



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN  
DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR  
CONSTRUCCIÓN “CONSULTORES CONTRATISTA LOS  
ANDES RUMA SAC” EN EL DISTRITO DE CARMEN ALTO,  
2019.**

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

**MARLENE HUAMAN GARAMENDI**

**ORCID: 0000-0003-4275-6124**

**ASESOR**

**DR. CPC. FREDY RUBEN LLANCCE ATAO**

**ORCID: 000-0002-1414-2849**

**AYACUCHO – PERU**

**2020**



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN  
DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR  
CONSTRUCCIÓN “CONSULTORES CONTRATISTA LOS  
ANDES RUMA SAC” EN EL DISTRITO DE CARMEN ALTO,  
2019.**

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

**MARLENE HUAMAN GARAMENDI**

**ORCID: 0000-0003-4275-6124**

**ASESOR**

**DR. CPC. FREDY RUBEN LLANCCE ATAO**

**ORCID: 000-0002-1414-2849**

**AYACUCHO - PERU**

**2020**

## **1. TÍTULO DE TESIS**

FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN “CONSULTORES CONTRATISTA LOS ANDES RUMA SAC” EN EL DISTRITO DE CARMEN ALTO, 2019.

## **2. EQUIPO DE TRABAJO**

### **Autora**

Huamán Garamendi, Marlene

ORCID: 0000-0003-3381-2323

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

### **Asesor**

Llance Atao, Fredy Rubén

ORCID: 000-0002-1414-2849

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

### **Jurados**

#### **Apellidos y Nombres**

Maravi Soto, Mayra Katherine

**Orcid: 0000-0002-3138-388X**

Taco Castro, Eduardo

**Orcid: N° 0000-0003-3858-012X**

Rocha Segura, Antonio

**Orcid: 0000-0001-7185-2575**

**3. HOJA FIRMA DE JURADOS Y ASESOR**

.....

**Mgtr. CPC. MARAVI SOTO KATHERINE**

**ORCID: 0000-0002-3138-388X**

**PRESIDENTA**

.....

**Dr. CPC. TACO CASTRO EDUARDO**

**ORCID: 0000-0003-3858-012X**

**MIEMBRO**

.....

**Mgtr. CPC. ROCHA SEGURA ANTONIO**

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

**MIEMBRO**

.....

**Dr. CPCC. LLANCE ATAO FREDY RUBEN**

**ORCID: 000-0002-1414-2849**

**ASESOR**

## **4.HOJA DE AGRADECIMIENTO Y DEDICATORIA**

### **AGRADECIMIENTO**

A Dios, por estar conmigo en cada momento de mi vida, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente y por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía durante todo el periodo de estudio, hacer posible mis propósitos y superar obstáculos y dificultades a lo largo de mi vida, por sus bendiciones y poder compartir con grandes amigos y docentes de la Uladech.

También agradezco a mis Padres por el impulso que me brindaron en los momentos difíciles de mi carrera profesional venciendo todos los obstáculos que se me presentaron, mis padres merecen mi agradecimiento y respeto, siempre preservar a través de sus sabios consejos.

## DEDICATORIA

Dedico a Dios, por darme la oportunidad de vivir y por estar conmigo en cada paso que doy, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente y por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía.

A mis padres y familia por haberme apoyado durante el trayecto estudiantil y en las circunstancias más difíciles durante el arduo camino para convertirme en un profesional y que siempre los llevare en mi corazón.

A mi prestigiosa universidad católica los ángeles de Chimbote, por haberme brindado los conocimientos y enseñanzas a través de los docentes tutores para ser un excelente profesional, sencillo no ha sido el proceso, pero gracias a las ganas de transmitirme sus conocimientos y dedicación que los ha regido para lograr importantes objetivos.

## 5. RESUMEN Y ABSTRAC

La presente investigación tuvo como planteamiento de problema: ¿En qué medida el financiamiento, rentabilidad y tributación mejora la micro y pequeña empresa del sector servicio, “Consultores contratista los Andes Ruma SAC” en el distrito de Carmen Alto, 2019?. Tuvo como objetivo general: Determinar que el financiamiento, rentabilidad y tributación mejora la micro y pequeña empresa del sector servicio, “Consultores Contratista los Andes Ruma SAC” en el distrito de Carmen Alto 2019. Se utilizó la metodología de diseño no experimental, tipo cuantitativo, nivel descriptivo y la muestra fue de 6 trabajadores. Asimismo, se obtuvo los siguientes resultados: El 50% dijeron que están de acuerdo que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa, ya que el financiamiento a corto plazo mejora el capital del trabajo. Igualmente el 66.67% establecieron que está muy de acuerdo que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa, a razón que la rentabilidad incide positivamente, el financiamiento mejora la rentabilidad y las inversiones generan rentabilidad. El 50% señalaron que están muy de acuerdo que la tributación mejora la micro y pequeña empresa. Finalmente, se concluye que el financiamiento mejora a la empresa por lo que se obtiene aun corto plazo y de igual manera hubo mejoras en el capital de trabajo. Asimismo, hubo mejoras ya que a rentabilidad incide positivamente en las inversiones y en las capacitaciones al personal de la empresa, ya que la tributación tiene mejoras en la empresa al recibir orientaciones por la SUNAT.

**Palabras Claves:** Financiamiento, mype, rentabilidad, tributación.



## ABSTRACT

The present investigation had as a problem statement: To what extent does financing, profitability and taxation improve micro and small company in the service sector, “Consultores Contractor los Andes Ruma SAC” in the district of Carmen Alto, 2019? Its general objective was: To determine the improvements in the financing, profitability and taxation of the micro and small companies in the service sector, “Consultores Contratista los Andes Ruma SAC” in the district of Carmen Alto 2019. The methodology was of a non-experimental design, quantitative type, descriptive level and the sample was 6 workers. Likewise, the following results were obtained: 50% said they agree that financing improves micro and small businesses, since short-term financing, financing improves working capital. Likewise, 66.67% stated that they strongly agree that profitability improves micro and small companies, since profitability has a positive impact, financing improves profitability and investments generate profitability. 50% indicated that they strongly agree that taxation improves micro and small businesses. Finally, it is concluded that the financing improves the company so that it is obtained even in the short term and in the same way there were improvements in working capital. Likewise, there were improvements since profitability positively affects investments and training for company personnel, since taxation has improvements in the company when receiving guidance from SUNAT.

**Keywords:** Financing, mype, profitability, taxation.

## 6. CONTENIDO

1. TÍTULO DE TESIS .....	iii
2. EQUIPO DE TRABAJO.....	iv
3. HOJA FIRMA DE JURADOS Y ASESOR .....	v
4. HOJA DE AGRADECIMIENTO Y DEDICATORIA.....	vi
5. RESUMEN Y ABSTRAC .....	viii
6. CONTENIDO .....	x
7. ÍNDICE DE GRAFICO Y TABLAS.....	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	14
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	18
2.1 Antecedentes.....	18
2.1.1 Internacional .....	18
2.1.2 Nacional.....	20
2.1.3 Local .....	23
2.2 Bases Teóricas de la Investigación .....	26
2.2.1 Teorías de Financiamiento.....	26
2.2.2 Teoría de Rentabilidad.....	29
2.2.3 Teoría de Tributación .....	33
2.2.4 Marco Conceptual.....	39
III. HIPOTESIS.....	41
IV. METODOLOGÍA.....	41
4.1 Diseño de Investigación.....	41
4.2 El universo y muestra .....	41
4.3. Definición de Operacionalización de Variables .....	43
4.4 Técnicas e Instrumento de recolección de datos.....	46
4.5 Plan de Análisis .....	46
4.6 Matriz de Consistencia.....	47
4.7 Principios éticos.....	48
V. RESULTADOS.....	49
5.1 Resultados.....	49
5.2 Análisis de resultado .....	53
VI. CONCLUSIONES .....	57
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....	59
RECOMENDACIONES.....	59

REFERENCIAS.....	60
Anexo N°1: Instrumento de Recolección de datos .....	65
Anexo N°2: Mapa de departamento de Ayacucho .....	69

## 7. ÍNDICE DE TABLAS Y GRAFICOS

<b>TABLA N° 1: FINANCIAMIENTO .....</b>	<b>49</b>
<b>TABLA N° 2: RENTABILIDAD .....</b>	<b>50</b>
<b>TABLA N° 3: TRIBUTACIÓN .....</b>	<b>52</b>

## INDICE DE GRAFICOS

<b>GRAFICO N° 1: FINANCIAMIENTO .....</b>	<b>49</b>
<b>GRAFICO N° 2: RENTABILIDAD.....</b>	<b>51</b>
<b>GRAFICO N° 3: TRIBUTACIÓN .....</b>	<b>52</b>

## I. INTRODUCCIÓN

La investigación titulada: Financiamiento, rentabilidad y tributación de las micro y pequeña empresa, del sector servicios, rubro construcción “Consultores contratista los ANDES RUMA SAC” en el Distrito de Carmen Alto, 2019. En la actualidad la micro y pequeña empresa es indudable relevancia, de participación en el desarrollo económico del sector servicios. El financiamiento es una de las mejores opciones donde son utilizados con financiamiento propio tanto de entidades financieras, ya que reciben un financiamiento en forma adecuada y oportuna ya que dichas empresas son competitivas y rentables. Teniendo en cuenta la tributación es importante al diseñar la política tributaria en la materia de eficiencia y equidad. La falta de cultura tributaria hace que las empresas evadan impuestos, eso significa un problema para la administración tributaria.

De la misma manera el financiamiento es la segmentación de los mercados financieros y la discriminación hacia las pequeñas y medianas empresas (CEPAL/BID/OEA, 2011), dado que se les ha reconocido como un principio importante para el crecimiento financiero, sobre todo para los países en avance donde de acuerdo con las estadísticas demostradas por la Organización Internacional del Trabajo (OIT) generan más del 70% de los empleos y aporta en promedio el 60% del Producto interno bruto en esta región. Por su parte, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), el sistema financiero que existe en Latinoamérica, se ha ubicado por debajo del nivel de desarrollo que marcan los estándares internacionales (OCDE 2000), lo que provoca conflicto para que las empresas que no ofrezcan garantía de recuperación del crédito puedan tener acceso al financiamiento, aun cuando los créditos sean asegurados por la banca de fomento a través de los sistemas de garantías. Así también, en un estudio realizado por la CEPAL (2010), en Brasil, Bolivia, Costa Rica, Panamá, El Salvador y México, se encontró que las altas tasas de interés y la insuficiencia de garantías son los factores que más influyen en el uso de fuentes alternativas al crédito bancario para el

financiamiento de la empresa. Por su parte numerosos estudios realizados acerca de esta problemática en Latinoamérica, señalan como limitantes tres aspectos: las elevadas tasas de interés, b) la falta de acceso a créditos de largo plazo y c) las dificultades asociadas a la constitución de garantías **Saavedra (2014)**

**Centrangolo y Gomez (2006):** La política tributaria en América Latina ha sido objeto de continuo tratamiento, si bien no siempre se progresó lo suficiente en la apreciación de sus repercusiones económicas. Su interacción con las políticas macroeconómicas, sus efectos sobre el tesoro y la inversión, y su impacto en la colocación de los ingresos son temas sobre los que aún hay un amplio margen de incertidumbre los sistemas tributarios se han caracterizado por la escasez de los recursos que generan, obligatorios tanto para proveer bienes públicos como para financiar políticas que mejoren la comercialización del ingreso. Aunque en casi todos los países de América Latina ha habido un crecimiento de la presión tributaria, el aumento no ha estado al nivel de las expectativas y necesidades los problemas de sostenibilidad, en muchos países aún subsisten fuertes presiones de gastos insatisfechos, sobre todo en relación con los programas de reducción de la pobreza y el financiamiento del sistema previsional y de la inversión pública, que se mantiene en niveles mínimos en muchos países.

Los factores de costo de crédito directo y bancario a mediano o largo plazo, en el Perú lo conforman la tasa de interés compensatorio por el uso del dinero; tasa de interés moratorio por incumplimiento de pago en la fecha pactada; además comisiones y gastos por ejemplo de estructuración de crédito y valorización de garantías; si el crédito es en moneda extranjera respecto a los intereses se generan ganancias o pérdidas por variación del tipo de cambio entre la fecha del préstamo y la de pago; también los costos de formalización del crédito o las garantías tales como honorarios al notario público y tasas a registros públicos; Finalmente debido a que las empresas materia de análisis realizan actividad gravada y no gravada con el impuesto general a las ventas (IGV), una parte del IGV de los intereses y otros factores del

crédito directo, no constituye crédito fiscal (deducción del IGV a pagar) sino costo de Financiamiento. Por lo tanto, el costo del crédito directo y/o bancario se forma por la ponderación de dichos factores de costo, según la frecuencia de cada uno en la vigencia del crédito **Ramirez (2018). El enunciado de problema:** ¿En qué medida el financiamiento, rentabilidad y tributación mejora la micro y pequeña empresa del sector servicio, “Consultores contratista los Andes Ruma SAC” en el distrito de Carmen Alto, 2019?

