, nos da a conocer que todas las empresas están obligados a tributar, presenta una calificación a veces en un 23.1%, casi siempre en un 53.8% y siempre en un 23.1%. Esto indica que para los encuestados que todas las empresas están obligados a tributar.

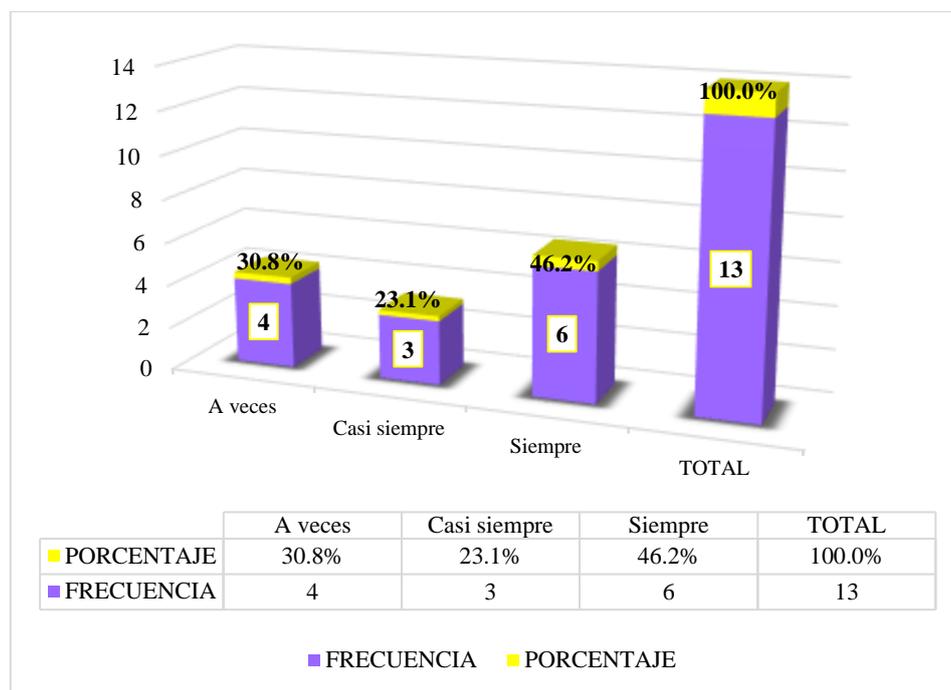
Tabla 22: ¿Cree usted que los libros de contabilidad están al día?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	4	30,8	30,8	30,8
	Casi siempre	3	23,1	23,1	53,8
	Siempre	6	46,2	46,2	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 22:



Nota: De la Tabla y Gráfico 22, nos da a conocer que los libros de contabilidad están al día, presenta una calificación a veces en un 30.8%, casi siempre en un 23.1% y siempre en un 46.2%. Esto indica que para los encuestados que los libros de contabilidad están al día.

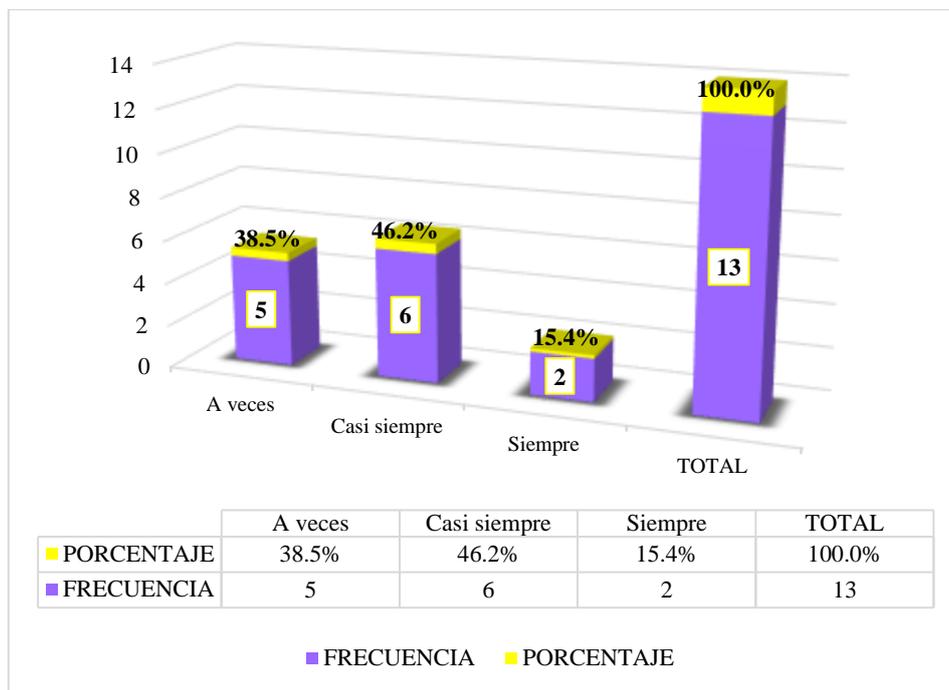
Tabla 23: ¿Cree que los aportes realizados por la empresa son muy altos?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	5	38,5	38,5	38,5
	Casi siempre	6	46,2	46,2	84,6
	Siempre	2	15,4	15,4	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 23:



