



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y
TRIBUTACIÓN EN LA MICRO Y PEQUEÑA
EMPRESA DEL SECTOR SERVICIO
“CONSTRUCTORA AFP ASOCIADOS S.A.C.” –
AYACUCHO, 2019.**

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

AUTORA:

**BACH. DINA ROSMERY CALDERON DE LA CRUZ
ORCID: 0000-0002-6696-4748**

ASESOR:

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

**AYACUCHO – PERÚ
2019**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y
TRIBUTACIÓN EN LA MICRO Y PEQUEÑA
EMPRESA DEL SECTOR SERVICIO
“CONSTRUCTORA AFP ASOCIADOS S.A.C.” –
AYACUCHO, 2019.**

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

AUTORA:

**BACH. DINA ROSMERY CALDERON DE LA CRUZ
ORCID: 0000-0002-6696-4748**

ASESOR:

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

**AYACUCHO – PERÚ
2019**

TÍTULO DE LA TESIS

FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN EN LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR SERVICIO “CONSTRUCTORA AFP ASOCIADOS S.A.C.” – AYACUCHO, 2019.

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Bach. DINA ROSMERY CALDERON DE LA CRUZ

ORCID: 0000-0002-6696-4748

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

ASESOR

Dr. CPC. FREDY RUBÉN LLANCCE ATAO

ORCID: 0000-0002-1414-2849

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

JURADO

Mgtr. CPC. MARIO PRADO RAMOS

Presidente

ORCID: 0000-0002-1490-5869

Mgtr. CPC. MANUEL JESÚS GARCIA AMAYA

Miembro

ORCID: 0000-0001-6369-8627

Mgtr. CPC. ANTONIO ROCHA SEGURA

Miembro

ORCID: 0000-0001-7185-2575

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

.....
Mgtr. CPC. MARIO PRADO RAMOS

Presidente

.....
Mgtr. CPC. MANUEL JESÚS GARCIA AMAYA

Miembro

.....
Mgtr. CPC. ANTONIO ROCHA SEGURA

Miembro

.....
Dr. CPC. FREDY RUBÉN LLANCCE ATAO

Asesor

AGRADECIMIENTO

A Dios por haberme brindado salud, bienestar y convicción, lo cual me ha permitido lograr mi objetivo, porque hizo la realidad este sueño anhelado.

Gratitud a la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote por darme la oportunidad de estudiar y ser profesional.

A mis Padres Oscar y Sonia, por haberme apoyado en todo momento, por sus consejos, sus valores, por la motivación constante que me ha permitido ser una persona de bien, pero más que nada, por su amor incondicional.

A mi asesor Dr. Fredy Rubén Llanccce Atao por su apoyo profesional e incondicional en el desarrollo de la presente tesis. ¡Un maestro y gran persona!

DEDICATORIA

A Dios quién supo guiarme por el buen camino, por darme las fuerzas para seguir adelante y no desmayar en los problemas que se presentaban, enseñándome a encarar las adversidades sin perder nunca la dignidad ni desfallecer en el intento.

A mis padres Oscar y Sonia por brindarme siempre su apoyo, consejos, comprensión, amor, ayuda en los momentos difíciles, y por ayudarme con los recursos necesarios para estudiar. Me han dado todo lo que somos como personas, mis valores, principios, empeño, perseverancia y el coraje para conseguir mis objetivos.

Al profesor Dr. Fredy Rubén Llanccce Atao, por su apoyo ofrecido para la culminación de mis estudios profesionales y para la elaboración de esta tesis.

A mis maestros, gracias por su tiempo, por su apoyo así como por la sabiduría que me transmitieron en el desarrollo de mi formación profesional.

RESUMEN

La investigación 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. La población y muestra está conformada por 15 trabajadores. Se obtuvo el siguiente resultado: **Financiamiento:** El 60% afirma que es importante que la empresa necesite financiarse con préstamos bancarios y mientras el 40% no lo consideran. El 27% afirman que para obtener el financiamiento si se encontró limitaciones y por tanto el 73% no lo consideran. El 67% afirman que el los ingresos de su empresa han mejorado bastante gracias a los servicios financieros. **Rentabilidad:** El 67% afirman que la rentabilidad de la empresa si ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron. El 73% afirma que la rentabilidad de su empresa ha mejorado bastante en los últimos años. El 40% afirma que la capacitación mejora la rentabilidad en la empresa **Tributación:** El 73% de las personas encuestadas opinan que es bueno la orientación que brinda los funcionarios de la administración Tributaria. El 80% afirman que es importante la empresa cumple con el pago de sus tributos. El 33% afirman que los Libros de Contabilidad si mejorarían la captación tributaria y por tanto el 67% que los Libros de Contabilidad no mejorarían la captación tributaria. **Conclusión:** Se han determinado las principales mejoras del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación con los datos presentados en los resultados.

Palabras Clave: Financiamiento, rentabilidad y tributación.

ABSTRAC

The research had as a general objective: To determine the main improvements of Financing, profitability and taxation in the micro and small business of the service sector “Constructora AFP Asociados SAC” - Ayacucho, 2019. The research was quantitative, not experimental, descriptive, bibliographic and documentary. The population and sample is made up of 15 workers. The following result was obtained: Financing: 60% state that it is important that the company needs to be financed with bank loans and while 40% do not consider it. 27% affirm that to obtain financing if limitations were found and therefore 73% do not consider it. 67% say that their company's income has improved a lot thanks to financial services. Profitability: 67% affirm that the profitability of the company has improved with the financing granted. 73% say that the profitability of their company has improved considerably in recent years. 40% say that the training improves profitability in the company Taxation: 73% of the people surveyed think that the guidance provided by the officials of the Tax administration is good. 80% affirm that it is important the company complies with the payment of its taxes. 33% state that the Accounting Books would improve the tax collection and therefore 67% that the Accounting Books would not improve the tax collection. Conclusion: The main improvements in Financing, Profitability and Taxation have been determined with the data presented in the results.