**Para dar respuestas al problema establecido, se ha propuesto el siguiente objetivo general.** Determinar que el financiamiento, rentabilidad y tributación mejora la micro y pequeña empresa del sector servicio, “Consultores Contratista los Andes Ruma SAC” en el distrito de Carmen Alto 2019. **Para poder conseguir el objetivo general nos hemos planteado los siguientes objetivos específico.**

❖ Describir que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa del sector servicio, Consultores Contratistas Los Andes Ruma SAC en el distrito de Carmen Alto, 2019.

❖ Determinar que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa del sector servicio, Consultores Contratista Los Andes Ruma SAC en el distrito de Carmen Alto, 2019.

❖ Describir que la tributación mejora la micro y pequeña empresa del sector servicio, Consultores Contratista Los Andes Ruma SAC en el distrito de Carmen Alto, 2019.

La presente investigación, se justifica porque permitirá llenar el vacío del conocimiento; además permitirá describir que el financiamiento, rentabilidad y tributación mejora la micro y pequeña empresa del sector servicio, Consultores Contratista Los Andes RUMA SAC en el Distrito de Carmen Alto, 2019. El trabajo de investigación también es importante porque se conocerá exhaustivamente los resultados y conclusiones. De la misma manera, la investigación servirá como base metodológica y práctica para otras investigaciones parecidas, a ser realizadas en los ámbitos geográficos locales, regionales y nacionales. La metodología de diseño no experimental, tipo cuantitativo y nivel descriptivo. Asimismo, se obtuvo los siguientes



resultados: El 50% dijeron que están de acuerdo que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa, ya que el financiamiento a corto plazo mejora el capital del trabajo. El 66.67% establecieron que está muy de acuerdo que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa, a razón que la rentabilidad incide positivamente, el financiamiento mejora la rentabilidad y las inversiones generan rentabilidad. El 50% señalaron que están muy de acuerdo que la tributación mejora la micro y pequeña empresa. Finalmente se concluye que el financiamiento mejora a la empresa por lo que se obtiene aun corto plazo y de igual manera hubo mejoras en el capital de trabajo. Asimismo, hubo mejoras ya que la rentabilidad incide positivamente en las inversiones y en las capacitaciones al personal de la empresa, ya que la tributación tiene mejoras en la empresa al recibir orientaciones por la SUNAT.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1 Antecedentes

#### 2.1.1 Internacional

**López y Farías (2018)** en su tesis denominada: “Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil- Ecuador” Tuvo como objetivo general: Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. La metodología de la investigación tuvo un enfoque descriptivo, Tuvo las siguientes conclusiones: se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. Hoy en día y en general, precios accesibles es lo que buscan todas las unidades económicas, ya sea desde contratar un guardia de seguridad hasta contratar una empresa auditora pero siempre comparando precios y tomando la decisión de ahorrar con un producto o servicio rentable, y así ser eficientes en el manejo de sus recursos financieros. De alguna u otro manera existe cierto grado de desconfianza, principalmente en las pymes, al momento de emplear al mercado de valores como una alternativa de fuente de financiamiento, pues la mayoría de las empresas emisoras de obligaciones, papeles comerciales y titularizaciones son las que se encuentran catalogadas como grandes empresas. La introducción de las pymes al mercado de valores, les permite abrir caminos no solo a la posibilidad de obtener un mayor volumen de financiamiento, sino también la posibilidad de internacionalizarse a través de la implementación de tecnologías que les permitan mejorar e incrementar sus niveles de producción. La Bolsa de Valores de Guayaquil, carece de una eficiente gestión de difusión publicitaria, primordialmente a través de los medios de comunicación para que las Pymes puedan acceder a los beneficios y ventajas de poder financiarse a través de este mercado.

**Romero (2017)** en su investigación denominada: “Diseño de estrategias para mejorar la Rentabilidad de la empresa Produarroz S.A” de la Ciudad de Guayaquil – Ecuador. Tuvo como objetivo general: Mejorar la rentabilidad mediante diseños de estrategias para optimizar los costos y márgenes de rentabilidad de la empresa Produarroz S.A que está ubicada en el cantón Yaguachi-2017. La metodología utilizada fue de tipo descriptiva y explicativa, cualitativa. Para efecto de esta investigación la técnica aplicada fue la entrevista que se la realizó al gerente general. “Se concluyó por medio de un cuestionario utilizado como instrumento. La empresa Produarroz S.A dedicada a la producción y comercialización de arroz en el Cantón Yaguachi y pueblos aledaños carece de un proceso administrativo adecuado para el desarrollo del periodo económico, por tal motivo no tiene establecido un punto de partida claro en la ejecución de ciertos propósitos, no lleva con un manual de procedimientos, no tiene un control financiero, no cuenta con una logística de abastecimiento. El tema de investigación cuenta con mucha literatura que tiene conocimientos empíricos, los cuales ayudaron al desarrollo de este trabajo. Se pudo desarrollar la investigación gracias a la entrevista realizada al gerente de la empresa y se obtuvo información muy valiosa para el desarrollo de la misma. Con la investigación de campo efectuada y con los datos obtenidos se pudo determinar las estrategias que ayudaran a mejorar la rentabilidad de la empresa.

**Arias y Carrillo (2016)** En su tesis denominada: “Análisis de las fuentes de financiamiento para microcréditos de las instituciones públicas y privadas para las pymes en el ecuador”. Tuvo como objetivo general: Demostrar que el inadecuado manejo administrativo y financiero por parte de las pymes dificulta el acceso al crédito ofrecido por las instituciones financieras. La metodología de la investigación fue de un enfoque mixto descriptivo y explicativo. Se llegó a las siguientes conclusiones: El 97,80% de las pymes están constituidas por las microempresas y pequeñas empresas, estas crean la mayor generación de la actividad económica y fuentes de empleos en el país. Todas las empresas sean pyme o grande necesita financiamiento para

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

### **2.1.2 Nacional**

**Tarazona y Veliz (2016)** En su tesis denominada: “Cultura Tributaria en la Formalización de las Mypes, Provincia de Pomabamba – Ancash Año 2013 (CASO: MICRO EMPRESA T&L S.A.C.)”. Tuvo como objetivo general: Determinar la incidencia de la cultura tributaria en la formalización de la empresa T&L S.A.C como Micro empresa - en la ciudad de Pomabamba – Ancash, 2013. La metodología, cualitativa, descriptivo, correlacional. Asimismo, tuvo las siguientes conclusiones: Como resultado de nuestra investigación en general podemos concluir que el nivel de cultura tributaria en la provincia de Pomabamba es muy baja por el alto índice de informalidad, esto es consecuencia de la falta de orientación de las instituciones encargadas ya que en dicha zona no existen; por Tal motivo la empresa T&L S.A.C. incurrió en muchos errores durante su formalización. 2. El gobierno de la provincia de Pomabamba no cuenta con una política o plan de acciones correspondientes en la difusión de los temas tributarios ni en la supervisión de ellos, por el cual en su jurisdicción existe un alto índice de informalidad y es así

que la empresa T&L S.A.C. aún no cuenta con licencia de funcionamiento. 3. La formalización de una micro empresa en la provincia de Pomabamba es muy costosa y demanda mucho más tiempo, a comparación con la ciudad de Lima; además los contribuyentes desconocen de la ley MYPE, tal es el caso de la empresa T&L S.A.C. quien no se acogió a dicha norma. 4. En general concluimos que la empresa T&L S.A.C. Aún no está acogido en el rango de sus obligaciones y beneficios que estipula el D.L. 1086 los cuales más favorables que estar en la normativa general.

**Rebaza (2018)** En su tesis denominada: “Impacto del Financiamiento en la Rentabilidad de la Construcción de Viviendas Multifamiliares de la empresa OT&SA Promotora Inmobiliaria SAC, Trujillo 2017”. Tuvo como objetivo General: Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de la construcción de viviendas multifamiliares de la Empresa OT&SA Promotora Inmobiliaria S.A.C. en el distrito de Trujillo 2017. La metodología es descriptivo, Se concluye que el financiamiento impactó en la rentabilidad de la construcción de viviendas multifamiliares de la Empresa OT&SA Promotora Inmobiliaria S.A.C. en el distrito de Trujillo 2017, mejorando su liquidez a 1.98 y su rendimiento sobre el capital a 19.14%. Se concluye que el tipo financiamiento en la construcción de viviendas multifamiliares de la Empresa OT&SA Promotora Inmobiliaria S.A.C. en el distrito de Trujillo 2015-2017, es un financiamiento a largo plazo y que con ello se están compensando los niveles de riesgo de solvencia y rentabilidad, ya que al adquirir este tipo de financiamientos a largo plazo busca que sus activos sean financiados con capital de terceros. Se encontró que existen ofertas crediticias para la construcción de viviendas multifamiliares de la Empresa OT&SA Promotora Inmobiliaria S.A.C. en el distrito de Trujillo 2017, las cuales están dadas por La Caja Piura con una tasa de interés efectiva anual del 14%, el Banco Continental con una tasa de interés efectiva anual del 12.8%, Mi Banco con una tasa de interés efectiva anual del 27.8% y el Banco de Crédito con una tasa de interés efectiva anual del 15.20%. Se encontró que el nivel de solvencia

y rentabilidad en la construcción de viviendas multifamiliares de la Empresa OT&SA Promotora Inmobiliaria S.A.C. en el distrito de Trujillo 2017, cuenta con un nivel de liquidez del 1.85, el nivel de rendimiento sobre activos totales es de 14.27% y el nivel de rendimiento sobre capital es del 13.43%. Se propone un financiamiento para la mejora de la rentabilidad en la construcción de viviendas multifamiliares de la Empresa OT&SA Promotora Inmobiliaria S.A.C. en el distrito de Trujillo 2017, con el Banco Continental, el cual muestra un nivel de liquidez del 1.98, su nivel de rendimiento sobre los activos totales se obtiene un índice del 13.29% y se obtiene un nivel de rendimiento sobre el capital de 19.14%.

**Quiliche (2017)** En su tesis denominada: “Análisis de las Normas Contables y Tributarias y su incidencia en la determinación de las Obligaciones Tributarias en las empresas de Construcción en la Ciudad de Cajamarca”. Tuvo como objetivo general: Establecer la incidencia del análisis de las normas contables y tributarias en la determinación de las obligaciones tributarias, en las empresas del sector construcción en la ciudad de Cajamarca. La metodología es descriptivo, analítico, no experimental. Asimismo, las siguientes conclusiones: Las empresas del sector construcción de la ciudad de Cajamarca no realizan un análisis adecuado de las normas contables y tributarias aplicables a sus actividades de construcción, no determinando las obligaciones tributarias correctamente. La determinación de las obligaciones tributarias en las empresas del sector construcción de la ciudad de Cajamarca se dan en forma empírica, sin tener en cuenta las normas contables y tributarias. Las empresas del sector construcción no llevan una adecuada gestión de cada contrato firmado y por ende existe descontrol entre sus ingresos, costos y gastos. Asimismo, las empresas constructoras no toman en cuenta las obligaciones formales y sustanciales que establece la Ley del IGV para el uso del crédito fiscal generando la pérdida del derecho al uso del crédito fiscal incrementando sus obligaciones tributarias. Además las empresas constructoras no realizan un planeamiento respecto a sus ingresos y la determinación del Impuesto a la Renta Anual, asumiendo

obligaciones tributarias a corto plazo. Tampoco tienen un adecuado control del cobro de sus detracciones respecto a sus ingresos cobrados ocurriendo con frecuencia el ingreso como recaudación de los fondos de la cuenta de detracciones. Las empresas del sector construcción no diseñan estrategias que les permita determinar correctamente las obligaciones tributarias, aplicando las normas contables y tributarias adecuadas a sus actividades.