Nota: De la Tabla y Gráfico 23, nos da a conocer que los aportes realizados por la empresa son muy altos, presenta una calificación a veces en un 38.5%, casi siempre en un 46.2% y siempre en un 15.4%. Esto indica que para los encuestados que los aportes realizados por la empresa son muy altos.

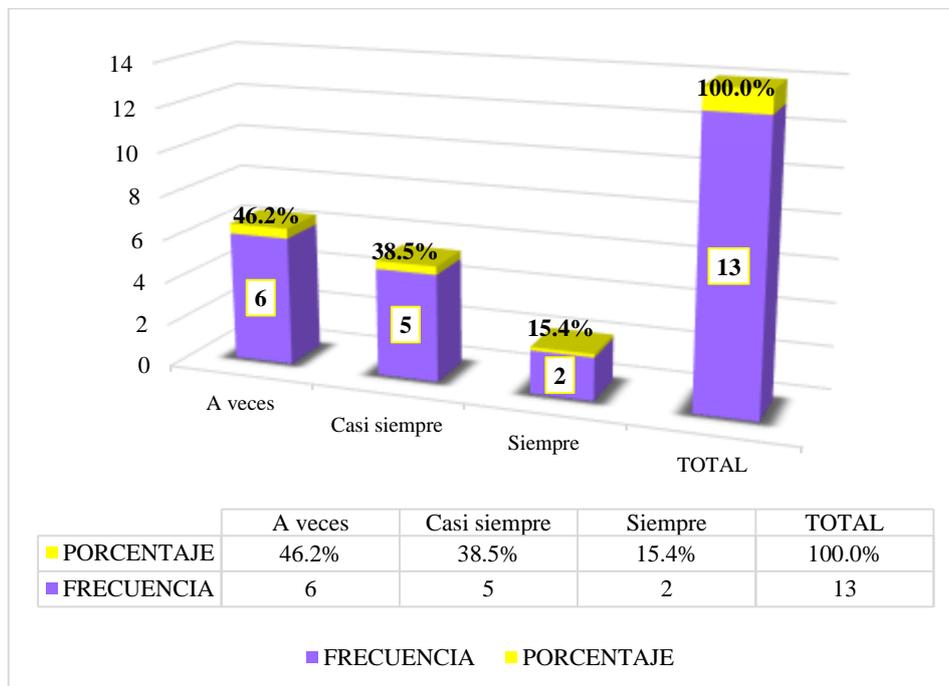
Tabla 24: ¿Cree usted que hay empresas constructoras que han sido sancionadas por parte de SUNAT?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	6	46,2	46,2	46,2
	Casi siempre	5	38,5	38,5	84,6
	Siempre	2	15,4	15,4	100,0
	Total	13	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 24:



Nota: De la Tabla y Gráfico 24, nos da a conocer que hay empresas constructoras que han sido sancionadas por parte de SUNAT, presenta una calificación a veces en un 46.2%, casi siempre en un 38.5% y siempre en un 15.4%. Esto indica que para los encuestados que hay empresas constructoras que han sido sancionadas por parte de SUNAT.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Resultado respecto al Objetivo Específico 1:

De acuerdo a lo presentado en la investigación se pudo Determinar las principales mejoras del Financiamiento en la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020.

- De la Tabla y Gráfico 1, nos da a conocer que acudirían a entidades financieras para adquirir un financiamiento, presenta una calificación nunca en un 6.7%, a veces en un 26.7%, casi siempre en un 26.7% y siempre en un 40.0%. El resultado concuerda con el autor **Carbajal (2019)** el 75% de las empresas obtuvieron un financiamiento por entidades bancarias.
- De la Tabla y Gráfico 2, nos da a conocer que el préstamo que llegara a adquirir sería para un largo plazo, presenta una calificación a veces en un 38.5%, casi siempre en un 38.5% y siempre en un 23.1%. El resultado concuerda con el autor **Mori (2019)** el 27.5% (11) obtuvieron un préstamo a largo plazo.
- De la Tabla y Gráfico 3, nos da a conocer que la empresa presenta una eficiente estructura de financiamiento, presenta una calificación a veces en un 53.8% y casi siempre en un 46.2%. El resultado concuerda con el autor **Hualpa (2018)** el 62% de las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento.
- De la Tabla y Gráfico 4, nos da a conocer que al no contar con los requisitos que exige una financiera acudiría a un tercero, presenta una calificación a veces en un 46.2%, casi siempre en un 30.8% y siempre en un 23.1%. El resultado concuerda con el autor **Oliveira (2019)** Al no contar con los requisitos que exige la financiera estas empresas en su mayoría no tienen acceso a ningún tipo de crédito ya sean a corto o largo plazo.