Keywords: Financing, profitability and taxation.

CONTENIDO

TÍTULO DE LA TESIS	iii
EQUIPO DE TRABAJO	iv
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	v
AGRADECIMIENTO	vi
DEDICATORIA	vii
RESUMEN	viii
ABSTRAC	ix
CONTENIDO	x
ÍDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS	xii
ÍNDICE DE TABLAS	xii
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xiv
I. INTRODUCCIÓN	16
II. REVISIÓN DE LITERATURA	21
2.1. Antecedentes	21
2.1.1 Internacionales	21
2.1.2 Nacionales	24
2.1.3 Regionales	27
2.1.4 Locales	30
2.2. Bases teóricas	33
2.2.1 Teoría Financiamiento	33
2.2.2 Teoría Rentabilidad	37
2.2.3 Teoría Tributación	41
2.2.4 Teoría de Micro y Pequeña Empresa - MYPE	50
2.3 Marco Conceptual	53
III. HIPÓTESIS	55

IV. METODOLOGÍA.....	56
4.1. Diseño de la investigación	56
4.2. Población y muestra	57
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores	58
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	61
4.5. Plan de Análisis.....	61
4.6. Matriz de consistencia.....	63
4.7. Principios éticos	64
V.RESULTADOS.....	66
5.1. Resultados	66
5.2. Análisis de resultados.....	81
VI.CONCLUSIONES	87
Aspectos Complementarios	89
Referencias Bibliográficas	89
ANEXOS	98
Anexo 01: Instrumento de recolección de datos	98
Anexo 02: Mapa del Departamento del Perú	101
Anexo 03: Mapa del Departamento de Ayacucho	102
Anexo 04: Mapa de la provincia de Huamanga	103
Anexo 05: Autorización para realizar el trabajo de investigación	104
Anexo 06: Encuesta rellena por el Gerente	105
Anexo 07: Ficha RUC de la empresa.....	107

ÍDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: ¿Cree usted que es importante que la empresa debería financiarse con préstamos bancarios?	66
Tabla 2: ¿Alguna vez usted encontró limitaciones para poder obtener financiamiento?	67
Tabla 3: ¿En qué medida los ingresos de la empresa han mejorado gracias a los servicios financieros?.....	68
Tabla 4: ¿A dónde acudió para obtener el financiamiento?.....	69
Tabla 5: ¿Cree usted que el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de su empresa?	70
Tabla 6: ¿Cree usted que la rentabilidad mejora la competitividad de la empresa?..	71
Tabla 7: ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron?	72
Tabla 8: ¿Cree Usted que utilizar alguna estrategia dentro de la empresa ayuda a generar rentabilidad?.....	73
Tabla 9: ¿Cree que la rentabilidad de la empresa ha mejorado en los últimos años? 74	
Tabla 10: ¿La capacitación mejora la rentabilidad en la empresa?	75
Tabla 11: ¿Qué opina de la orientación que brinda los funcionarios de la Administración Tributaria?.....	76
Tabla 12: ¿Cree usted que es importante que la empresa cumpla con el pago de sus tributos?	77
Tabla 13: ¿Cree usted que la empresa debería contar cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos?.....	78

Tabla 14: ¿Cree usted que un buen planeamiento tributario mejoraría la empresa? 79

Tabla 15: ¿Cree usted que los Libros de Contabilidad si están al día mejoraría la captación tributaria?..... 80

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: ¿Cree usted que es importante que la empresa debería financiarse con préstamos bancarios?	66
Gráfico 2: ¿Alguna vez usted encontró limitaciones para poder obtener financiamiento?.....	67
Gráfico 3: ¿En qué medida los ingresos de la empresa han mejorado gracias a los servicios financieros?.....	68
Gráfico 4: ¿A dónde acudió para obtener el financiamiento?	69
Gráfico 5: ¿Cree usted que el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de su empresa?	70
Gráfico 6: ¿Cree usted que la rentabilidad mejora la competitividad de la empresa?71	
Gráfico 7: ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron?	72
Gráfico 8: ¿Cree Usted que utilizar alguna estrategia dentro de la empresa ayuda a generar rentabilidad?.....	73
Gráfico 9: ¿Cree que la rentabilidad de la empresa ha mejorado en los últimos años?	74
Gráfico 10: ¿La capacitación mejora la rentabilidad en la empresa?	75
Gráfico 11: ¿Qué opina de la orientación que brinda los funcionarios de la Administración Tributaria?.....	76
Gráfico 12: ¿Cree usted que es importante que la empresa cumpla con el pago de sus tributos?	77
Gráfico 13: ¿Cree usted que la empresa debería contar cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos?.....	78

Gráfico 14: ¿Cree usted que un buen planeamiento tributario mejoraría la empresa?	79
Gráfico 15: ¿Cree usted que los Libros de Contabilidad si están al día mejoraría la captación tributaria?.....	80

I. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación denominada: Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho, 2019. En los últimos años las micro y pequeñas empresas de la región de Ayacucho, se han convertido en una parte preponderante de la generación de empleos y forman parte de la organización económica en actividades industriales y de servicios que combinan capital, trabajo y medios productivos para obtener un bien o servicio que se destina a satisfacer diversas necesidades para un sector y un mercado determinado.

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

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

Actualmente, en el Perú existen determinados beneficios tributarios otorgados según niveles de ingresos, y que son concedidos por el Estado peruano a los Micro y pequeños empresarios para favorecer la formalización y promoción de sus negocios. Sin embargo, hasta la fecha, el grado de informalidad de las microempresas es muy alto a pesar de los beneficios tributarios y otros incentivos que se les otorga para que se formalicen.

La metodología que se utilizara es de tipo cuantitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental por cuanto reúne las condiciones necesarias para ser

considerada como tal y el diseño de la investigación correspondiente. La población y muestra está conformada por 15 trabajadores.