### **2.1.3 Local**

**Tudela (2019)** En su tesis denominada: “Tributación, Financiamiento y Rentabilidad de la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “Consultores y Constructores Obrainza” S.A.C - Ayacucho, 2019”. Tuvo como objetivo General: Determinar las principales características de la Tributación, Financiamiento y Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Servicio “Consultores y Constructores OBRAINZA” S.A.C. - Ayacucho, 2019. La metodología es cuantitativo-no experimental-descriptivo-bibliográfico y documental. Asimismo, tuvo las siguientes conclusiones: La tributación consiste en realizar las aportaciones que exige el Estado para la financiación de las necesidades colectivas de orden público. La administración tributaria debe realizar difusión tributaria en las constructoras para que la empresa “Consultores y Constructores OBRAINZA” S.A.C. - Ayacucho, 2019; conozca las normas tributarias y que se realice con más frecuencia los operativos de control de fiscalización, para que la población se formalice y les cree conciencia tributaria. De manera que es necesario estar al tanto de las leyes tributarias en las que se enmarcan las actividades de la empresa y si la orientación de los funcionarios de la administración tributaria no es satisfactoria, entonces es menester buscar orientación de otros profesionales afines. Todo empresario debe estar al tanto del estado de sus libros. Siempre es bueno e importante que los libros contables de la microempresa estén al día. Al llevar un buen registro de los ingresos y gastos, así como también tener los libros contables al día, evita problemas o inconvenientes en las declaraciones mensuales. El financiamiento es la acción mediante la cual podemos recibir un soporte económico o decidir realizarlo nosotros

mismos con nuestro capital o liquidez. Se identificó que la empresa “Consultores y Constructores OBRAINZA” S.A.C. - Ayacucho, 2019; realiza préstamos bancarios en donde los encuestados en su mayoría manifestaron que se trabaja con entidades bancarias, les ofrecen mejores tasas de interés; la mayor parte de los prestatarios pagarían hasta un 12%, a un corto plazo, la cual califican una tasa de interés considerable (Tasa de interés 85 baja). Por tanto el acudir a una entidad para solicitar financiamiento para el negocio es más fácil y rápido, pero al mismo tiempo los intereses son más altos y estos no operan dentro de las regulaciones nacionales, mientras que en las entidades financieras hay una serie de requisitos que se exigen pero una vez que desembolsan el préstamo, con intereses más bajos que los prestamistas. El pago del préstamo adquirido para el financiamiento de la empresa tiene que ser puntual y de ser posible establecer ciertas estrategias para poder cancelarlo antes de tiempo, esto ayudaría a ahorrar dinero. La rentabilidad se ve afectada por decisiones que tomemos tanto en la parte comercial (generación de ingresos) como en la parte más operativa (generación de costos). Por lo tanto tener un modelo o un sistema de información de la rentabilidad pasa por ser una obligación para cualquier empresa. Se obtuvo que la mayoría indican que la rentabilidad en la empresa “Consultores y Constructores OBRAINZA” S.A.C. - Ayacucho, 2019; mejoro después del financiamiento y creen que la empresa es rentable frente al mercado que enfrentan. Y que los representantes legales inviertan más en las capacitaciones tanto para ellos, como para sus trabajadores ya que esto les ayudará a dirigir de manera eficiente sus negocios. También que asistan a capacitaciones referentes al rubro de su empresa. Mantengan un equilibrio en su economía para que la empresa siempre tenga liquidez.

**Tineo (2015)** En su tesis denominada: Influencia del Financiamiento y la Capacitación que otorga la Financiera Proempresa y sus Efectos en la Rentabilidad en las micro y pequeñas empresas en la Provincia de Huamanga, 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar que el financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Proempresa influyen en la obtención



de la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas en la Provincia de Huamanga – 2015. la metodología es cuantitativa, descriptiva, bibliográfico. Asimismo, tuvo las siguientes conclusiones: De acuerdo al cuadro y gráfico 1 el 87% de los encuestados, considera que el financiamiento que otorga la financiera Proempresa incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en la Provincia de Huamanga. De acuerdo al cuadro y gráfico 2 el 90% de los encuestados considera que la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad de la micro y pequeños empresarios en la Provincia de Huamanga. De acuerdo al cuadro y gráfico 4 el 80% de los encuestados considera que el financiamiento que otorga la financiera Proempresa a las micro y pequeños empresarios conduce a riesgos crediticios generando pérdidas económicas que afectando la gestión empresarial de la financiera. De acuerdo a la encuesta realizada el 83% de los encuestados considera que la financiera Proempresa debe brindar mayor apoyo a las micro y pequeñas empresas en la búsqueda de mercado. De acuerdo a la encuesta realizad el 73% de los encuestados consideran que el financiamiento que otorga la financiera Proempresa a las micro y pequeñas empresas debe tener meses de gracia.

**Calderon (2019)** en su tesis denominada: “Financiamiento, Rentabilidad y Tributación en la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C” – Ayacucho, 2019”. Tuvo como objetivo General: Determinar las principales mejoras de Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho, 2019. La investigación fue Cuantitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfica y documental. Asimismo, tuvo las siguientes conclusiones: El financiamiento es importante para la empresa ya que es una herramienta muy útil pues en muchos de los casos es el motor de la misma. Asimismo, el acceso al financiamiento que tiene la empresa mejorar el aumento de productividad, en incrementos de la innovación tecnológica y tener una mayor probabilidad de sobrevivir en los mercados. La

rentabilidad es muy importante para la empresa ya que es fundamental para el desarrollo porque nos da una medida de la necesidad de las cosas. En un mundo con recursos escasos, la rentabilidad es la medida que permite decidir entre varias 88 opciones que le conviene a la empresa. La tributación es importante porque 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.

## **2.2 Bases Teóricas de la Investigación**

### **2.2.1 Teorías de Financiamiento**

**Bertossi (2009):** Dictamina que el financiamiento de pequeñas y medianas empresas lo que equivale decir que es necesario un crecimiento monetario que favorezca la plena utilización de los recursos locales y regionales, que sea capaz de lograr el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas, su acceso a programas de asistencia crediticia, tecnológica y a servicios de perfeccionamiento empresarial, metas tan importantes ni que haya identificado certeramente los objetivos además de insuficiente ya que la defensa del usuario, del consumidor, del medio ambiente y otras similares es ajenas a la normativa.

**Baradas , Hunt y Ribas (2013):** Abvierte que el núcleo o la razón de ser de los negocios no son las finanzas. Un negocio se ajusta de un producto y/o un servicio que cumplen una finalidad para sus clientes. Un buen producto, con una buena red de ventas y distribución, es la base de un buen negocio. Sin embargo, aunque las finanzas no hacen a un negocio, no es menos cierto que los negocios no pueden desarrollarse sin atender a las finanzas.

**Palomino (2001):** Menciona que el financiamiento es como herramienta fundamental para aumentar la productividad y eficiencia empresarial, proporciona como medio de condiciones competidor en los mercados nacionales e internacionales. Asimismo, toda empresa está influenciada por el financiamiento para cubrir las necesidades de liquidez y así iniciar

proyectos nuevos, logramos perfeccionar el financiamiento interno son los fondos proporcionales por el equipo inicial, la familia y los amigos, antes y al momento del lanzamiento. Puesto que a medida que la empresa prospera, gana acceso a financiamientos terceros de tipo patrimonial.

### **2.2.1.1 Tipos de fuentes de financiamiento**

**Torres, Guerrero y Paradas (2016):** Explica que los tipos de fuentes de financiamiento que se muestran a continuación:

#### **i) Fuentes de financiamiento internas**

❖ **Aportaciones de los socios:** Son aportes que realizan los socios al tiempo de consistir legalmente la sociedad o mediante hechos aportaciones con el fin de aumentarlo, cuando la empresa ya se encuentra constituida.

❖ **Utilidades reinvertidas:** El financiamiento muy común, sobre todo en empresas de nuevo tiempo, ya que los socios deciden en los primeros años no repartir beneficios en forma de utilidades, sino refinanciar en la organización mediante programación predeterminada de adquisiciones o construcciones, compras planificadas de mobiliario y equipo, según necesidades ya conocidas

❖ **Reservas de capital:** Son utilidades que garantizan la estadía de las mismas dentro del flujo estratégico de la empresa; tanto las utilidades de administración como las reservas de capital, en sus fuentes son las mismas, solo que las primeras adquieren ser objeto de retiro mediante pago de dividendos.

❖ **Depreciaciones y amortizaciones:** La empresa ha de partir un fondo de depreciación que viene a constituir un fondo de utilidad, ya que el mismo contribuirá a la elaboración o ejercicio de la empresa durante su vida útil.

❖ **Incremento de pasivos acumulados:** Son los generados íntegramente productos de los procedimientos de la empresa, ejemplo los impuestos que deben ser agradecidos mensualmente, libremente de sus pagos, las pensiones, las provisiones para casualidades como accidentes, devaluaciones, incendios, entre otros

## ii) **Fuentes de financiamiento externas**

Las fuentes de financiamiento externas son aquellas a las que se acude cuando trabajar solo con recursos propios no resulta suficiente, es decir, cuando los fondos generados por las operaciones normales más las aportaciones de propietarios no alcanzan para hacer frente a desembolsos exigidos para mantener el curso normal de la empresa, por tanto, se hace necesario recurrir a terceros como por ejemplo a entidades bancarias.

✓ **Crédito comercial:** Es el uso que se hace a las cuentas diferidos por pagar, el pasivo a corto plazo recolectado, como los impuestos a pagar, cuentas por cobrar y financiamiento mediante uso de inventario como principios para obtener recursos. Esta fuente establece una forma de crédito comercial, ya que son solvencias a corto plazo adjudicados por los proveedores a la empresa.

✓ **Pagaré:** Es un instrumento negociable, una promesa por escrito, firmada por el formulante, mediante el cual se obligue a pagar a su presentación en fecha preestablecida, la cantidad de dinero otorgada como préstamo, sumándole intereses generados a una tasa especificada a la orden y al portador.

✓ **Papeles comerciales:** Los comprenden los pagarés no garantizados de grandes empresas, generalmente son logrados por compañías de seguros, algunas empresas técnicas, entidades bancarias, fondos de pensiones, entre otros, con intención de invertir a corto plazo sus excedentes. Cabe señalar que su uso es para financiar necesidades de corto como el capital de trabajo.

### **2.2.1.2 Microcrédito**

**Velez (2018):** Manifiesta que los microcréditos ayudan a los negocios que existen donde necesitan fortalecerse, como lo puede ser una tienda que no cuente con inventario y necesite reabastecerse para continuar con su acción productiva. Existe una rama de microcréditos que está diseñado individualmente para mujeres, con el propósito de dar empoderamiento y avance a las comunidades menos favorecidas. Y en algunos casos los microcréditos tienen el suceso de convertirse en créditos personales o para la remodelación del hogar.

#### **Dificultades de acceso al financiamiento**

En la mayoría de los casos, las firmas pequeñas son consecuencia de una idea brillante y poca plata en el bolsillo. La debilidad financiera es cierta, pero no necesariamente grave, por lo menos en los países en que las pequeñas empresas son tomadas en serio. En la periferia, la debilidad es crónica y hasta se acrecienta si las cosas van bien. Al crecer, la necesidad de capital se incrementa y supera la capacidad de autogeneración, y al estar cerradas las puertas del sistema financiero (fallas de mercado), quedan limitadas a lo que consigan de familiares y amigos. Con respecto al acceso a recursos de terceros existe una clara discriminación, porque se asume que el riesgo PyME es elevado (normalmente salvo para los casos de empresas a infantes no es así); hay poca información contable que se presenta es poco veraz y no sujeta a las normas contables establecidas. También influye el impacto que tienen sobre las operaciones pequeñas los gastos operativos **Cleri (2007)**.

### **2.2.2 Teoría de Rentabilidad**

**Lizcano (2004):** Indica que la rentabilidad es un concepto amplio que permite diversos enfoques y proyecciones, y actualmente existen desiguales perspectivas de lo que puede contener dentro de este término en correspondencia con las empresas; se dónde la rentabilidad tienen niveles como económico o financiero, o también se puede hablar de rentabilidad social, conteniendo en este caso aspectos muy variados como pueden ser los exteriores culturales,

medioambientales, etc., que vienen a disponer los efectos positivos o negativos que una empresa puede originar en su naturaleza social. Por ello que la rentabilidad puede precisarse, ya en términos concretos como la relación existente entre el resultado adquirido y los medios empleados para su consecución, debiéndose combinar que estos medios vienen referidos a los capitales –económicos o financieros y trabajadores.

**Parada (1988):** Menciona que la rentabilidad es una perspectiva propia de Gestión de Empresas y se hace uso de una variedad de conceptos que se han tomado del Análisis Financiero Tradicional, Teoría Económica, Teoría Financiera y Estadística donde se analizan las implicancias teórico-prácticas de hacer análisis económico-financiero fundamentando los aspectos internos y propios de cada empresa, así como factores externos a ella. Se presentan enfoques modernos respecto al tema de la rentabilidad y un modelo de valoración muy útil para la pequeña y mediana empresa.

**Kotter & Heskett (1995):** Explican que la cultura de la empresa puede tener repercusiones importantes en la rentabilidad a largo plazo de la organización. Encontramos que en las empresas que poseen una cultura que pone el énfasis en los factores constituyentes clave de la gestión (clientes, accionistas y empleados) y en el desarrollo del liderazgo a todos los niveles, muestran, con un amplio margen, niveles de rentabilidad superiores a las organizaciones que no poseen esas características. Es muy probable que la cultura de las empresas sea, en los próximos diez años, el factor más importante entre los que determinen el éxito o fracaso de una empresa. Las culturas que afectan negativamente a la rentabilidad tienen un impacto financiero negativo por varias razones: la más significativa es su tendencia a impedir que las empresas realicen los cambios estratégicos y tácticos que necesitan.