- De la Tabla y Gráfico 5, nos da a conocer que la inversión del crédito que adquirirá sería en capital de trabajo, presenta una calificación a veces en un 30.8%, casi siempre en un 15.4% y siempre en un 53.8%. El resultado concuerda con el autor **Mori (2019)** el 12.5% (05) se manejó la inversión del crédito en capital de trabajo.
- De la Tabla y Gráfico 6, nos da a conocer que acudirían a cajas municipales para adquirir un financiamiento, presenta una calificación a veces en un 38.5%, casi siempre en un 38.5% y siempre en un 23.1%. El resultado concuerda con el autor **Carbajal (2019)** El 33% de las empresas obtuvieron un financiamiento por cajas municipales.
- De la Tabla y Gráfico 7, nos da a conocer que los precios de los productos son competitivos, presenta una calificación a veces en un 45.5%, casi siempre en un 27.3% y siempre en un 27.3%. El resultado concuerda con el autor **Huallpa (2018)** el 62% considera que los precios de los productos no son competitivos.
- De la Tabla y Gráfico 8, nos da a conocer que en cuestión a la tasa de interés mensual pagaría de 1 a 4% mensual, presenta una calificación a veces en un 53.8%, casi siempre en un 23.1% y siempre en un 23.1%. El resultado concuerda con el autor **Bautista (2019)** El 100% de la tasa de interés mensual que pagaron es el 12%.

5.2.2. Resultado respecto al Objetivo Específico 2:

De acuerdo a lo presentado en la investigación se pudo Determinar las principales mejoras de la rentabilidad en la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020.

- De la Tabla y Gráfico 9, nos da a conocer que las capacitaciones mejoran la calidad y rentabilidad en las empresas, presenta una calificación a veces en un 46.2%, casi siempre en un 38.5% y siempre en un 15.4%. El resultado concuerda con el autor **Pardo (2019)** las capacitaciones mejoran la calidad y rentabilidad de las empresas de turismo.
- De la Tabla y Gráfico 10, nos da a conocer que la rentabilidad mejoraría con el control interno, presenta una calificación a veces en un 30.8%, casi siempre en un 30.8% y siempre en un 38.5%. El resultado concuerda con el autor **Mori (2019)** el 80% (32) considera que la rentabilidad ha mejorado con el control interno.
- De la Tabla y Gráfico 11, nos da a conocer que la rentabilidad mejoró en los últimos años, presenta una calificación a veces en un 38.5%, casi siempre en un 38.5% y siempre en un 23.1%. El resultado concuerda con el autor **Mori (2019)** el 95% (38) considera que la rentabilidad ha mejorado en los últimos años.
- De la Tabla y Gráfico 12, nos da a conocer que están siempre seguros que el financiamiento mejora la rentabilidad, presenta una calificación a veces en un 30.8%, casi siempre en un 46.2% y siempre en un 23.1%. El resultado concuerda con el autor **Arones (2019)** El 80 % de los encuestados afirman que están de acuerdo que el financiamiento mejora la rentabilidad.
- De la Tabla y Gráfico 13, nos da a conocer que la Rentabilidad mejora el servicio que brinda la empresa, presenta una calificación a veces en un 38.5%, casi siempre en un 15.4% y siempre en un 46.2%. El resultado concuerda con

el autor **Arones (2019)** La Rentabilidad mejora el servicio que brinda la consultora.

- De la Tabla y Gráfico 14, nos da a conocer que con las capacitaciones mejora la calidad de los servicios de las empresas, presenta una calificación a veces en un 46.2%, casi siempre en un 23.1% y siempre en un 30.8%. El resultado concuerda con el autor **Arones (2019)** las capacitaciones mejora la calidad de servicios.
- De la Tabla y Gráfico 15, nos da a conocer que la capacitación es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad, presenta una calificación a veces en un 46.2%, casi siempre en un 30.8% y siempre en un 23.1%. El resultado concuerda con el autor **Pardo (2019)** el 77% consideran que la capacitación es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad.
- De la Tabla y Gráfico 16, nos da a conocer que la rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión, presenta una calificación a veces en un 30.8%, casi siempre en un 23.1% y siempre en un 46.2%. El resultado concuerda con los autores **Medina & Mauricci (2014)** La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa.

5.2.3. Resultado respecto al Objetivo Específico 3:

De acuerdo a lo presentado en la investigación se pudo Determinar las principales mejoras de la tributación en la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020.