A nivel internacional las pymes forman el gran tejido empresarial de cada país, y como tal, tienen la obligación de aunar sus esfuerzos para ser más competitivas. Personalmente siempre he defendido a las pymes y sus posibilidades de lucha con las multinacionales, ya que, disponen de suficientes herramientas de marketing para conseguirlo a pesar de la crisis en la que estamos todavía inmersos.

Desde hace tiempo, nuestro sistema económico, cada vez más globalizado, viene poniendo entre la espada y la pared a las pequeñas y medianas empresas que deben reinventarse o morir ante las agresivas estrategias de las multinacionales. Por eso, es ahora cuando las pymes deben estar preparadas para dar el paso y salir al mercado internacional, a pesar de la escasa confianza que sigue reinando en el mercado. No olvidemos que el optimismo debe jugar a favor de las pymes Salas (2010).

Las pequeñas y medianas empresas (PYMES) son actores importantes en el desarrollo productivo de los países de América Latina por su contribución a la generación de empleo, su participación en el número total de empresas y, en menor medida, por su peso en el producto bruto interno. Su producción está mayormente vinculada con el mercado interno, por lo que una parte significativa de la población y de la economía de la región dependen de su actividad. Al mismo tiempo, a diferencia de lo que ocurre en los países más desarrollados, la participación de las PYME en las exportaciones es bastante reducida como resultado de un escaso desempeño en términos de competitividad, que también se expresa en la marcada brecha de productividad respecto de las grandes empresas (Tello, 2014).

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

Las empresas en la región de Ayacucho tienen un impacto singular en la economía del país, por ello debemos enfocarnos en mejorar que la venta de sus productos sea de calidad, de esta manera dará una perspectiva para saber en qué se deben enfocar las políticas e iniciativas y el principal enfoque para el desarrollo económico de la región de Ayacucho por ende de nuestro país. Una clasificación cualitativa define a las empresas como organizaciones en las cuáles la producción y el control están en manos de una persona o un grupo de socios que influyen decisivamente en el estilo de gestión.

El enunciado del problema de investigación el siguiente: **¿Cuáles son las propuestas de mejora del Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho, 2019?**

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Determinar las principales mejoras de Financiamiento, rentabilidad y tributación en la

micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho, 2019.

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

- ✓ Determinar las principales mejoras del Financiamiento en la micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho, 2019.
- ✓ Determinar las principales mejoras de la rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho, 2019.
- ✓ Determinar las principales mejoras de la tributación en la micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho, 2019.

El informe de investigación se justifica porque es de vital importancia ya que nos permitirá conocer a nivel descriptivo Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho, 2019; el propósito de la investigación es muy importante ya que no hay estudios rigurosos realizados sobre el tema mencionado, donde se podrá establecer las causas del alto índice de informalidad de las micro y pequeñas empresas en la región de Ayacucho, que tienen un impacto singular en la economía del país, por ello debemos enfocarnos en mejorar la competitividad y las políticas para el desarrollo económico de la región Ayacucho por ende de nuestro país.

También se justifica porque los resultados servirán de base para realizar otros estudios similares de Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho, 2019. Y otros

ámbitos geográficos conexos. Finalmente, la investigación se justifica porque a través de su desarrollo y sustentación, obtendré mi título profesional de Contador Público, lo que a su vez permitirá que la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, mejore los estándares de calidad, al exigir que sus egresados se titulen a través de la elaboración y sustentación de una tesis, conforme lo establece la Nueva Ley Universitaria y sus modificatorias.

Se obtuvo el siguiente resultado: **Financiamiento:** El 60% afirma que es importante que la empresa necesite financiarse con préstamos bancarios y mientras el 40% no lo consideran. El 27% afirman que para obtener el financiamiento si se encontró limitaciones y por tanto el 73% no lo consideran. El 67% afirman que el los ingresos de su empresa han mejorado bastante gracias a los servicios financieros. **Rentabilidad:** El 67% afirman que la rentabilidad de la empresa si ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron. El 73% afirma que la rentabilidad de su empresa ha mejorado bastante en los últimos años. El 40% afirma que la capacitación mejora la rentabilidad en la empresa **Tributación:** El 73% de las personas encuestadas opinan que es bueno la orientación que brinda los funcionarios de la administración Tributaria. El 80% afirman que es importante la empresa cumple con el pago de sus tributos. El 33% afirman que los Libros de Contabilidad si mejorarían la captación tributaria y por tanto el 67% que los Libros de Contabilidad no mejorarían la captación tributaria. **Conclusión:** Se han determinado las principales mejoras del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación con los datos presentados en los resultados.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1 Internacionales

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

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

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

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

2.1.2 Nacionales

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

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

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

Rodríguez (2019) en su tesis denominado: “Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicios, rubro transporte terrestre rural de pasajeros del distrito de Callería, 2019”. Tuvo como objetivo general: determinar las propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicios, rubro transporte terrestre rural de pasajeros del distrito de Callería, 2019. La metodología de la investigación fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva. Llegó a las conclusiones siguientes: **Respecto a los empresarios.** De las micro y pequeñas empresas encuestadas se establece que el 55,6% (10) tienen entre 26 a 35 años de edad. El 83,3% (15) de los representantes encuestados son de sexo masculinos. El 50% (9) son solteros. El 72,2% (13) tienen secundaria completa. **Respecto a las características de las microempresas.** El 66,7% (12) de los representantes de la encuesta tienen