### 2.2.2.1 Niveles de análisis de la Rentabilidad

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

✓ **La rentabilidad económica:** Es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del beneficio de los activos de una organización con independencia de la financiación de los mismos. La rentabilidad económica sea distinguida como una medida de la capacidad de los trabajadores de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados. La rentabilidad es un cuadro para juzgar la eficiencia en la gestión empresarial.

✓ **La rentabilidad financiera:** Es una medida, referida a un determinado espacio de tiempo, del rendimiento adquirido por esos capitales propios, habitualmente con independencia del dividendo de la deducción. La rentabilidad financiera, querida como una disposición de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente. Los indicadores de rentabilidad buscan extender en interés de los propietarios. Además, una rentabilidad financiera insuficiente opina una limitación por dos vías en el acceso a nuevas riquezas propias.

**Kotter y Heskett (1992):** Señala que la cultura de la empresa puede tener repercusiones importantes en la rentabilidad a largo plazo de la organización. Encontramos que en las empresas que poseen una cultura que pone el énfasis en los factores constituyentes clave de la gestión (clientes, accionistas y empleados) y en el desarrollo del liderazgo a todos los niveles, muestran, con un amplio margen, niveles de rentabilidad superiores a las organizaciones que no poseen esas características.

**Barajas, Hunt y Ribas (2013):** Indica que declara que la rentabilidad de un negocio no se limita sólo en ganar dinero, sino en calcular si el dinero ganado guarda una proporción correcta con la inversión realizada. El indicador de la rentabilidad para los accionistas se denomina por

sus siglas inglesas ROE (Return on Equity) y se calcula dividiendo el resultado neto entre los fondos propios. Por lo tanto, he aquí un primer indicador sobre el que centrar nuestra atención financiera y realizar una primera evaluación.

Una empresa es tanto más solvente en cuanto que cumple unos requisitos muy fáciles de analizar:

- ✓ Los activos de su balance reflejan el valor real de las inversiones.
- ✓ Los fondos propios representan la mitad o más de todos los recursos financieros de la empresa (fondos propios más financiación de terceros).
- ✓ El negocio general de forma sistemática unos resultados netos positivos y una caja (cash flow) también positiva.

La solvencia es un punto de partida y un requisito para construir el futuro. Las empresas diseñan planes de crecimiento que requieren nuevas inversiones. Su capacidad de captar nuevos recursos para poder financiar la expansión está directamente relacionada con su solvencia actual. La solvencia debe mantenerse en el tiempo. Es decir, una empresa debe mantenerse en el tiempo. Es decir, una empresa debe mantener siempre un mínimo equilibrio patrimonial aun cuando esté inmersa en un fuerte plan de crecimiento, aprovechando buenas oportunidades de mercado. Esto quiere decir que el crecimiento basado en endeudamiento tiene un límite, y que la captación de nueva deuda para financiar ese crecimiento siempre debe ir acompañada de la aportación de nuevo capital.

#### **2.2.2.2 Préstamos y amortización**

**Pedrosa (2019):** Explica que el préstamo es una operación financiera por la cual una persona (prestamista) brinda a través de un contrato o compromiso entre las partes, un activo (normalmente una cantidad de dinero) a otra persona (prestatario), a cambio de la confección de un interés (precio del dinero). Los préstamos se suponen una operación financiera de impuesto única (principal) y contraprestación variada (abono de las cuotas). La amortización,



es la devolución paulatina del préstamo es un compromiso a la duración, interés y acuerdos alcanzados que aprueben devolver el préstamo con los intereses. Los préstamos podemos decir que es un préstamo simple si no se pagan periódicamente intereses, o un préstamo con sistema americano si existe el pago periódico de intereses.

### 2.2.2.3 Elementos que conforman un préstamo

**Pedrosa (2019):** Expone los principales conceptos que debemos conocer a la hora de recibir o trabajar con préstamos:

- ❖ **Capital principal:** Es la cantidad de dinero que se ha prestado y sobre la cual se pagará un interés en función de la duración del préstamo y riesgo del adquirente del préstamo.
- ❖ **Interés:** Es el coste financiero del préstamo, es decir, el precio del dinero. Es el cargo que se cobra por la utilización de dinero o capital ajeno durante un tiempo, y viene representado en porcentaje sobre el principal.
- ❖ **Cuota:** Cada uno de los pagos de devolución donde vengán repartidos el principal y el interés.
- ❖ **Plazo:** Es el tiempo durante el cual se va a utilizar el préstamo. El plazo contará desde que se inicia el contrato hasta que se abone la última cuota, devolviendo así la totalidad del principal y sus intereses.
- ❖ **Prestamista:** Es el agente que presta el dinero, y al cual debe devolverse junto a unos intereses.
- ❖ **Prestatario:** Persona que recibe el capital y debe devolverlo conforme a lo pactado, junto a unos intereses.

### 2.2.3 Teoría de Tributación

**Pérez y Gardey (2010):** Resalta que la tributación, es una prueba de admiración o entregar al Estado es conjunto de dinero para las cargas públicas. Es un impuesto patrimonial de carácter público que se exige a los particulares. Es coactivo (se impone de forma unilateral, aunque de

acuerdo a los principios constitucionales), pecuniario es la obligación tributaria en los países capitalistas siempre se resume en forma de dinero y contributivo, el tributo es la satisfacción de las necesidades sociales). Entre los tipos de tributo más tradicionales, podemos mencionar que los impuestos son hecho imponible no tiene referencia a servicios prestados y las tasas que gravan distintos hechos imponibles, como la utilización de la potestad público y las contribuciones personales se aplican cuando la persona recibe un beneficio directo de la realización de obras públicas

La **SUNAT (2016)**: Señala que una prestación de dinero que el Estado exige en el ejercicio de su poder de potencia 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 (1).

El Código Tributario constituye que el término tributo comprende impuestos y tasas.

**a) Impuesto:** Es el tributo cuya cancelación no origina por parte del Estado una contraprestación directa en favor del contribuyente. Tal es el caso del Impuesto a la Renta.

**b) Contribución:** Es el tributo que tiene como hecho fundador los beneficios derivados de la realización de obras públicas o de movimientos estatales, como lo es el caso de la Contribución al SENCICO.

**c) Tasa:** Es el tributo que se paga como resultado de la prestación efectiva de un servicio público, individualizado en el participante, por parte del Estado. Por ejemplo, los derechos arancelarios de los Registros Públicos.

### 2.2.3.1 La Obligación Tributaria

Igualmente la **SUNAT (2013)**: Aclara que la obligación tributaria es un derecho ciudadano, entre el acreedor y deudor, establecido por ley.

**a) Nacimiento de la Obligación Tributaria**

La obligación tributaria nace cuando se efectúa el hecho previsto en la ley, como generador de dicha obligación.

**b) Exigibilidad de la Obligación Tributaria**

Es determinada por el deudor tributario, desde el día siguiente al vencimiento del plazo fijado por Ley o reglamento y, a falta de este plazo, a partir del décimo sexto día del mes siguiente al nacimiento de la obligación. Tratándose de tributos administrados por la SUNAT, desde el día siguiente al vencimiento del plazo fijado en el Artículo 29° de este Código o en la oportunidad prevista en las normas especiales en el supuesto contemplado en el inciso e) de dicho artículo. (8).

**c) Acreedor tributario**

Es aquél que realizarse la prestación tributaria, El Gobierno Central, los Gobiernos Regionales y los Gobiernos Locales, son acreedores de la obligación tributaria, así como las entidades de derecho público con personería jurídica propia, cuando la ley les asigne esa calidad expresamente.

**d) Concurrencia de Acreedores**

Cuando varias entidades públicas sean acreedores tributarios de un mismo deudor y la suma no alcance a cubrir la totalidad de la deuda tributaria, el Gobierno Central, los Gobiernos Regionales, los Gobiernos Locales y las entidades de derecho público con personería jurídica propia concurrirán en forma proporcional a sus respectivas acreencias.

**e) Prelación de Deudas Tributarias**

Las deudas por tributos gozan del privilegio general sobre todos los bienes del deudor tributario y tendrán prelación sobre las demás obligaciones en cuanto concurren con acreedores cuyos créditos no sean por el pago de remuneraciones y beneficios sociales adeudados a los trabajadores; las aportaciones impagas al Sistema Privado de Administración de Fondos de Pensiones y al Sistema Nacional de Pensiones, las aportaciones impagas al Seguro Social de

Salud – ESSALUD, y los intereses y gastos que por tales conceptos pudieran devengarse, incluso los conceptos a que se refiere el Determinación, Órdenes de Pago o Resoluciones de Multa, la misma que deberá anotarse a simple solicitud de la Administración, obteniendo así la prioridad en el tiempo de inscripción que determina la preferencia de los derechos que otorga el registro.

**f) Deudor Tributario**

Deudor tributario es obligado al cumplimiento de la prestación tributaria como contribuyente.

**g) Contribuyente**

Es aquél que realiza el hecho generador de la obligación tributaria.

**h) Responsable**

La condición de contribuyente, debe cumplir la obligación atribuida a éste.

**i) Agentes de Retención o Percepción**

Los agentes de retención o percepción los sujetos que, por razón de su actividad, función o posición contractual estén en posibilidad de retener o percibir tributos y entregarlos al acreedor tributario. Adicionalmente la Administración Tributaria podrá designar como agente de retención o percepción a los sujetos que considere que se encuentran en disposición para efectuar la retención o percepción de tributos.

**2.2.3.2 El Impuesto a la Renta**

La SUNAT, (2018): Menciona que el impuesto a la renta es el tributo que grava las ganancias o ingresos de personas naturales y jurídicas. El Impuesto a la Renta lo deben pagar las empresas, trabajadores en planilla e independientes, arrendatarios de departamentos que obtienen o perciben ingresos frecuentemente a lo largo del año.

**Categorías del impuesto a la Renta**

Durante el año tienen la obligación de realizar pagos de impuestos y/o retenciones mensuales del impuesto, dependiendo del tipo de renta que tengan. En el Perú existen disponen

de 5 categorías de Impuesto a la Renta. Cada una de las categorías como mencionamos, ofrece facilidades para el pago de dichos impuestos.

Asimismo, la **SUNAT, (2018)**: Menciona las categorías que más sobresalen son la cuarta y quinta categoría.

✓ **Primera categoría:** Es la renta que se genera cada mes y el impuesto hay que pagarlo, aunque la renta no fuera pagada. Generado por el alquiler y/o cesión de bienes muebles o inmuebles, como el alquiler de maquinarias, autos, camiones, casa, departamentos, etc.

✓ **Segunda categoría:** Deben pagar el impuesto al cobrar la renta, proveniente de ganancias de valores mobiliarios, inversiones de derecho o capital invertido o ganancias en la transferencia de inmuebles como ser: acciones, bonos, participaciones de fondos mutuos, regalías, intereses, etc.

✓ **Tercera categoría:** Lo pagan las empresas y negocios. El Impuesto a la Renta se impone sobre todos los ingresos obtenidos por las personas y empresas con actividades empresariales; en el año deben pagar 12 pagos a cuenta mensuales, el pago no puede ubicarse por debajo del 1.5% de los ingresos netos.

✓ **Cuarta categoría:** Deben pagar el impuesto cuando cobran honorario. Generado por los ingresos percibidos por un trabajo independiente, las dietas de directores de empresas, regidores municipales, consejeros regionales y retribuciones como trabajadores del estado.

✓ **Quinta categoría:** El empleador mediante planilla aplica la retención mensual del impuesto a la renta al trabajador dependiente, de una entidad o empresa.

### **2.2.3.3 Infracciones y sanciones**

**Rengifo (2014)**: Advierte que lo establecido en el artículo 164° del Código Tributario, el mismo que fuera por Decreto Supremo N° 133-2013-EF, la infracción tributaria es definida como toda acción u omisión que importe la violación de las normas tributarias, siempre que se encuentren tipificada como tal en el Código Tributario o en otras leyes o decretos legislativos.

La potestad sancionadora de la Administración Tributaria representa la facultad que tiene esta entidad para determinar e imponer sanciones originadas en la realización de conductas contrarias a las normas (tipificadas como infracciones), y cuyo control de su cumplimiento, le ha sido encargado.

#### **2.2.3.4 Comprobantes de pago**

Según el diario **Gestión** (2018): Relata que el comprobante de pago es un documento que acredita la entrega de un bien luego de prestar un servicio de acuerdo a la SUNAT.

Es básicamente un documento que sustenta las operaciones. Se le exige al contribuyente que emita un comprobante de pago. Luego, esta información podrá trasladarla a la declaración jurada.

#### **2.2.3.5 Evasión tributaria**

**Grupoverona (2019):** Dice básicamente, la elusión fiscal intenta reducir las cargas tributarias que debe pagar un contribuyente dentro de los límites definidos por la Ley. En muchos casos forma parte de una planificación fiscal agresiva, en la cual se aprovechan de lagunas o vacíos legales con el fin de obtener ventajas que no estén previstos por las normas tributarias. En este sentido, las operaciones a través de paraísos fiscales constituyen los casos más típicos de la elusión fiscal.