- De la Tabla y Gráfico 17, nos da a conocer que el acto de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la obligación

tributaria, presenta una calificación a veces en un 30.8%, casi siempre en un 23.1% y siempre en un 46.2%. El resultado concuerda con el autor **Prado (2015)** El acto de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la obligación tributaria, por tanto se ha demostrado la existencia de omisión a la declaración jurada del impuesto predial en el distrito de Ayacucho.

- De la Tabla y Gráfico 18, nos da a conocer que están de acuerdo con el cumplimiento de normas tributarias y así evitar multas y sanciones que genera gastos a la empresa, presenta una calificación a veces en un 38.5%, casi siempre en un 23.1% y siempre en un 38.5%. El resultado concuerda con el autor **Arones (2019)** El 70 % de los encuestados afirman que están de acuerdo con el cumplimiento de normas tributarias y evitar multas y sanciones que genera gastos a la empresa.
- De la Tabla y Gráfico 19, nos da a conocer que se revisan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización por parte de la Administración Tributaria en la Empresa, presenta una calificación Nunca en un 6.7%, a veces en un 26.7%, casi siempre en un 26.7% y siempre en un 40.0%. El resultado concuerda con el autor **Mori (2019)** el 85% (34) consideran que se revisa y controlan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización por parte de la administración tributaria en la empresa.
- De la Tabla y Gráfico 20, nos da a conocer que todo el personal se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria, presenta una calificación a veces en un 46.2%, casi

siempre en un 15.4% y siempre en un 38.5%. El resultado concuerda con el autor **Mori (2019)** el 50% (20) si se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria.

- De la Tabla y Gráfico 21, nos da a conocer que todas las empresas están obligados a tributar, presenta una calificación a veces en un 23.1%, casi siempre en un 53.8% y siempre en un 23.1%. El resultado concuerda con el autor **Navarro (2017)** Todas las empresas están obligados a tributar ya que el 100% está constituido legalmente.
- De la Tabla y Gráfico 22, nos da a conocer que los libros de contabilidad están al día, presenta una calificación a veces en un 30.8%, casi siempre en un 23.1% y siempre en un 46.2%. El resultado concuerda con el autor **Bautista (2019)** El 100% afirman que los libros de contabilidad si están al día.
- De la Tabla y Gráfico 23, nos da a conocer que los aportes realizados por la empresa son muy altos, presenta una calificación a veces en un 38.5%, casi siempre en un 46.2% y siempre en un 15.4%. El resultado concuerda con el autor **Navarro (2017)** un 63% de los empresarios encuestados manifiesta que los aportes que ellos realizan son muy altos.
- De la Tabla y Gráfico 24, nos da a conocer que hay empresas constructoras que han sido sancionadas por parte de SUNAT, presenta una calificación a veces en un 46.2%, casi siempre en un 38.5% y siempre en un 15.4%. El resultado concuerda con el autor **Navarro (2017)** el 73% de las empresas constructoras no han sido sancionadas por parte de SUNAT, pues cumple con todo lo reglamentado y exigido por esta entidad reguladora, además de ello porque

cuentan con personal contable competente e idóneo para la determinación de las obligaciones tributarias.

VI. CONCLUSIONES

6.1.Resultado respecto al Objetivo Específico 1:

Se concluye, se conoce como financiamiento o financiación al mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios, cubra los gastos de una actividad u obra, o cumpla sus compromisos con sus proveedores.

6.2.Resultado respecto al Objetivo Específico 2:

Se concluye, que la rentabilidad es importante para la empresa, porque se refiere a los beneficios conseguidos o que pueden obtenerse procedentes de una inversión realizada con anterioridad, de manera que es importante tanto en el ámbito empresarial como en el de las inversiones ya que permite conocer la capacidad de una compañía para remunerar los recursos financieros empleados.

6.3.Resultado respecto al Objetivo Específico 3:

Se concluye, que la tributación consiste en realizar las aportaciones que exige el Estado para la financiación de las necesidades colectivas de orden público.

Se puede decir que los tributos mejora la empresa, ya que el conocimiento que se tiene sobre las normas tributarias nos facilitara en el aspecto tributario.

VII. RECOMENDACIONES

1. Que busquen una tasa de interés baja para obtener mayor rentabilidad.
2. Que las entidades financieras brinden mayores facilidades a las Micro empresarios y pocos requisitos.
3. Un sistema de control interno ayuda mejorar el aprovechamiento de los insumos y recursos, así como también puede ayudar a prevenir las pérdidas.
4. Que al momento de contratar servicios contables, lo hagan previa evaluación, para evitar inconvenientes e auditorias, de la misma manera que el contador pueda llevar con orden al día la documentación.

ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

PROPUESTA DE MEJORA

- En la ciudad de Ayacucho hay muchas entidades bancarias que cuentan con planes de financiamientos para MYPES, por lo que sería bueno revisar cuál de ellos es el que mejor se adecua a las posibilidades de cada empresa.
- Muchas veces la rentabilidad de una empresa se ve afectada con la adquisición de una deuda, por lo que dicha deuda debe ser cancelada lo más pronto posible.
- La buena comprensión de las leyes tributarias pueden facilitar el cumplimiento de dichas obligaciones.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Aching Guzman, C. (2006). *Matematicas financieras para decisiones empresariales*.

España: ESAN. España, España: Essan. Obtenido de https://www.adizesca.com/site/assets/me-matematicas_financieras_para_toma_de_decisiones_empresariales-ca.pdf

Anatrenza. (25 de Junio de 2018). *Cuales son las fuentes de financiamientomas usadas por una empresa*. Obtenido de <https://anatrenza.com/fuentes-de-financiacion-empresa/>

Andrade Salinas, C. A. (2011). *La producción y la rentabilidad de la empresa de Construccion y hormigones*. Trabajo de Graduación previo a la obtención del Titulo de Economista, Universidad tecnica de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoría, Ambato- Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1451/1/TE0002.pdf>

Arones Moreno, N. (2019). *Financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector servicio “Barrientos Contratistas y Servicios Generales” S.A.C.- 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/123456789/17885/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ARONES_MORENO_NELLY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Bahamonde Espejo, H. (2000). *Manual Teórico Práctico para constituir una empresa*.

Obtenido de <https://www.monografias.com/trabajos85/gestion-empresarial-mejora-continua-mypes/gestion-empresarial-mejora-continua-mypes2.shtml>

Bautista Gómez, S. (2019). *Financiamiento, tributación y control interno de la micro*

y pequeña empresa del sector servicio “Constructora Force Cat” E.I.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/123456789/13562/FINANCIAMIENTO_TRIBUTACION_Y_CONTROL_INTERNO_BAUTISTA_G](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13562/FINANCIAMIENTO_TRIBUTACION_Y_CONTROL_INTERNO_BAUTISTA_GOMEZ_SOLEDAD%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[CIAMIENTO_TRIBUTACION_Y_CONTROL_INTERNO_BAUTISTA_G](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13562/FINANCIAMIENTO_TRIBUTACION_Y_CONTROL_INTERNO_BAUTISTA_GOMEZ_SOLEDAD%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[OMEZ_SOLEDAD%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13562/FINANCIAMIENTO_TRIBUTACION_Y_CONTROL_INTERNO_BAUTISTA_GOMEZ_SOLEDAD%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Bazán Chambi, A. R. (2016). *Las MYPES y su aporte al crecimiento económico de*

Bolivia Periodo 2002-2012. Tesis de Grado, Universidad Mayor de San

Andrés, Facultad de Ciencias Económicas y Financieras , La Paz - Bolivia.

Obtenido de [https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/8491/T-](https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/8491/T-2182.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[2182.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/8491/T-2182.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Boscan , M., & Sandra, M. (2009). Estrategias de financiamiento para el desarrollo

endógeno del sector confección zuliano. *Revista de estudios interdisciplinarios*

en ciencias sociales, 11(3), 17. Obtenido de

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

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

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

Brealey Myers , M. (2007). *Principios de Finanzas Corporativas*. Obtenido de

[file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-](file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-PrincipiosdeFinanzasCorporativas.pdf)

FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-
6430961%20(8).pdf

Carbajal Regalado, E. M. (2019). *Principales características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector servicio rubro constructoras de Huaraz*. 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/123456789/10819/ENTIDAD_BANCARIAS_FINANCIAMIENTO_CARBAJAL_REGALADO_EVA_MICAELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Castañeda Rodríguez, V. M. (2013). La Tributación en América Latina desde la Crisis de la Deuda y el Papel del Legislativo en Colombia. *Revista de Economía Institucional*, 25. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/419/41928076011.pdf>

Ccaccya, D. (2015). Fuentes de financiamiento. *Actualidad Empresarial*, 1-2.

CreceNegocio. (5 de Marzo de 2010). *La rentabilidad de una empresa*. Obtenido de <https://www.crecenegocios.com/la-rentabilidad-de-una-empresa/>

Daza, J. (2016). Crecimiento y rentabilidad empresarial en el sector industrial brasileño. *Contaduría y Administración*, No. 61, 266-282. Obtenido de <http://www.scielo.org.mx/pdf/cya/v61n2/0186-1042-cya-61-02-00266.pdf>

De Benavides Gabernet, P. (12 de Septiembre de 2012). *La Importancia de la Rentabilidad*. Obtenido de <https://www.novabella.org/la-importancia-de-la-rentabilidad/>