entre 1 a 5 años en el rubro. El 72,2% (13) de los representantes de la encuesta tienen como objetivo generar ingresos para la familia. **Respecto al financiamiento.** El 38,9% (7) de las micro y pequeñas empresas sus financiamientos son de cajas y financiera. El 44,4% (8) de los representantes encuestados su tasa de interés es de 1 al 4%. El 33,3% (6) de los representantes encuestados recibió el monto de 5001 a 10000 nuevos soles. El 44,4% (8) de los representantes encuestados realizan su financiamiento a largo plazo. El 33,3% (6) es para capital de trabajo, 22,2% (4) para activos fijos. **Respecto a la rentabilidad.** El 38,9% (7) menciona que el financiamiento mejora la rentabilidad. El 72,2% (13) menciona que la rentabilidad ha mejorado con el control interno. El 66,7% (12) menciona que la rentabilidad ha mejorado con los tributos que pago. El 55,6% (10) menciona que la rentabilidad ha mejorado los últimos años. **Respecto al control interno.** El 83,3% (15) menciona que su empresa no cuenta con control interno. El 61,1% (11) menciona que no conoce algo referente al control interno. El 66,7% (12) menciona que mejoraría el control interno. El 72,2% (13) menciona que desearía contar con control interno. El 72,2% (13) menciona que si está dispuesto a ser capacitado en control interno. **Respecto a los tributos.** El 77,8% (14) no se siente satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la administración tributaria. El 66,7% (12) no revisan y controlan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización por parte de la administración tributaria en la empresa. El 66,7% (12) no cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos. El 50% (9) si presentan los

libros de contabilidad al día. El 55,6% (10) no tuvieron problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo. El 55,6% (10) los tributos declarados no han sido pagados en su oportunidad a la administración tributaria. El 72,2% (13) menciona que no existen formatos establecidos para el control de límite tributario aceptado como gastos de representación. El 61,1% (11) mencionan que si conocen las infracciones y sanciones tributarias que le podría afectar a su empresa. El 77,8% (14) mencionan que no se siente motivado para cumplir con el pago de sus tributos. El 72,2% (13) mencionan que su empresa puede mejorar si cuenta con un planeamiento tributario.

2.1.3 Regionales

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

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

Aparicio (2015) en su tesis denominado: “Participación consorciada de las MYPE en la provisión al estado y su crecimiento sostenido en la ciudad de Ayacucho: Periodo 2008-2013”. Tuvo como objetivo principal: Analizar en qué medida la Participación consorciada de la MYPE para proveer al Estado contribuye en el crecimiento sostenido de las MYPE en la ciudad de Ayacucho en los años 2008-2013. - La metodología utilizada es descriptiva – explicativa. Llegó a las siguientes conclusiones: La participación consorciada de las MYPE en la provisión de bienes o servicios al Estado, constituye una estrategia de crecimiento empresarial de las mismas, teniendo una relación positiva según el análisis de correlación realizada y siendo dependiente del número de contratos y del porcentaje de participación que son los indicadores de la participación consorciada. - La participación contractual apoya el crecimiento de las MYPE, ello se debe a que esta a su vez depende del monto del servicio o bien; por tanto a mayor monto la participación contractual será mayor, por tanto incentivará el crecimiento de las MYPE. - La formación de consorcios es atractiva para empresas que no cuentan con la capacidad demandada por las Instituciones

y para los procesos cuyos valores referenciales son altos, por tanto constituye un importante mercado para generar ingresos.

García (2015) en su tesis denominado: “La organización y financiamiento para lograr la competitividad de las MYPES en el sector de producción de muebles en la Región de Ayacucho – 2014”. Tuvo como Objetivo General: Determinar en qué medida la falta de organización y financiamiento influye en el logro de la competitividad de las MYPES en el sector de producción de muebles en la Región de Ayacucho, la metodología fue de tipo investigación aplicada es no experimental debido a que la información recolectada se encuentra en las fuentes de información documental y bibliográfica. Llegó a las siguientes conclusiones: - El financiamiento para MYPES, de acuerdo al cuadro 2 y grafico 1 se observa que el 80% de los encuestados afirman la importancia de una adecuada adquisición y uso del financiamiento, ya que los empresarios tienen el conocimiento de que las empresas para obtener un desarrollo competitivo dentro del mercado deben de iniciar con un financiamiento para la mejora de las MYPES. - El proceso de financiamiento, de acuerdo al cuadro 5 y grafico 4 el 60% afirman que para obtener el financiamiento encontraron limitaciones, convirtiéndose en uno de los principales problemas que enfrentan las MYPES, donde una entidad financiera exige demasiados requisitos, el exceso de burocracia, petición excesiva de garantías, y una alta tasa de interés, estas acciones hacen difíciles a las MYPES acudir al crédito financiero. - Los empresarios, de acuerdo al cuadro 6 y grafico 5 el 33% afirman que la principal necesidad de la

búsqueda del financiamiento es para la innovación de maquinarias e implementos y la adquisición de materia prima, por tanto, las necesidades primordiales para tener una producción eficaz y una venta positiva son las innovaciones y la adquisición de materia prima. Por ello buscan un financiamiento para cubrir dichas necesidades, y brindar una producción de calidad.

2.1.4 Locales

Sauñe (2018) en su tesis denominado: “Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ventas de Abarrotes del Mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018”. Tuvo como objetivo general: Conocer las características del financiamiento y la competitividad en las micro empresas del rubro venta de abarros del mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018. La metodología utilizada fue: tipo aplicada con enfoque cuantitativo, nivel descriptivo con un diseño no experimental – transversal. Llegó a la conclusión siguiente: Con referencia al objetivo específico 01, concerniente a describir las características de fuentes de financiamiento, se concluye que el 83,3% de los micro y pequeños empresarios trabajan con préstamos financieros como: bancos, cooperativas, cajas de ahorro, mientras un 16,7% consideran que no, más bien se aduce que se financian con préstamos no bancarios; que podría ser préstamos de familiares y capital propio. Referido al crecimiento de las micro y pequeñas empresas, los empresarios del mercado de abasto Nery García Zárate, distrito Ayacucho, consideran que en los últimos años ha crecido su empresa. Por un lado, el 80,0% de micro y pequeños

empresarios están en la capacidad de crecer y competir con otras empresas del rubro, lo que evidencia que las empresas están siendo más competitivos gracias a las diferentes formas y facilidades de financiamiento.