Por otro lado, la evasión fiscal se trata de una actividad ilícita en las que pueden incurrir personas o empresas, cuando se ocultan bienes o ingresos a la Administración Tributaria, o cuando se sobrevaloran los gastos a ser deducidos para pagar menos impuestos de los que verdaderamente corresponden. Cuando este delito supera ciertos montos puede ser sancionado con penas privativas de libertad.

#### **2.2.3.6 Programa de Declaración Telemática - PDT**

La (SUNAT): Menciona que el Programa de Declaración Telemática-PDT, es un sistema informático desarrollado por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) con

la finalidad de facilitar la elaboración de las declaraciones juradas bajo condiciones de seguridad del registro de la información.

## **TIPOS DE DECLARACIONES:**

### **1. Declaraciones Determinativas**

Son las Declaraciones en las que el Contribuyente o Declarante determina el importe de impuestos a pagar, es decir la deuda tributaria en un periodo determinado.

### **2. Declaraciones Informativas**

Son las Declaraciones en las que el Contribuyente o Declarante informa sus operaciones o las de terceros a solicitud de la Administración Tributaria y en las cuales no se determina ninguna deuda.

#### **2.2.4 Marco Conceptual**

##### **2.2.4.1 Concepto de Financiamiento**

**Vivus (2017):** Establece que es un conjunto de recursos monetarios financieros que obtienen el fin de llevar a cabo una actividad monetaria específica. Que generalmente se trata de sumas que han sido originadas por medio de préstamos que terminan los recursos propios que ya se tienen. El financiamiento se puede contratar dentro o fuera del país por medio de créditos, empréstitos y otros recursos derivados de la suscripción o de la emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento que se pague a plazo.

**Ucha (2009):** Explica que el Financiamiento es un conjunto de recursos económicos y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos produzcan a cabo de una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio.

**López (2018):** Declara que son vías que utiliza la empresa para obtener los recursos financieros necesarios que sufraguen su actividad. Uno de los grandes objetivos de toda

empresa es su supervivencia, y para garantizar su continuidad deberá proveerse de recursos financieros. Para que la empresa pueda mantener una estructura económica, es decir, sus bienes y derechos, serán necesario unos recursos financieros. Este tipo de recursos se encontrarán en el patrimonio neto y el pasivo. Otra de las finalidades de las fuentes de financiación será conseguir los fondos necesarios para lograr los cambios más rentables para la empresa.

#### **2.2.4.2 Concepto de Rentabilidad**

**García (2017):** Manifiesta que son beneficios conseguidos para obtenerse procedentes de una transformación realizada con anterioridad. Es muy importante tanto en el ámbito empresarial como en el de las inversiones, ya que permite conocer la capacidad de una compañía para remunerar los recursos financieros empleados.

**Mytriplea (2018):** Presenta que la 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. Es decir, la rentabilidad es el beneficio que producen una serie de capitales en un explícito periodo de tiempo. Es una forma de comparar los medios que se han utilizado para una determinada acción, y la renta que se ha generado fruto de ese ejercicio.

#### **2.2.4.3 Concepto de Tributación**

**Salinas (2019):** Dictamina que es un pago que el Estado exige a sus ciudadanos con el fin de financiar sus actividades y/o políticas económicas. Un tributo es una prestación pecuniaria que el Estado o Administración Pública puede exigir a los ciudadanos de un país o territorio. La cuantía y período de pago de los tributos se encuentra especificada por Ley y su incumplimiento puede llevar a sanciones monetarias y/o la cárcel.

**Roldán (2019):** Opina que es una liquidación que el estado exige a sus ciudadanos con el fin de financiar sus actividades y/o políticas económicas. Como también una prestación pecuniaria que el Estado o Administración Pública puede exigir a los ciudadanos de un país o



territorio. La cuantía y período de pago de los tributos se encuentra especificada por Ley y su incumplimiento puede llevar a sanciones monetarias y/o la cárcel

### III. HIPOTESIS

La investigación es de nivel descriptivo, por lo que no cuenta con hipótesis, porque el estudio no es un nivel correlacional o explicativo, mucho menos quiere pronosticar una cantidad, hecho que se sustenta según los autores **Hernández, Fernández y Baptista (2014)**: Aclaran que no en todas las investigaciones cuantitativas se plantean 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, pero que intentan pronosticar una cifra o un hecho.

### IV. METODOLOGÍA

#### 4.1 Diseño de Investigación

El diseño de la investigación es no experimental, tipo cuantitativo y nivel descriptivo.

**No experimental:** Es donde no se manipula las variables solo se le limita a describirla en su contexto, según los autores Hernández, **Fernández y Baptista (2014)**.

**Cuantitativo:** Es una medición por cada dimensión.

**Descriptivo:** se limita a describir las variables en el estudio tal como que se observa en el momento de la recolección de datos.

#### 4.2 El universo y muestra

##### 4.2 1 Universo:

La población está conformada por 6 trabajadores de la empresa Consultores Contratista Los Andes Ruma SAC en el distrito de Carmen Alto, 2019.

#### **4.2.2 Muestra:**

La muestra estará conformada por 6 trabajadores de la empresa Consultores Contratista Los Andes Ruma SAC en el distrito de Carmen Alto, 2019.

#### **Esquema:**



Dónde:

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

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

### 4.3. Definición de Operacionalización de Variables

<b>Variables</b>	<b>Definición Conceptual</b>	<b>Definición Operacional</b>	<b>Dimensión</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Ítems</b>
<b>Financiamiento</b>	El Financiamiento es un conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio. Ucha (2009).	Es una mecanismo por el cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona o empresa.	<b>Plazo de financiamiento</b>  <b>Economía</b>  <b>Recursos Humanos</b>  <b>Eficiencia</b>  <b>Producto</b>	<b>Corto plazo</b>  <b>Ahorro</b>  <b>Personal</b>  <b>Calidad</b>  <b>Productividad</b>	<p>El financiamiento a corto plazo mejora la rentabilidad de la empresa.</p> <p>El financiamiento propio ahorra el pago de intereses.</p> <p>El financiamiento mejora el capital trabajo.</p> <p>La calidad de servicios ayuda a mejora el financiamiento.</p> <p>El financiamiento mejora el aumento de productividad para la empresa.</p>

<b>Variables</b>	<b>Definición Conceptual</b>	<b>Definición Operacional</b>	<b>Dimensión</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Items</b>
<b>Rentabilidad</b>	Rentabilidad se refiere a los beneficios conseguidos o que pueden obtenerse procedentes de una inversión realizada con anterioridad. Este concepto resulta muy importante tanto en el ámbito empresarial como en el de las inversiones, ya que permite conocer la capacidad de una compañía para remunerar los recursos financieros empleados. Garcia, (2017)	Es el rendimiento donde produce una serie de capitales en un determinado periodo de tiempo y que es una forma de comparar los medios que se utiliza.	<b>Rentabilidad Financiera</b>  <b>Rentabilidad Económica</b>	<b>Financiamiento</b>  <b>Capacitación</b>  <b>Inversión</b>  <b>Liquidez</b>	<p>La rentabilidad incide positivamente en la empresa.</p> <p>El financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa.</p> <p>La capacitación al personal mejora la rentabilidad de la empresa.</p> <p>La rentabilidad que genera la empresa va de acuerdo a las inversiones realizadas.</p> <p>Es importante que la empresa cuente con liquidez.</p>

<b>Variables</b>	<b>Definición Conceptual</b>	<b>Definición Operacional</b>	<b>Dimensión</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Items</b>
<b>Tributación</b>	Describir las principales mejoras de la tributación de la micro y pequeña empresa, del sector servicio, rubro construcción de la empresa Consultores y Contratista Los Andes Ruma SAC del distrito de Carmen Alto, 2019.	Es la contribución que efectúa a la obligación del contribuyente como personas naturales o jurídicas.	<b>Sistema Tributario</b>	<b>Cultura tributación</b>	La empresa se siente satisfecho con la orientación que le brinda los funcionarios de la administración tributaria.
				<b>Evasión Tributaria</b>	Pedir comprobante de pago está contribuyendo con el estado.
				<b>Obligación Tributaria</b>	<p>El nivel de informalidad es uno de los factores que alimenta la evasión tributaria.</p> <p>Las infracciones y sanciones tributarias podrían afectar a la empresa.</p> <p>La empresa declara sus ingresos y gastos en fecha exacta a la administración tributaria.</p>

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

**4.4.1 Técnicas:** Para el recojo de información de la bibliográfica que se utilizara en la técnica de la revisión bibliográfica y encuesta.

- ❖ **Revisión Bibliográfica:** Se relaciona en la búsqueda de información escrita sobre el presente trabajo de investigación.
- ❖ **Encuesta:** Es la técnica que sirve para el recojo de la información de parte bibliográfica donde se utiliza los instrumentos como fichas bibliográficas y cuestionario.

**4.4.2 Instrumentos:** Es el recojo de información por parte de la bibliografía que donde se utiliza los instrumentos de las fichas bibliográficos y cuestionarios.

- ❖ **Fichas bibliográficas:** Se utilizaron permanentemente en el registro de datos sobre las fuentes recurridas para aquellos registros de estudios
- ❖ **Cuestionarios:** Se utilizará los propósitos de obtener informaciones sobre el financiamiento, rentabilidad y tributación que tuvo la empresa Consultores y contratista Los Andes Ruma SAC del distrito de Carmen Alto, 2019.

#### **4.5 Plan de Análisis**

En esta investigación los datos que se recolectaron se analizaron elaborando el uso de la estadística descriptiva para la tabulación de los datos se tuvo como soporte de los programas estadístico SPS.

#### 4.6 Matriz de Consistencia

Título de investigación	Enunciado de investigación	Objetivo de la investigación	Variables	Metodología
<p>Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la micro y pequeña empresa, del sector construcción consultores contratista los ANDES RUMA SAC” en el distrito de Carmen Alto, 2019.</p>	<p>¿En qué medida el financiamiento, rentabilidad y tributación mejora la micro y pequeña empresa, del sector servicio, Consultores y contratista los Andes Ruma SAC del Distrito de Carmen Alto, 2019?</p>	<p><b>Objetivo general:</b> Determinar que el financiamiento, rentabilidad y tributación mejora la micro y pequeña empresa, del sector servicio, Consultores y Contratista los Andes Ruma SAC del distrito de Carmen Alto 2019.</p> <p><b>Objetivo Específico:</b></p> <p>1.-Describir que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa, del sector servicio, Consultores Contratistas Los Andes Ruma SAC del distrito de Carmen Alto, 2019.</p> <p>2.-Determinar que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa, del sector servicio, Consultores Contratista Los Andes Ruma SAC del distrito de Carmen Alto, 2019.</p> <p>3.-Describir que la tributación mejora la micro y pequeña empresa, del sector servicio, Consultores Contratista Los Andes Ruma SAC del distrito de Carmen Alto, 2019.</p>	<p><b>Financiamiento</b></p> <p><b>Rentabilidad</b></p> <p><b>Tributación</b></p>	<p>Tipo: Cuantitativa</p> <p>Nivel: Descriptiva</p> <p>Diseño: No experimental</p>

#### 4.7 Principios éticos

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.

##### **Principios que rigen la actividad investigadora:**

- **Protección a las personas.** - La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.
- **Beneficencia y no maleficencia.** - Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador 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 asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas.
- **Integridad científica.** - La integridad deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. Asimismo, 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.
- **Consentimiento informado y expreso.** - En la investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.