- Eco-finanzas. (2014). *Tributación*. Obtenido de <https://www.eco-finanzas.com/diccionario/T/TRIBUTACION.htm>
- Flores Soria, J. (2012). *Manual de tributacion*. Obtenido de http://www.sancristoballibros.com/libro/manual-de-tributacion-teoria-y-practica_9831
- Gitman. (1997). *Necesidad de Financiamiento de una Empresa*. Obtenido de <https://www.monografias.com/docs/Teoria-de-financiamiento-FKC9VP4JMY>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2011). *Metodología de la Investigación*. Obtenido de <https://sites.google.com/site/metodololgdelainvestig/modulo-5>
- Huallpa Cuadros, W. (2018). *Caracterización del Financiamiento y la Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018*. Informe final del trabajo de Investigación para opatr el título Profesional de Licenciado en Administración, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables y Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9240/FINANCIAMIENTO_COMPETITIVIDADADO_HUALLPA_CUADROS_WILMER.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR10oiKQImST3Uk0DQ5uECS04L5wyPImFWNNmt_VODz0RLbGEnQkHhB4-dE
- Jara, G., Sánchez, S., Bucaram, R., & García, J. (2018). Análisis de indicadores de rentabilidad de la pequeña banca privada en el Ecuador a partir de la dolarización. *COMPENDIUM, Vol. 5, No. 12, 54-76*.

- 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/>
- López Cabia, D. (2019). *Fuente de financiación*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>
- Marshall, A. (1890). *Principios de la Economía*. Obtenido de <https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/1767/T-1319.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*. Tesis para obtener el Título Profesional de Economista y Economista con mención en Finanzas., Universidad Privada Antenor Orrego, Facultad de ciencias, Económicas y Finanzas, Trujillo. Obtenido de http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/325/1/MEDINA_CARLOS_FACTORES_RENTABILIDAD_NEGOCIO.pdf
- Mendoza. (22 de Enero de 2018). *4 indicadores financieros para la rentabilidad del negocio*. Obtenido de <https://www.amexempresas.com/libertadparatunegocio/4-indicadores-financieros-la-rentabilidad-del-negocio/>
- Miranda, D. (23 de Noviembre de 2015). *Teoría General del Tributo*. Obtenido de <http://teoriagtributo.blogspot.com/>

Modigliani, & Miller. (1958). *Teoría de financiamiento*. Obtenido de <https://www.monografias.com/docs/Teoria-de-financiamiento-FKC9VP4JMY>

Mori Arévalo, B. K. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicios, rubro estudios contables del distrito de Callería, 2019*. Tesis para optar el título 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/123456789/10980/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CONTROL_INTERNO_MORI_AREVALO_BERTHA_KARINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Navarro Saavedra, C. O. (2017). *Los tributos afectos a las empresas Constructoras de la ciudad de Piura y su impacto en los Resultados de Gestión del Período 2016*. Tesis para optar el Título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables Financieras y Administrativas, Piura-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1597/CONSTRUCTORAS_RESULTADOS_DE_GESTION_NAVARRO_SAAVEDRA_CARLOS_ORLANDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Oliveira Espinoza, I. (2019). *Financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del rubro construcción caso: empresa s&t contratistas y servicios múltiples 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/handle/123456789/16521>

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

Prado Gonzales, C. (2015). *Omisión, subvaluación evasión tributaria del impuesto al patrimonio predial en el distrito de Ayacucho 2015*. Para optar al título profesional de abogada, Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga, Facultad de Derecho y Ciencias Políticas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/818/Tesis%20D68_Pra.pdf?sequence=1&isAllowed=y

ProInversiones. (2007). *MYPE queña 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>

Quintero Reatiga, J. S. (2018). *Las PYMES en Colombia y las Barreras para su Desarrollo y Perdurabilidad*. Presentado como requisito para optar al título de

especialista en Gestión del Desarrollo Administrativo, Universidad Militar Nueva Granada, Facultad de Ciencias Económicas, Bogotá-Colombia.

Obtenido de

<https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/17949/QuinteroReatigaJuanSebastian2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Revista de Consultoría. (2014). *Rentabilidad*. Obtenido de

<https://www.revistadeconsultoria.com/rentabilidad>

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

Ricardo. (1959). *Teoría Tributaria*. Obtenido de Teoría Tributaria:

<http://www.eumed.net/tesis->

[doctorales/2010/lmr/Teoria%20Tributaria%20de%20David%20Ricardo.htm](http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2010/lmr/Teoria%20Tributaria%20de%20David%20Ricardo.htm)

Rodríguez , C. E., & Sierralta Patrón, X. (2015). *El problema del financiamiento de las microempresas en el Perú*. Obtenido de

<http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/iusetveritas/article/viewFile/15749/1618>

4

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-](https://asalasm.wordpress.com/2010/09/16/pymes-y-el-comercio-internacional/)

[internacional/](https://asalasm.wordpress.com/2010/09/16/pymes-y-el-comercio-internacional/)