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

Prado (2015) en su tesis denominada: “Omisión, subvaluación y la evasión tributaria del impuesto al patrimonio predial en el Distrito de Ayacucho

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

2.2. Bases teóricas

2.2.1 Teoría Financiamiento

Según los **Boscan & Sandra (2009)** el financiamiento constituye la opción con que las empresas cuentan para desarrollar estrategias de operación mediante la inversión, lo que les permite aumentar la producción, crecer, expandirse, construir o adquirir nuevos equipos o hacer alguna otra inversión que se considere benéfica para sí misma o aprovechar alguna oportunidad que se suscite en el mercado.

De manera que, entre todas las actividades que desarrollan una empresa u organización, la relacionada con el proceso de obtención del capital que necesita para funcionar, desarrollarse así como expandirse óptimamente es de las más importantes, la forma de conseguirlo y acceder al mismo es lo que se denomina financiamiento.

Según los autores (**Modigliani y Miller, 1958**) mencionan que: “La Teoría de Financiamiento, buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible”.

Según el autor (**Gitman, 1997**) menciona que: “Los requerimientos de financiamiento de una empresa pueden dividirse en una necesidad permanente y una necesidad temporal, la necesidad permanente, compuesta por el activo fijo más la parte que permanece del activo circulante de la empresa, es decir, la que

se mantiene sin cambio a lo largo del año, la necesidad temporal, es atribuible a la existencia de ciertos activos circulantes temporales, esta necesidad varía durante el año”.

Definición de Financiamiento

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

El Objetivo

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

Clasificación de los recursos Financieros

a) Financiación interna

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

Existen dos tipos:

- ✓ **Autofinanciamiento de mantenimiento:** Son los beneficios que se retienen en tu empresa para mantener su capacidad productiva.
- ✓ **Autofinanciamiento de enriquecimiento:** Son beneficios que sean retenidos para reinvertir en nuevas inversiones y ampliaciones que ayudan a crecer a una empresa.

b) Financiación externa

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

Según su procedencia podemos calificarlos en propios y ajenos.

✓ **Fuentes de financiamiento propias**

Son los recursos financieros aportados por los socios o propietarios.

Recogidos en la partida contable de capital social.

✓ **Fuente de financiamiento ajeno.**

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

✓ **A largo plazo**

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

✓ **A corto plazo**

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

Fuentes de financiación externas

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

Aportaciones de capital de los socios.

- ✓ **Préstamos**, se firma un contrato con una persona física o jurídica (sociedad) para obtener un dinero que deberá ser devuelto en un plazo determinado de tiempo y a un tipo de interés, de manera que hablaremos de préstamos a corto plazo si la cantidad prestada debe devolverse en menos de un año.

Línea de crédito

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

- ✓ **Pagaré**, es el documento que supone la promesa de pago a alguien. Este compromiso incluye la suma fijada de dinero como pago y el plazo de tiempo para realizar el mismo.

2.2.2 Teoría Rentabilidad

Según **(Medina & Mauricci, 2014)** La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados.

Según **Zamora (2008)** La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados.

Según **Lizcano & Castelló (2004)** La rentabilidad es un concepto amplio que admite diversos enfoques y proyecciones, y actualmente existen diferentes perspectivas de lo que puede incluirse dentro de este término en relación con las empresas; se puede hablar así de rentabilidad desde el punto de vista económico o financiero, o también se puede hablar de rentabilidad social, incluyendo en este caso aspectos muy variados como pueden ser los aspectos culturales, medioambientales, etc., que vienen a configurar los efectos positivos o negativos que una empresa puede originar en su entorno social o natural.

Según **Sánchez (2002)** menciona que: “La rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos, según la opinión más extendida, la rentabilidad económica sea considerada como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad”.

Según la (**Revista de Consultoría, 2014**) menciona que: “La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera mayores ingresos que egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, un área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos”.

Importancia

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

Tipos de rentabilidad

1. La rentabilidad económica

Según **Sánchez (2002)** menciona que: “La rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos, según la opinión más extendida, la rentabilidad económica sea considerada como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad”.

2. Rentabilidad financiera

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

obtenido por sus capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado, la rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios”.

En este sentido, **Sánchez (2002)** agrega que: “la rentabilidad financiera debería estar en consonancia con lo que el inversor puede obtener en el mercado más una prima de riesgo como accionista; sin embargo, esto admite ciertas matizaciones, puesto que la rentabilidad financiera sigue siendo una rentabilidad referida a la empresa y no al accionista, ya que aunque los fondos propios representen la participación de los socios en la empresa, en sentido estricto el cálculo de la rentabilidad del accionista debería realizarse incluyendo en el numerador magnitudes tales como beneficio distribuable, dividendos, variación de las cotizaciones, etc., y en el denominador la inversión que corresponde a esa remuneración, lo que no es el caso de la rentabilidad financiera, que, por tanto, es una rentabilidad de la empresa”.

La rentabilidad financiera es, por ello, un concepto de rentabilidad final que al contemplar la estructura financiera de la empresa (en el concepto de resultado y en el de inversión), viene determinada tanto por los factores incluidos en la rentabilidad económica como por la estructura financiera consecuencia de las decisiones de financiación.

Indicadores de la Rentabilidad

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

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

2.2.3 Teoría Tributación

Según **Ricardo (1959)** en su teoría sobre tributación, señala que: “El problema principal de la economía política, consiste en determinar las leyes que regulan la distribución entre los propietarios de la tierra, los del capital necesario para

cultivarla y los trabajadores que la cultivan, es por el cual el principal problema que observó Ricardo en su época, fue la distribución de la riqueza, puesto que la realidad observada, era el enriquecimiento de unos y el empobrecimiento de otros, a veces en el mismo tiempo; en concordancia con lo citado anteriormente, el mismo autor señala, que el reparto o distribución de la riqueza, es precisamente la cuestión más susceptible de ser influida por las ideas políticas y sociales, ya que se pone en ella de manifiesto la pugna entre los intereses económicos de las distintas clases sociales, por el cual, estableció la importancia de los impuestos, puesto que son una parte del producto de la tierra y del trabajo de un país, que se pone a disposición del Gobierno, y su importe se paga, deduciéndolo del capital o de las rentas del país”.