## V. RESULTADOS

### 5.1 Resultados

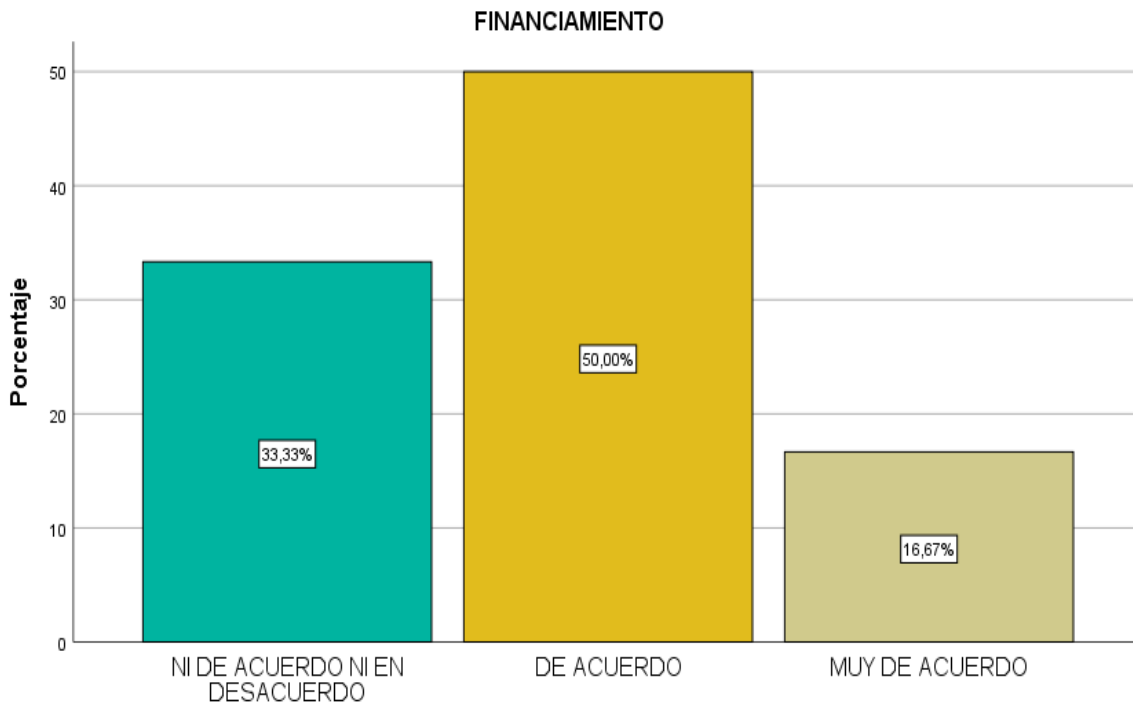
**5.1.1 Objetivo específico N°1:** Describir que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa del sector servicio, Consultores Contratistas Los Andes Ruma SAC en el distrito de Carmen Alto, 2019.

**TABLA N° 1: FINANCIAMIENTO**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido NI DE ACUERDO NI EN DESACUERDO	2	33,3	33,3	33,3
DE ACUERDO	3	50,0	50,0	83,3
MUY DE ACUERDO	1	16,7	16,7	100,0
Total	6	100,0	100,0	

**Fuente:** Elaboración propia

**GRAFICO N° 1: FINANCIAMIENTO**



**Fuente:** Tabla N°1

**Interpretación:** Del 100% de las personas encuestadas, el 50% dijeron que están de acuerdo que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa, mientras el 33.33% señalaron que están Ni de acuerdo Ni en desacuerdo que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa. Mientras el 16.67% están muy de acuerdo que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa.

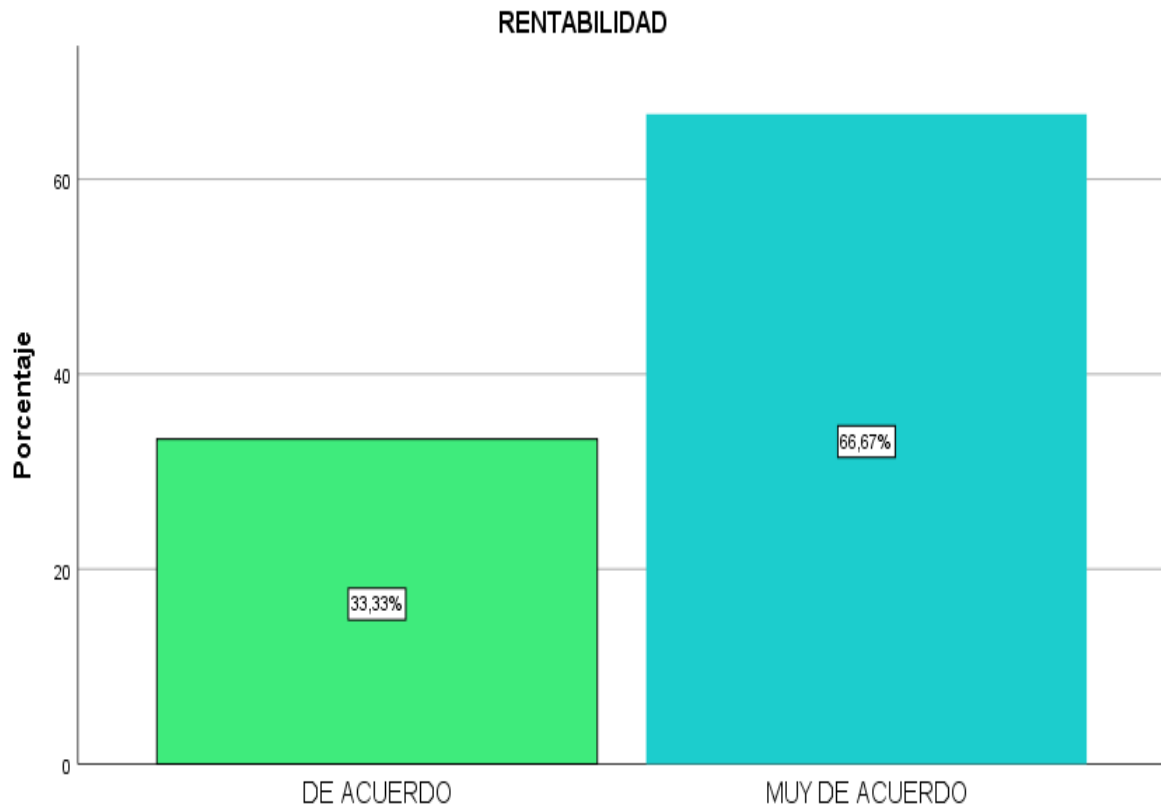
**5.1.2 Objetivo específico N°2:** Determinar que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa del sector servicio, Consultores Contratista Los Andes Ruma SAC en el distrito de Carmen Alto, 2019.

**TABLA N° 2: RENTABILIDAD**

		<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje válido</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
<b>Válido</b>	<b>DE ACUERDO</b>	2	33,3	33,3	33,3
	<b>MUY DE ACUERDO</b>	4	66,7	66,7	100,0
	<b>Total</b>	6	100,0	100,0	

**Fuente:** elaboración Propia

## GRAFICO N° 2: RENTABILIDAD



**Fuente:** Tabla N°2

**Interpretación:** Del 100% de las personas encuestadas, el 66.67% establecieron que está muy de acuerdo que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa, mientras el 33.33% señalaron que están de acuerdo que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa.

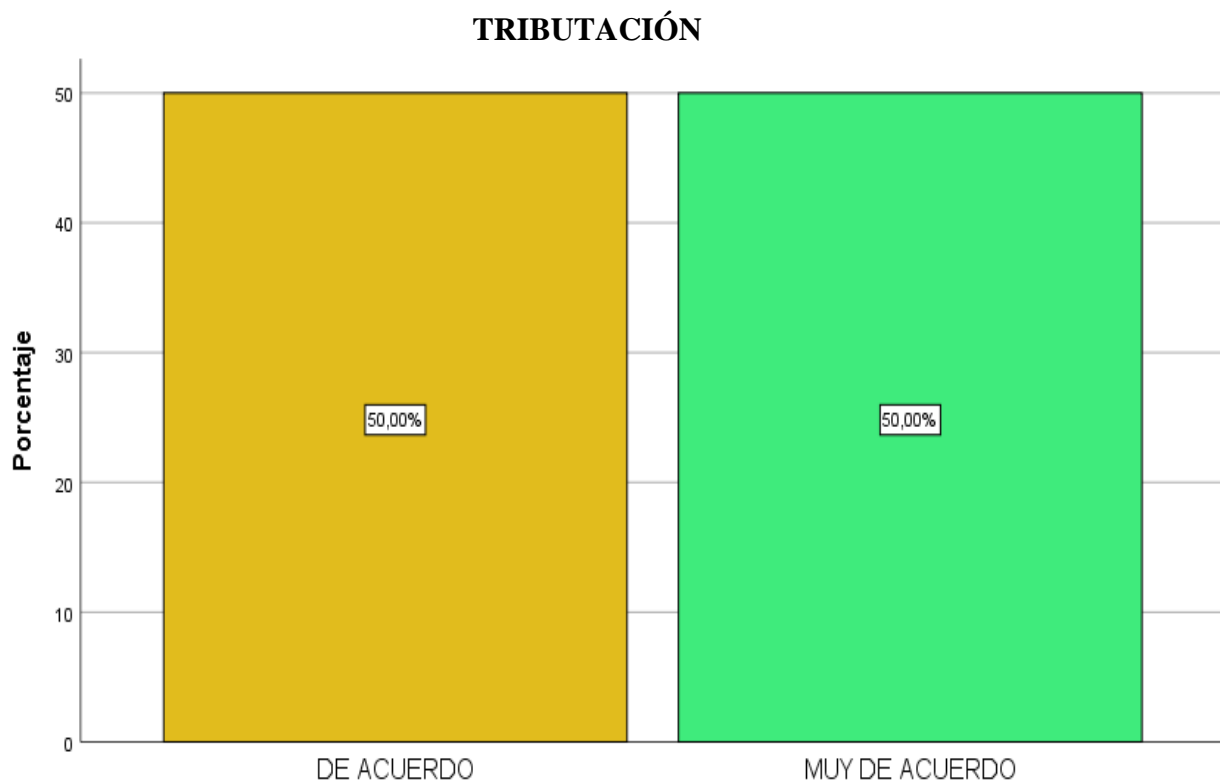
**5.1.3 Objetivo específico N°3:** Describir que la tributación mejora la micro y pequeña empresa del sector servicio, Consultores Contratista Los Andes Ruma SAC en el distrito de Carmen Alto, 2019.

**TABLA N° 3: TRIBUTACIÓN**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE ACUERDO	3	50,0	50,0	50,0
	MUY DE ACUERDO	3	50,0	50,0	100,0
	Total	6	100,0	100,0	

**Fuente:** Elaboración propia

**GRAFICO N° 3: TRIBUTACIÓN**



**Fuente:** Tabla N°3

**Interpretación:** Del 100% de las personas encuestadas, el 50% señalaron que están muy de acuerdo que la tributación mejora la micro y pequeña empresa y el otro 50% también señalaron que están de acuerdo que la tributación mejora la micro y pequeña empresa.

## **5.2 Análisis de resultado**

### **5.2.1. Objetivo específico N° 01:**

Del 100% de las personas encuestadas, el 50% dijeron que están de acuerdo que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa, ya que el financiamiento a corto plazo mejora el capital del trabajo. Asimismo, el 16.67% están muy de acuerdo que el financiamiento propio ahorra el pago de interés. Mientras el 33.33% señalaron que están Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa, señalando que el financiamiento mejora el aumento de productividad para la empresa. Financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa. De los resultados se evidencia que coinciden con el autor **Tudela (2019)** donde concluye que el financiamiento es la acción mediante la cual podemos recibir un soporte económico o decidir realizarlo nosotros mismos con nuestro capital o liquidez. Se identificó que la empresa “Consultores y Constructores OBRAINZA” S.A.C. - Ayacucho, 2019; realiza préstamos bancarios en donde los encuestados en su mayoría manifestaron que se trabaja con entidades bancarias, les ofrecen mejores tasas de interés; la mayor parte de los prestatarios pagarían hasta un 12%, a un corto plazo, la cual califican una tasa de interés considerable (Tasa de interés 85 baja). Por tanto, el acudir a una entidad para solicitar financiamiento para el negocio es más fácil y rápido, pero al mismo tiempo los intereses son más altos y estos no operan dentro de las regulaciones nacionales, mientras que en las entidades financieras hay una serie de requisitos que se exigen, pero una vez que desembolsan el préstamo, con intereses más bajos que los prestamistas. El pago del préstamo adquirido para el financiamiento de la empresa tiene que ser puntual y de ser posible establecer ciertas estrategias para poder cancelarlo antes de tiempo, esto ayudaría a ahorrar dinero. Asimismo, el autor

**Calderón (2019)** señala que financiamiento es importante para la empresa ya que es una herramienta muy útil pues en muchos de los casos es el motor de la misma. Asimismo, el acceso al financiamiento que tiene la empresa mejorar el aumento de productividad, en incrementos de la innovación tecnológica y tener una mayor probabilidad de sobrevivir en los mercados. Igualmente coincide con las conclusiones del autor **Rebaza (2018)** donde señala que el financiamiento impactó en la rentabilidad de la construcción de viviendas multifamiliares de la Empresa OT&SA Promotora Inmobiliaria S.A.C. en el distrito de Trujillo 2017, mejorando su liquidez a 1.98 y su rendimiento sobre el capital a 19.14%. Se concluye que el tipo financiamiento en la construcción de viviendas multifamiliares de la Empresa OT&SA Promotora Inmobiliaria S.A.C. en el distrito de Trujillo 2015-2017, es un financiamiento a largo plazo y que con ello se están compensando los niveles de riesgo de solvencia y rentabilidad, ya que al adquirir este tipo de financiamientos a largo plazo busca que sus activos sean financiados con capital de terceros. Se encontró que existen ofertas crediticias para la construcción de viviendas multifamiliares de la Empresa OT&SA Promotora Inmobiliaria S.A.C. en el distrito de Trujillo 2017, las cuales están dadas por La Caja Piura con una tasa de interés efectiva anual del 14%, el Banco Continental con una tasa de interés efectiva anual del 12.8%, Mi Banco con una tasa de interés efectiva anual del 27.8% y el Banco de Crédito con una tasa de interés efectiva anual del 15.20%. Se encontró que el nivel de solvencia y rentabilidad en la construcción de viviendas multifamiliares de la Empresa OT&SA Promotora Inmobiliaria S.A.C. en el distrito de Trujillo 2017, cuenta con un nivel de liquidez del 1.85, el nivel de rendimiento sobre activos totales es de 14.27% y el nivel de rendimiento sobre capital es del 13.43%. Se propone un financiamiento para la mejora de la rentabilidad en la construcción de viviendas multifamiliares de la Empresa OT&SA Promotora Inmobiliaria S.A.C. en el distrito de Trujillo 2017, con el Banco Continental, el cual muestra un nivel de

liquidez del 1.98, su nivel de rendimiento sobre los activos totales se obtiene un índice del 13.29% y se obtiene un nivel de rendimiento.