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

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

Significados. (12 de Febrero de 2019). *Significado de Financiamiento*. Obtenido de

<https://www.significados.com/financiamiento/>

- Significados. (7 de Enero de 2019). *Significado de Rentabilidad*. Obtenido de <https://www.significados.com/rentabilidad/>
- SUNAT. (2018). *¿Qué es una MYPE?* Obtenido de <http://cpe.sunat.gob.pe/micro-y-pequena-empresa-mype>
- SUNAT. (2019). *¿Que entiende por tributo?* Obtenido de http://www.sunat.gob.pe/institucional/quienessomos/sistematributario_entien de.html
- Tello Cabello, S. Y. (2014). *Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país*. Obtenido de <file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-ImportanciaDeLaMicroPequenasYMedianasEmpresasEnEID-5157875.pdf>
- Ucha, F. (Octubre de 2009). *Definición de Financiamiento*. Obtenido de <https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.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>
- Vega Andrade, I. R. (2017). *Fuentes de Financiamiento de las Empresas Constructoras de la Ciudad de Guayaquil Periodo 2010-2016*. Tesis de Grado, Universidad de Guayaquil, Facultad de Ciencias Económicas, Guayaquil-Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/22894/1/TESIS%20ISIDRO%20RAMON%20VEGA%20ANDRADE.pdf>
- Wigodski Sirebrenik, J. (14 de julio de 2010). *Metodología de la Investigación*. Obtenido de <http://metodologiaeninvestigacion.blogspot.com/2010/07/>

ANEXOS

Anexo 01: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES

CHIMBOTE

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema: **Financiamiento, Rentabilidad y Tributación en la Micro y pequeña empresa del Sector Servicio “CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ” S.A.C. – Ayacucho, 2020**; al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración.

Preguntas

Financiamiento:

1) ¿Acudiría a entidades financieras para adquirir un financiamiento?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

2) ¿El préstamo que llegara a adquirir sería para un largo plazo?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

3) ¿La empresa presenta una eficiente estructura de financiamiento?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

4) ¿Al no contar con los requisitos que exige una financiera acudiría a un tercero?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

5) ¿La inversión del crédito que adquirirá sería en capital de trabajo?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

6) ¿Usted acudiría a cajas municipales para adquirir un financiamiento?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

7) ¿Considera usted que los precios de los productos son competitivos?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

8) ¿En cuestión a la tasa de interés mensual pagaría de 1 a 4% mensual?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

Rentabilidad

9) ¿Cree usted que las capacitaciones mejoran la calidad y rentabilidad en las empresas?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

10) ¿Cree que la rentabilidad mejoraría con el control interno?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

11) ¿Cree usted que la rentabilidad mejoró en los últimos años?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

12) ¿Están siempre seguros que el financiamiento mejora la rentabilidad?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

13) ¿La Rentabilidad mejora el servicio que brinda la empresa?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

14) ¿Cree usted que con las capacitaciones mejora la calidad de los servicios de las empresas?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

15) ¿Cree que la capacitación es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

16) ¿Cree que la rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

Tributación

17) ¿El acto de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la obligación tributaria?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

18) ¿Están de acuerdo con el cumplimiento de normas tributarias y así evitar multas y sanciones que genera gastos a la empresa?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

19) ¿Cree usted que se revisan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización por parte de la Administración Tributaria en la Empresa?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

20) ¿Cree usted que todo el personal se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

21) ¿Cree usted que todas las empresas están obligados a tributar?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

22) ¿Cree usted que los libros de contabilidad están al día?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

23) ¿Cree que los aportes realizados por la empresa son muy altos?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

24) ¿Cree usted que hay empresas constructoras que han sido sancionadas por parte de

SUNAT?

1=Nunca

2=Casi nunca

3= A veces

4=Casi siempre y

5=Siempre.