Esa la capacidad para pagar los impuestos, que no depende del valor total en dinero de la masa de mercancías, ni del valor en dinero de los ingresos netos de los capitalistas y terratenientes, sino del valor en dinero de los ingresos de cada individuo, comparados con el valor en dinero de las mercancías que consume habitualmente, páralo cual, se recurre a una serie de impuestos necesarios para cubrir los gastos del gobierno.

Según **Marshall (1890)** en su teoría neoclásica de la tributación: “El campo de las finanzas públicas se reduce a los temas relacionados con la distorsión de los precios que generan los impuestos en una economía competitiva de equilibrio parcial, la preocupación principal es estudiar el concepto de la incidencia fiscal, donde el autor proporcionó una teoría positiva para estudiar los efectos de los impuestos sobre los cambios en los precios relativos y en la producción, en condiciones de equilibrio parcial; más tarde, en los años cincuenta del siglo XX,

el modelo marshalliano se extiende al equilibrio general. Marshall también presentó una teoría fiscal normativa, basada en el enfoque utilitarista de Pigou, para analizar los temas relacionados con la distribución de la carga fiscal entre los individuos”.

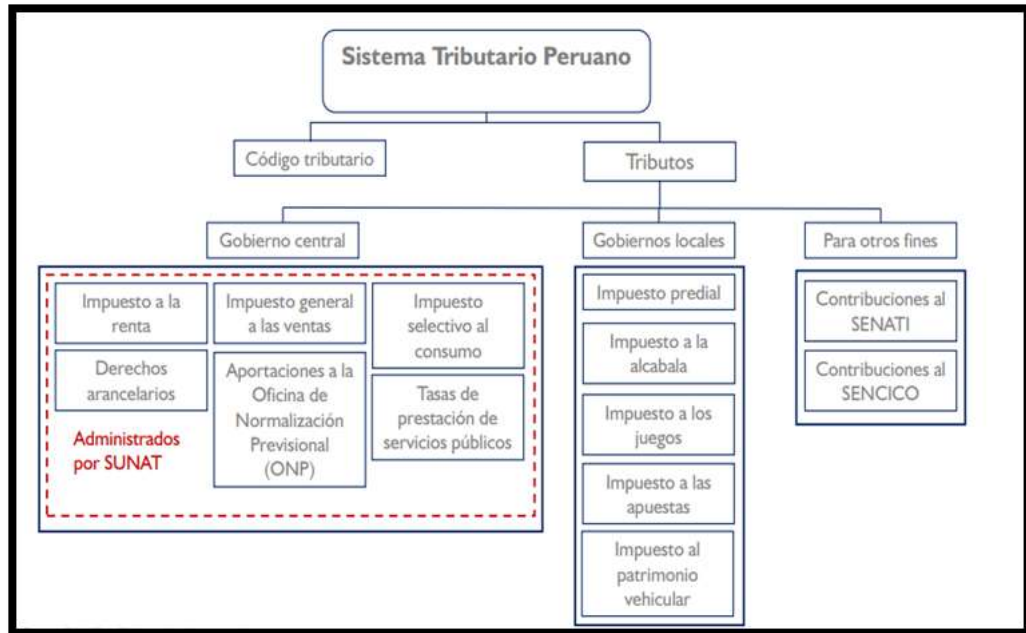
La administración tributaria en nuestro país constantemente emite reformas, así el cumplimiento tributario es complejo, obligando a los contribuyentes a una constante revisión de los aspectos tributarios. La formación tributaria, es importante en la profesión contable, y debe dominar los temas más relevantes, del sistema tributario ecuatoriano como: la normativa legal, las disposiciones, los tipos de impuestos, sus formas de declaración y pago. Además debe tener un conocimiento de declaración y pago. Además debe tener un conocimiento actualizado de la legislación vigente en temas impositivos y tributarios, es indispensable en las actividades económicas personales y empresariales **Panchi (2013)**.

Sistema tributario

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

Significa tanto el tributar o pagar impuesto, como el sistema o régimen tributario existente en una nación. La tributación tiene por objeto recaudar los fondos que el Estado necesita para su funcionamiento pero, según la orientación ideológica

que se siga, puede también dirigirse hacia otros objetivos: desarrollar ciertas ramas productivas, retribuir la riqueza, etc.



Elementos en el Sistema Tributario peruano:

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

Política tributaria:

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

Normas tributaria:

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

Administración tributaria

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

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

Principios Tributarios

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

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

Tributo

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

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

Los componentes del tributo son:

- ❖ **Hecho generador.** Es la acción o situación determinada en forma expresa por la ley para tipificar un tributo y cuya realización da lugar al nacimiento de la obligación tributaria. También se conoce como hecho imponible.
- ❖ **Contribuyente.** Persona natural, jurídica, empresa o sucesión indivisa que realiza una actividad económica, que de acuerdo con la ley, constituye un hecho generador, dando lugar al pago de tributos y al cumplimiento de obligaciones formales.

- ❖ **Base de cálculo.** Se refiere a la cantidad numérica expresada términos de medida, valor o magnitud sobre la cual se calcula el impuesto. También se conoce como base imponible.
- ❖ **Tasa.** También llamada alícuota, es el valor porcentual establecido de acuerdo con la ley, que se aplica a la base imponible, a fin de determinar el monto del tributo que el contribuyente debe pagar al fisco. No se debe confundir con uno de los tipos de tributo denominado, también, tasa.