### **5.2.1 Objetivo específico N° 02:**

Del 100% de las personas encuestadas, el 66.67% establecieron que está muy de acuerdo que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa, a razón que la rentabilidad incide positivamente, el financiamiento mejora la rentabilidad y las inversiones generan rentabilidad. Mientras el 33.33% señalaron que están de acuerdo que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa ya que la capacitación al personal mejora la rentabilidad de la empresa. Los resultados coinciden con el autor **Tudela (2019)** donde concluyo que obtuvo que la mayoría indican que la rentabilidad en la empresa “Consultores y Constructores OBRAINZA” S.A.C. - Ayacucho, 2019; mejoro después del financiamiento y creen que la empresa es rentable frente al mercado que enfrentan. El autor **Tineo (2015)** donde concluyo que de acuerdo al cuadro y gráfico 2 el 90% de los encuestados considera que la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad de las micro y pequeños empresarios en la Provincia de Huamanga.

### **5.2.1 Objetivo específico N° 03:**

Del 100% de las personas encuestadas, el 50% señalaron que están muy de acuerdo que la tributación mejora la micro y pequeña empresa y el otro 50% también señalaron que están de acuerdo que la tributación mejora la micro y pequeña empresa, ambos indicaron que la los trabajadores tienen orientación de la SUNAT, que solicitar comprobantes de pago se contribuye con el estado y que la informalidad es causa de la evasión tributaria, las infracciones y sanciones afectan a la empresa, y la empresa declara sus ingresos y gastos en la fecha establecida. Los resultados coinciden con el autor **Tarazona y Veliz de Villa (2016)** Como resultado de nuestra investigación en general podemos concluir que el nivel de cultura tributaria en la provincia de Pomabamba es muy baja por el alto índice de informalidad, esto es

consecuencia de la falta de orientación de las instituciones encargadas ya que en dicha zona no existen; por Tal motivo la empresa T&L S.A.C. incurrió en muchos errores durante su formalización. Por otro lado, en la teoría ayuda a los resultados tales como el diario **Gestión (2018)** menciona que el comprobante de pago es un documento que acredita la entrega de un bien luego de prestar un servicio de acuerdo a la SUNAT. Asimismo, el **Grupoverona (2019)** manifestó que la evasión fiscal se trata de una actividad ilícita en las que pueden incurrir personas o empresas, cuando se ocultan bienes o ingresos a la Administración Tributaria. De la misma manera, el autor **Rengifo (2014)** menciona que la infracción tributaria es definida como toda acción u omisión que importe la violación de las normas tributarias, siempre que se encuentren tipificada como tal en el Código Tributario, y; que la potestad sancionadora de la Administración Tributaria representa la facultad que tiene esta entidad para determinar e imponer sanciones originadas en la realización de conductas contrarias a las normas (tipificadas como infracciones). Por consiguiente, la **SUNAT** señala que el Programa de Declaración Telemática-PDT, es un sistema informático desarrollado por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) con la finalidad de facilitar la elaboración de las declaraciones juradas bajo condiciones de seguridad del registro de la información.



## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1 Objetivo específico N° 01:**

Se determinó que el gran porcentaje de las personas señalaron que el financiamiento mejora la empresa, por lo que se obtiene a un en corto plazo, mejora el capital de trabajo y el financiamiento propio ahorra los intereses. También el financiamiento mejora la empresa, debido a los créditos otorgados por las entidades financieras, lo que es invertido para mejorar la calidad de servicio, adquiriendo activos fijos y el mejoramiento de la infraestructura, asimismo, ayuda a solventar los gastos.

Se agrega que el financiamiento mejora la empresa, porque es un elemento para que la empresa sobresalga en el mercado y ser cada vez más competitiva.

Se propone que la empresa antes de solicitar un crédito es importante estar enterado de las condiciones de la entidad bancaria o no bancaria, ya que la responsabilidad es una carta para futuros préstamos.

### **6.2 Objetivo específico N° 02:**

Se determinó que la rentabilidad mejora la empresa ya que las personas encuestadas señalaron que están de acuerdo y muy de acuerdo que la rentabilidad incide positivamente gracias a las inversiones y la capacitación al personal.

Se agrega que la rentabilidad mejora la empresa, por que podrá seguir invirtiendo en el giro del negocio.

Se propone que la empresa invierta en adquisición de activos fijos (maquinarias) con la finalidad de ser alquilados a terceros y ser usados en favor de la empresa, lo que ara que la rentabilidad sea más grande.

### **6.3 Objetivo específico N° 03**

Se concluye que la tributación mejora el crecimiento económico de la empresa y permite tomar decisiones que ayuden en la prevención de hechos irregulares futuros, asimismo, el plan tributario mejora positivamente la economía y eficiencia de la empresa. Una tributación adecuada mejora que la empresa no cometa errores o infracciones que conlleva a una sanción de parte de la SUNAT.

Se agrega que el tema tributario mejora la empresa, porque ayuda a reducir la evasión tributaria y que los impuestos se paguen de manera adecuada en el plazo establecido por la SUNAT.

Se propone que la empresa debe realizar la auditoria a los estados financieros de manera anual, con la finalidad que conozca los resultados finales y tomar decisiones oportunas.

## **CONCLUSIÓN GENERAL**

En la investigación se concluyó que el financiamiento es importante siempre y cuando invierte en la empresa tales como capital de trabajo y obligaciones con los proveedores y tributarias. También que la rentabilidad depende de las inversiones que realiza la empresa, quiere decir a mayor inversión mejor resultado se obtendrá en la rentabilidad. Asimismo, que la empresa debe adecuarse al régimen tributario según a sus movimientos de ingresos y gastos, también que el personal esté capacitado en temas tributarios con la finalidad de no ser multado por incumplimiento de las normas tributarias.

## **ASPECTOS COMPLEMENTARIOS**

### **RECOMENDACIONES**

- Que la empresa se financie aun corto plazo y a un interés más bajo del mercado siempre y cuando lo necesite para no tener riesgos financieros. Que el crédito obtenido lo invierta en la empresa más no en temas personales.
  
- Que la empresa invierta en activos fijos tales como maquinarias, con la finalidad de que se alquilen para obtener una rentabilidad positiva.
  
- Que el personal administrativo siempre se capacite en temas tributarios con la finalidad de no cometer infracciones y no obtener multas de parte de la SUNAT.

## REFERENCIAS

- Aduanas, S. N. (02 de Enero de 2016). *Teoria de tributacion*. Recuperado el 03 de enero de 2020, de Google:  
[http://www.sunat.gob.pe/institucional/quienessomos/sistematributario\\_entiende.html](http://www.sunat.gob.pe/institucional/quienessomos/sistematributario_entiende.html)
- Arias Subiaga, J. G., & Carrillo Paredes, K. B. (2016). “*Análisis de las fuentes de financiamiento para microcréditos de las instituciones públicas y privadas para las pymes en el Ecuador*”. Universidad de Guayaquil, Facultad de ciencias Administrativas. Guayaquil - Ecuador: Universidad de Guayaquil. Recuperado el 03 de Enero de 2020, de  
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13944/1/AN%20C3%81LISIS%20DE%20LAS%20FUENTES%20DE%20FINANCIAMIENTO%20PARA%20MICROCR%20%89DITOS%20DE%20LAS%20INSTITUCIONES%20P%20C3%9ABLICAS%20Y%20PRIV.pdf>
- Baradas , S., Hunt , P., & Ribas , G. (2013). *Las finanzas como Instrumento de Gestion de las Pymes* (primera edicion Diciembre 2013 ed., Vol. I). (F. Lopez, Ed.) Barcelona, España : Cabecera SL. Obtenido de  
<https://librosdecabecera.s3.amazonaws.com/book/42/capitulo-gratis-las-finanzas-como-instrumento-de-gestion-de-las-pymes.pdf>
- Barajas, S., Hunt, P., & Ribas, G. (2013). *Las finanzas como instrumento de gestión de las mypes*. Barcelona - España, Barcelona, España: Francisco Lopez. Recuperado el 02 de febrero de 2020, de  
<https://books.google.com.pe/books?id=fbdeDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=financiamiento&hl=es&sa=X&ved=0ahUKewitn4zIhKznAhW7H7kGHVnZBKM43AEQ6AEIWjAI#v=onepage&q&f=false>
- Bertossi, R. (2009). *Bertossi, Roberto. Financiamiento de pequeñas y medianas empresas*, (primera ed., Vol. I). El Cid Editor. Recuperado el 21 de mayo de 2019, de  
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3182117&query=financiamiento%2B>
- Calderon de la Cruz, D. R. (2019). *Financiamiento, Rentabilidad y Tributación en la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C” – Ayacucho, 2019*. Universidad Catolica los Angeles de Chimbote, Escuela profesional de contabilidad. Ayacucho: Universidad Catolica los Angeles de Chimbote. Recuperado el 03 de Enero de 2020, de  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14932/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_CALDERON\\_DE\\_LA\\_CRUZ\\_DINA\\_ROSMERY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14932/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CALDERON_DE_LA_CRUZ_DINA_ROSMERY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Centrangolo, O., & Gomez Sabiani, J. (2006). *Google* (Primera edicion 2006 ed.). (CEPAL, Ed.) Mexico: CEPAL. Recuperado el 14 de enero de 2020, de Google:  
[https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/2478/S2006340\\_es.pdf?sequence](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/2478/S2006340_es.pdf?sequence)
- Cleri, C. (2007). *El Libro de las MYPES*. Argentina, Buenos Aires, Argentina. Recuperado el 02 de febrero de 2020, de

<https://books.google.com.pe/books?id=JZVfAAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=RENTABILIDAD+EN+LAS+MYPES&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiCjpGYva7nAhXwJ7kGHVBOA4s4ChDrAQg5MAI#v=onepage&q&f=false>

Diario Gestion. (23 de Febrero de 2018). Comprobante de Pago. *Gestion*. Recuperado el 4 de Marzo de 2020, de <https://gestion.pe/tu-dinero/sirve-comprobante-pago-227956-noticia/>

Garcia, I. (17 de Agosto de 2017). *Concepto de Rentabilidad*. Recuperado el 08 de enero de 2020, de Google: <https://www.economiasimple.net/glosario/rentabilidad>

Grupoverona. (6 de Marzo de 2019). *Google*. Recuperado el 4 de Marzo de 2020, de Google: <https://grupoverona.pe/diferencias-entre-evasion-y-elusion-fiscal/>

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). Metodología de la investigación. En R. Hernández Sampieri, C. Fernández Collado, & M. D. Baptista Lucio, *Metodología de la investigación* (pág. 589). Mexico: Interamericana Editores S.A. Recuperado el 3 de Mayo de 2020, de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>

Kotter, J., & Heskett, J. (1992). *Cultura de empresa y rentabilidad*. Madrid, Madrid, España: Ediciones Dais de Santos S.A. Recuperado el 02 de febrero de 2020, de <https://books.google.com.pe/books?id=Z--LeUzXcaQC&pg=PA13&dq=RENTABILIDAD&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwi72PuYnaznAhUCFbkGHQeZDdAQ6wEIRDAD#v=onepage&q=RENTABILIDAD&f=false>

Kotter, J. p., & Heskett, J. (1995). *Cultura de Empresa y Rentabilidad* (Vol. I). (J. B. 3A, Ed., & C. L. Soriano, Trad.) Madrid, España: Ediciones Diaz de Santos, S.A. Recuperado el 04 de Marzo de 2020, de <https://books.google.com.pe/books?id=Z--LeUzXcaQC&pg=PA13&dq=RENTABILIDAD&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwi72PuYnaznAhUCFbkGHQeZDdAQ6wEIRDAD#v=onepage&q=RENTABILIDAD&f=true>

Lizcano, Á. J. (2004). *Rentabilidad Empresarial Propuesta Práctica DE Análisis Y Evaluación* (primera ed., Vol. I). (C. T. Emma, Ed.) Madrid: Camaras. Recuperado el 03 de enero de 2020, de Google: [https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab\\_emp.pdf](https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf)