Gracias

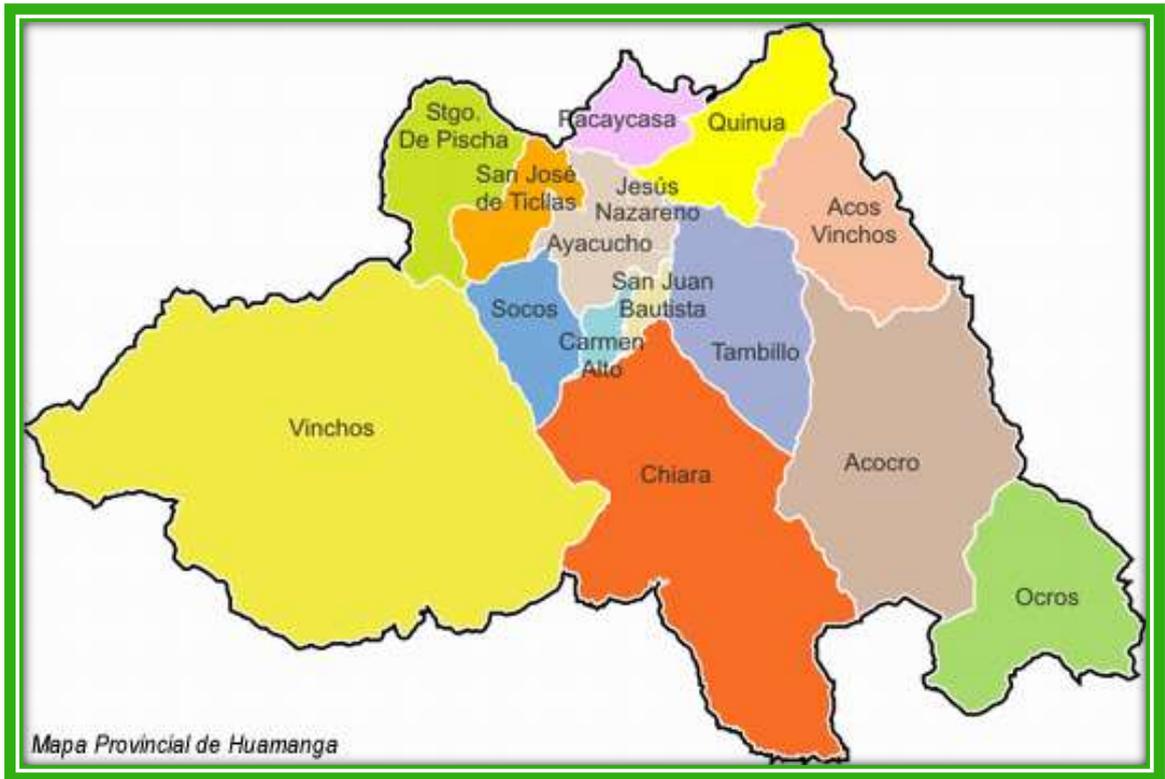
Anexo 02: Mapa del Departamento del Perú



Anexo 03: Mapa del Departamento de Ayacucho



Anexo 04: Mapa de la provincia de Huamanga



Anexo 05: Validación de Datos

13: P24																								4		Visible: 24 de 24 variable	
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P22	P23	P24			
1	5	3	3	3	3	3	3	3	3	5	3	4	3	3	3	5	5	4	3	3	4	5	4	4			
2	5	3	3	3	3	3	3	3	3	5	3	4	3	5	5	4	5	5	5	3	4	5	4	4			
3	5	3	4	3	3	3	3	3	3	5	3	4	3	5	5	5	5	5	5	3	4	5	4	4			
4	4	4	4	3	3	4	5	3	4	5	3	5	3	5	4	4	3	5	5	3	4	4	4	4			
5	4	4	4	4	5	4	4	4	5	5	3	4	5	5	4	5	3	3	5	5	4	3	4	5			
6	4	4	4	4	5	4	5	5	4	3	4	5	5	3	3	4	3	3	4	5	4	3	5	5			
7	3	5	4	4	5	5	4	4	5	3	4	4	5	3	3	3	3	3	4	5	5	3	3	3			
8	3	5	3	4	5	4	5	5	3	4	4	5	5	3	3	3	4	5	4	5	5	3	3	3			
9	5	5	3	5	5	5	5	4	3	4	5	3	4	4	4	3	5	4	3	4	3	5	3	3			
10	1	3	3	5	4	4	4	5	4	4	4	3	5	4	5	3	4	3	3	5	3	4	3	3			
11	4	3	4	5	4	5	5	3	4	3	5	3	3	3	3	5	5	3	3	4	3	5	3	3			
12	5	4	3	3	5	3	3	3	3	4	4	3	5	4	3	5	4	5	4	3	5	5	5	3			
13	5	4	3	3	5	3	3	3	4	3	5	4	4	3	4	5	5	4	3	3	4	4	4	4			
14																											
15																											
16																											
17																											
18																											
19																											
20																											
21																											
22																											
23																											

Vista de datos Vista de variables

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode:ON

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	13	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	13	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Anexo 06: Ficha RUC

Resultado de la Búsqueda
RUC: 20534815078 - CONSTRUCTORA SANCA VALDEZ S.A.C.
Tipo Contribuyente: SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Nombre Comercial: -
Fecha de Inscripción: 29/03/2019
Estado: ACTIVO
Condición: HABIDO
Domicilio Fiscal: JR. 28 DE JULIO NRO. 661 (COSTADO SUNAT) AYACUCHO - HUAMANGA - AYACUCHO
Actividad(es) Económica(s): Principal - CIU 73108 - INVESTIGACION DE CIENCIAS NATURALES.
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816): NINGUNO
Sistema de Emisión Electrónica: -
Afiliado al PLE desde: -
Padrones: NINGUNO