Funciones del Tributo

- a) **Función Fiscal.** A través de los tributos se busca incrementar los ingresos del estado para financiar el gasto público. Cada año, el Poder Ejecutivo presenta un Proyecto de Ley de Presupuesto Público al Congreso, que lo aprueba y convierte en Ley, luego de un debate. En el presupuesto público, además de establecerse cuanto ingresa y cuánto se gasta, se dictan medidas tributarias, que luego son aprobadas por el mismo Congreso en la forma de normas tributarias (por ejemplo, aumentar la tasa de un impuesto o crear uno nuevo). Todas estas medidas están orientadas a que alcance el dinero para todo lo que el Estado ha planificado para el siguiente año fiscal.
- b) **Función económica.** Por medio de los tributos se busca orientar la economía en un sentido determinado. Por ejemplo, si se trata de proteger la industria nacional, se pueden elevar los tributos a las importaciones o crear nuevas cargas tributarias para encarecerlas y evitar que compitan con los productos nacionales. Si se trata de incentivar la exportación, se bajan o eliminan los tributos. En nuestro país, las exportaciones no pagan impuestos y tienen un

sistema de reintegro tributario (devolución) por los impuestos pagados en los insumos utilizados en su producción.

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

Obligación Tributaria.

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

El régimen tributario en el Perú

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

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

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

- 1. Nuevo Régimen Único Simplificado (NRUS):** Este régimen facilita el cumplimiento de las obligaciones tributarias de los pequeños contribuyentes además que propicia que los pequeños contribuyentes al fisco de acuerdo con su capacidad contributiva. Solo se efectúa un pago único mensual en función a las categorías que tiene, las cuales son: Categoría 1: tiene un tope de ingresos o compras hasta los S/ 5.000. Se pagan S/ 20 en la medida que no se supere dicho monto y la Categoría 2: se paga una cuota mensual de S/ 50 en tanto los ingresos o compras de la persona no superen los S/ 8.000. Cabe señalar que las personas naturales en este régimen solo pueden emitir boletas de venta y no pueden emitir facturas, de la misma manera no generan el crédito fiscal.
- 2. Régimen Especial de Impuesto a la Renta (RER):** Está dirigido a personas naturales y jurídicas domiciliadas en el país y que obtengan rentas de tercera categoría; que provengan de actividades de comercio y/o industria; como la venta de bienes que se adquieran, produzcan o manufacturen, así como la de aquellos recursos naturales que extraigan, incluidos la crianza y el cultivo, y cualquier otra actividad que solo se lleve a cabo mano de obra, servicios en general, de manera que para estar en este régimen los ingresos netos anuales o el monto de adquisiciones anuales no debe superar los S/

525.000. Asimismo, el valor de los activos fijos no debe superar los S/ 126.000, con excepción de predios y vehículos. Además, no se puede exceder de 10 trabajadores por turno de trabajo.

3. Régimen MYPE Tributario (RMT): Está orientado a las Micro y pequeñas firmas, para personas naturales y jurídicas, los ingresos netos no deben superar las 1700 UIT en el ejercicio gravable, en este régimen no hay límite de compras anuales, requiere facturas, boletas y demás comprobantes permitidos y, además, una Declaración Jurada Anual - Renta. Las compañías no tienen límite de empleados y tampoco de valor de activos fijos.

4. Régimen General (RG): A este régimen se pueden acoger personas jurídicas y naturales; no existe límite de ingresos y compras al año, las exigen comprobantes como factura, boleta y todos los que estén permitidos, se requiere de una Declaración Jurada Anual - Renta y las empresas no tienen límite de empleado.

2.2.4 Teoría de Micro y Pequeña Empresa - MYPE

ProInversiones (2007) El nacimiento de una cultura emprendedora que se caracteriza por “la capacidad de ver oportunidades y aprovecharlas”, permite dar paso a una alternativa correcta de negocio con la finalidad de obtener bienes o prestar servicios, que genere ingresos, para poder solventar gastos tanto personales como familiares; pero sobre todo para fortalecer el ámbito empresarial de un país, es de ahí que diversos autores parten con el significado de una MYPE.

Definición de MYPE

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

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

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

Artículo 10 “Modificación de la denominación del Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, aprobado por Decreto Supremo 007-2008-TR”. Modifícase la denominación "Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, Ley MYPE", aprobado mediante Decreto Supremo 007-2008-TR, por la siguiente: "Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial".

Características de las micro, pequeñas y medianas empresas

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

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

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

Naturaleza y permanencia en el Régimen Laboral Especial

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

durante tres (3) años adicionales el mismo régimen laboral. Luego de este período, la empresa pasará definitivamente al régimen laboral que le corresponda.

2.3 Marco Conceptual

2.3.1 Financiamiento

Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamos que complementen los recursos propios **(Andrade, 2011)**.

2.3.2 La rentabilidad

La rentabilidad como un objetivo económico a corto plazo que las empresas deben alcanzar, relacionado con la obtención de un beneficio necesario para el buen desarrollo de la empresa, Se dice que una empresa es rentable cuando genera suficiente utilidad o beneficio, es decir, cuando sus ingresos son mayores que sus gastos, y la diferencia entre ellos es considerada como aceptable, Pero lo correcto al momento de evaluar la rentabilidad de una empresa es evaluar la relación que existe entre sus utilidades o beneficios, y la inversión o los recursos que ha utilizado para obtenerlos. **(CreceNegocio, 2010)**.

2.3.3 Tributación

La tributación está principalmente destinada producir ingresos, para el presupuesto público, que financien el gasto del Estado. Esta función de la política tributaria debe estar orientada por algunos principios fundamentales sobre la imposición que se han enunciado, evolucionado y probado a través

del tiempo, estos sirven de pautas para el diseño de los sistemas tributarios. Mientras más apegada a ellos es una política tributaria, los resultados de su aplicación, son más deseables y favorables, tanto para el Estado como para los ciudadanos.

III. HIPÓTESIS

Financiamiento, rentabilidad y tributación mejora la micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho, 2019.

IV. METODOLOGÍA

4.1. Diseño de la investigación

4.1.1 No experimental

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

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

4.2.2 Descriptivo

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

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



Dónde:

M = Muestra conformada por la MYPE encuestada.