López Cobia, D. (28 de Noviembre de 2018). *Concepto de financiamiento*. Recuperado el 08 de enero de 2020, de Google: <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>

López Lindao, J. I., & Farías Villón, E. E. (2018). “*Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil-Ecuador*”. Tesis, Guayaquil. Recuperado el 02 de febrero de 2020, de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>

Mytriplea. (23 de Agosto de 2018). *Concepto de Rentabilidad*. Recuperado el 23 de Enero de 2020, de Google: <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad/>

- Palomino, N. (2001). *Financiamiento interno de las empresas* (primera ed.). El Cid Editor. Recuperado el 04 de enero de 2020, de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=3182435&query=financiamiento+>
- Parada Daza, J. R. (1988). *Rentabilidad empresarial en emfonque de la gestión*. (Primera edicion ed., Vol. I). Universidad de Concepción. Recuperado el 04 de Enero de 2020, de <http://www2.udec.cl/~rparada/LibrosPublicados/LibroRentabilidadEmpresarial2.pdf>
- Pedrosa Jorgue, E. (15 de enero de 2019). *Google*. Recuperado el 21 de mayo de 2019, de *Google*: <https://economipedia.com/author/s-jorge>
- Pérez, P. J., & Gardey, A. (26 de Marzo de 2010). *Teoria de Tribuacion*. Recuperado el 12 de Marzo de 2020, de *Google*: <https://definicion.de/tributo/>
- Quiliche Carrasco, A. B. (2017). “*Análisis de las Normas Contables y Tributarias y su incidencia en la determinación de las Obligaciones Tributarias en las empresas de Construcción en la Ciudad de Cajamarca*”. Universidad Nacional de Cajamarca, Ciencias Economica . Cajamarca: Universidad Nacional de Cajamarca. Recuperado el 01 de Enero de 2020, de <http://repositorio.unc.edu.pe/bitstream/handle/UNC/1082/TESIS%20ALAN%20BERNARDO%20QUILICHE%20CARRASCO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ramirez Huerta, V. (2018). COSTO DE CAPITAL Y RENTABILIDAD EN EMPRESAS DE TRANSPORTE TERRESTRE DE PASAJEROS. *QUIPUKAMAYOC*, 26(51), 13-20. Recuperado el 02 de Febrero de 2020, de [https://www.researchgate.net/publication/327909941\\_COSTO\\_DE\\_CAPITAL\\_Y\\_RENTABILIDAD\\_EN\\_EMPRESAS\\_DE\\_TRANSPORTE\\_TERRESTRE\\_DE\\_PASAJEROS](https://www.researchgate.net/publication/327909941_COSTO_DE_CAPITAL_Y_RENTABILIDAD_EN_EMPRESAS_DE_TRANSPORTE_TERRESTRE_DE_PASAJEROS)
- Rebaza Chavez, P. E. (2018). “*Impacto del Financiamiento en la Rentabilidad de la Construcción de Viviendas Multifamiliares de la empresa OT&SA Promotora Inmobiliaria SAC, Trujillo 2017*”. Universidad privada del Norte, Escuela profesional de contabilidad . Trujillo: Universidad privada del Norte. Recuperado el 03 de Enero de 2020, de <http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/14819/Rebaza%20Chavez%20%20Paola%20Elizabeth.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rengifo Lara, Y. (2014). *Infracciones y sanciones tributarias* (Primera ed.). Lima, Lima: Entrelíneas S.R. Ltda. Recuperado el 4 de Marzo de 2020
- Roldán, P. N. (2019). *Concepto de tribuacion*. Recuperado el 08 de enero de 2020, de *Google*: <https://economipedia.com/definiciones/tributo.html>
- Romero Espinoza, N. M. (2017). *Diseño de estrategias para mejorar la Rentabilidad de la empresa Produarroz S.A*”. tesis, Universidad de Guayaquil, Guayaquil - Ecuador. Recuperado el 20 de mayo de 2019, de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/16462/1/TESIS%20FINAL%2012%20DE%20FEBRERO..pdf>

- Saavedra, G. M. (24 de octubre de 2014). *Emprendimiento de las micro y pequeñas empresas en America latina*. Recuperado el 03 de enero de 2020, de Google: <http://www.alafec.unam.mx/docs/asambleas/xiv/ponencias/4.06.pdf>
- Salinas, m. j. (15 de Octubre de 2019). *Concepto de Tributación*. Recuperado el 08 de enero de 2020, de Google: <https://economipedia.com/definiciones/tributo.html>
- Sánchez, B. J. (2002). *gogle*. Recuperado el 22 de mayo de 2019, de google: <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>
- SUNAT. (2013). *Texto Unico Ordenado del Código Tributario*. Lima, Lima: Peruano. Recuperado el 23 de Mayo de 2019, de <http://www.sunat.gob.pe/legislacion/codigo/#>
- SUNAT. (30 de Noviembre de 2018). *Impuesto a la Renta*. Recuperado el 03 de Enero de 2020, de Google: <https://www.rankia.pe/blog/sunat-impuestos/4093805-clasificacion-impuestos-peru>
- SUNAT. (s.f.). *Google*. Recuperado el 6 de Marzo de 2020, de <http://www2.sunat.gob.pe/pdt/index.htm>
- Tarazona Lopez, I., & Veliz de Villa Vargas, S. S. (2016). “*Cultura Tributaria en la Formalización de las Mypes, Provincia de Pomabamba – Ancash Año 2013 (CASO: MICRO EMPRESA T&L S.A.C.)*”. Universidad de Ciencias y Humanidades, Escuela de contabilidad con mención en Finanzas . Lima: Universidad de Ciencias y Humanidades. Recuperado el 03 de enero de 2020, de <http://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/uch/60/CULTURA%20TRIBUTARIA%20EN%20LA%20FORMALIZACION%20DE%20LAS%20MYPES%20EN%20LA%20PROVINCIA%20DE%20POMABAMBA-%20ANCASH%20A%C3%91O%202013.pdf?sequence=3&isAllowed=y>
- Tineo Prado, R. (2015). *Influencia del Financiamiento y la Capacitación que otorga la Financiera Proempresa y sus Efectos en la Rentabilidad en las micro y pequeñas empresas en la Provincia de Huamanga, 2015*. Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Escuela profesional de contabilidad . Ayacucho: Universidad Católica Los Angeles de Chimbote. Recuperado el 03 de Enero de 2020, de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1744/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_TINEO\\_PRADO\\_ROGER.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1744/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_TINEO_PRADO_ROGER.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2016). *FINANCIAMIENTO UTILIZADO POR LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS*. Recuperado el 18 de junio de 2019, de google: [file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961%20\(10\).pdf](file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961%20(10).pdf)
- Tudela la Torre, C. E. (2019). “*Tributación, Financiamiento y Rentabilidad de la micro y pequeña empresa del Sector Servicio “Consultores y Constructores Obraza” S.A.C - Ayacucho, 2019*”. Universidad Católica los Angeles de Chimbote, Escuela profesional de contabilidad . Ayacucho: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Recuperado el 03 de enero de 2020, de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15357/TRIBUTACION\\_FINANCIAMIENTO\\_TUDELA\\_LA\\_TORRE\\_CARLOS\\_ENRIQUE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15357/TRIBUTACION_FINANCIAMIENTO_TUDELA_LA_TORRE_CARLOS_ENRIQUE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Ucha, F. (23 de Octubre de 2009). *Concepto de Financiamiento*. Recuperado el 08 de enero de 2020, de Google: <https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>

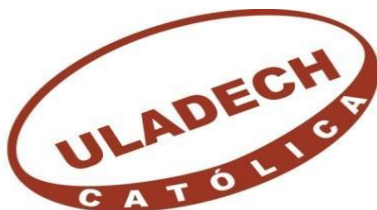
Velez, E. L. (02 de Febrero de 2018). *Google*. Recuperado el 23 de mayo de 2019, de Google: <https://www.rankia.co/blog/mejores-creditos-y-prestamos-colombia/3831080-microcredito-definicion-ventajas-uso>

vivus. (enero de 2017). *Concepto de Financiamiento*. Recuperado el 08 de enero de 2020, de Google: <https://www.vivus.com.ar/blog/que-es-financiamiento>



## ANEXO

### Anexo N°1: Instrumento de Recolección de datos



## UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

Se agradece anticipadamente su colaboración, esta encuesta es anónima y está destinada a los contribuyentes de renta de tercera categoría que tiene por finalidad recabar información sobre el tema: Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la micro y pequeña empresa del sector servicio ANDES RUMA SAC” en el distrito de Carmen Alto, 2019. Lo cual es muy importante y si usted me podría apoyar en contestar las siguientes preguntas formuladas marcando con una (X) en forma objetiva.

Sexo: Femenino ( ) Masculino ( )

Edad: ..... Fecha: ...../...../.....

De acuerdo	Muy acuerdo	No de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Muy en desacuerdo
1	2	3	4	5

N°	PREGUNTAS	RESPUESTA				
		1	2	3	4	5
<b>FINANCIAMIENTO</b>						
1	El financiamiento a corto plazo mejora la rentabilidad de la empresa					
2	El financiamiento propio ahorra el pago de intereses					
3	El financiamiento mejora el capital trabajo					
4	El financiamiento incide en la Rentabilidad de la empresa					
5	El financiamiento mejora el aumento de productividad para la empresa					

<b>RENTABILIDAD</b>					
<b>6</b>	La rentabilidad incide positivamente en la empresa				
<b>7</b>	El financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa.				
<b>8</b>	La capacitación al personal mejora la rentabilidad de la empresa				
<b>9</b>	La rentabilidad que genera la empresa va de acuerdo a las inversiones realizadas.				
<b>10</b>	Es importante que la empresa cuente con liquidez				
<b>TRIBUTACION</b>					
<b>11</b>	La empresa se siente satisfecho con la orientación que le brinda los funcionarios de la administración tributaria.				
<b>12</b>	Pedir comprobante de pago está contribuyendo con el estado				
<b>13</b>	El nivel de informalidad es uno de los factores que alimenta la evasión tributaria				
<b>14</b>	Las infracciones y sanciones tributarias podrían afectar a la empresa.				
<b>15</b>	La empresa declara sus ingresos en fecha exacta a la administración tributaria.				



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FILIAL - AYACUCHO

EL QUE SUSCRIBE EL GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA  
"CONSULTORES CONTRATISTAS LOS ANDES RUMA SAC" CON  
RUC N° 20574754471 DEL DISTRITO DE AYACUCHO OTORGA EL  
PRESENTE:

## CONSTANCIA

Hace constar que la estudiante del taller de tesis HUAMAN GARAMENDI, Marlene con código de matrícula 3103142191 de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, ha realizado su trabajo en la empresa Los Andes Ruma S.A.C para el desarrollo de su proyecto de investigación (tesis) titulado **FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN LOS ANDES RUMA S.A.C. EN EL DISTRITO DE CARMEN ALTO 2019**, en el cual contribuirá en la mejora de la educación.

Se expide el presente documento a petición del interesado.

Ayacucho, 09 de marzo de 2020

CONSUL, CONTR. LOS ANDES RUMA S A C

RUC 20574754471

**RUC DE LA EMPRESA**

<b>CONSULTA RUC: 20574754471 - CONSULTORES CONTRATISTAS LOS ANDES RUMA S.A.C.</b>			
<b>Número de RUC:</b>	20574754471 - CONSULTORES CONTRATISTAS LOS ANDES RUMA S.A.C.		
<b>Tipo Contribuyente:</b>	SOCIEDAD ANONIMA CERRADA		
<b>Nombre Comercial:</b>	-		
<b>Fecha de Inscripción:</b>	07/07/2014	<b>Fecha Inicio de Actividades:</b>	01/10/2014
<b>Estado del Contribuyente:</b>	ACTIVO		
<b>Condición del Contribuyente:</b>	HABIDO		
<b>Dirección del Domicilio Fiscal:</b>	JR. HUARAS MZA. O LOTE. 17 (AL COSTADO DE ANTENA DE TELEFONICA) AYACUCHO - HUAMANGA - CARMEN ALTO		
<b>Sistema de Emisión de Comprobante:</b>	MANUAL	<b>Actividad de Comercio Exterior:</b>	SIN ACTIVIDAD
<b>Sistema de Contabilidad:</b>	MANUAL/COMPUTARIZADO		
<b>Actividad(es) Económica(s):</b>	Principal - 74218 - ACTIV.DE ARQUITECTURA E INGENIERIA Secundaria 1 - 6920 - ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD, TENEDURÍA DE LIBROS Y AUDITORÍA; CONSULTORÍA FISCAL		
<b>Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):</b>	FACTURA		
<b>Sistema de Emisión Electrónica:</b>	-		
<b>Afiliado al PLE desde:</b>	-		
<b>Padrones :</b>	NINGUNO		

Anexo N°2: Mapa de departamento de Ayacucho