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

4.2. Población y muestra**4.2.1 Población**

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

La población estará constituida por 15 trabajadores de la Micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho.

4.2.2 Muestra

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

La población estará constituida por 15 trabajadores de la Micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Financiamiento	Se designa con el término de Financiamiento al conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio (Ucha, 2009).	El financiamiento es un aspecto o factor muy importante para el crecimiento de las empresas, al igual que para el crecimiento económico, por ello, le dedicamos estas líneas, con las cuales se espera contribuir con el derecho y la economía, al igual que con la administración.	Fuentes de Financiamiento internas Fuentes de Financiamiento Externas	Financiamiento Mejoramiento Calidad	<ul style="list-style-type: none"> ✓ ¿Cree usted que es importante que la empresa debería financiarse con préstamos bancarios? ✓ ¿Alguna vez usted encontró limitaciones para poder obtener financiamiento? ✓ ¿En qué medida los ingresos de la empresa han mejorado gracias a los servicios financieros? ✓ ¿A dónde se debería acudir para obtener financiamiento? ✓ ¿Cree usted que el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de su empresa?

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Rentabilidad	<p>Por rentabilidad se entiende la capacidad de una empresa, negocio o emprendimiento para reportar productividad, utilidades y beneficios económicos anualmente.</p> <p>En otras palabras, la rentabilidad se trata de la capacidad de obtener beneficios económicos de un emprendimiento determinado para generar lucro, y no solamente para mantener la operatividad del negocio (Significados, 2019).</p>	<p>Cuando hablamos de rentabilidad, nos referimos a la capacidad de una inversión determinada de arrojar beneficios superiores a los invertidos después de la espera de un período de tiempo. Se trata de un elemento fundamental en la planificación económica y financiera, ya que supone haber hecho buenas elecciones.</p>	<p>La rentabilidad económica</p> <p>La rentabilidad financiera</p>	<p>Rentabilidad</p> <p>Competitividad</p> <p>Incidencia</p> <p>Eficiencia</p>	<p>✓ ¿Cree usted que la rentabilidad mejora la competitividad de la empresa?</p> <p>✓ ¿La rentabilidad de la empresa ha mejor con el financiamiento que le otorgaron?</p> <p>✓ ¿Cree Usted que utilizar estrategia dentro de la empresa ayuda a generar rentabilidad?</p> <p>✓ ¿Cree que la rentabilidad de la empresa ha mejorado en los últimos años?</p> <p>✓ ¿La capacitación mejora la rentabilidad en la empresa?</p>

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Tributación	La tributación es de suma importancia para el Estado, pues permite que se pueda proporcionar a la población los servicios básicos que ésta requiere. El cobro de los tributos se realiza en base a la fuerza de las leyes tributarias y apelando a la razón mediante una cultura tributaria y de conciencia colectiva adecuada.	Tributación significa tanto el tributar, o pagar Impuestos, como el sistema o régimen tributario existente en una nación. La tributación tiene por objeto recaudar los fondos que el Estado necesita para su funcionamiento pero, según la orientación ideológica que se siga, puede dirigirse también hacia otros objetivos: desarrollar ciertas ramas productivas, redistribuir la Riqueza, etc. (Eco-finanzas, 2014).	Política tributaria Tributarias normas Administración tributaria	Tributación Efectividad Recaudación Estrategias	<ul style="list-style-type: none"> ✓ ¿Qué opina de la orientación que brinda los funcionarios de la Administración Tributaria? ✓ ¿Cree usted que es importante que la empresa cumpla con el pago de sus tributos? ✓ ¿Cree usted que la empresa debería contar cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos? ✓ ¿Cree usted que un buen planeamiento tributario mejoraría la empresa? ✓ ¿cree usted si los Libros de Contabilidad están al día mejora la captación tributaria?

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 La técnica

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

4.4.2 El Instrumento

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

Los principales instrumentos que fueron utilizados son:

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

Ficha bibliográfica- Instrumento utilizado para recopilar datos de las normas legales, administrativas, de libros, revistas, periódicos, trabajos de investigación e Internet relacionados al Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho.

Ficha de encuesta. - Este instrumento se ha aplicado para obtener información del micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho.

4.5. Plan de Análisis

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

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

4.6. Matriz de consistencia

Título de la Investigación	Enunciado del Problema	Objetivo General y Específicos	Variables	Metodología	Población y Muestra
<p>Financiamiento, Rentabilidad y Tributación en la micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho, 2019.</p>	<p>¿Cuáles son las propuestas de mejora del Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho, 2019?</p>	<p>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.</p> <p>Objetivo Específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> • Determinar las principales mejoras del Financiamiento en la micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho, 2019. • Determinar las principales mejoras de la rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho, 2019. • Determinar las principales mejoras de la tributación en la micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho, 2019. 	<p>Financiamiento</p> <p>Rentabilidad</p> <p>Tributación</p>	<p>Tipo Cuantitativo Descriptivo Bibliográfico y documental.</p> <p>Nivel Descriptivo - No experimental</p> <p>Técnicas: Encuesta</p> <p>Instrumento: Cuestionario</p>	<p>Población: Compuesta por 15 trabajadores de la Micro y pequeña Empresa “Constructora AFP Asociados S.A.C.”.</p> <p>Muestra: Compuesta por 15 trabajadores de la Micro y pequeña Empresa “Constructora AFP Asociados S.A.C.”.</p>

4.7. Principios éticos

Según la (ULADECH, 2016) menciona sobre: Código de ética para la investigación. La aceptabilidad ética de un proyecto de investigación se guía por cinco principios éticos en cuanto se involucre a seres humanos o animales. En el ámbito nacional, se reconoce la legislación peruana para realizar trabajos de investigación. Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0108-2016-CU-ULADECH católica, de fecha 25 de enero de 2016).

- ❖ **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. 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 o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional.
- ❖ **Consentimiento informado y expreso.** En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos

consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el informe.

V.RESULTADOS

5.1. Resultados

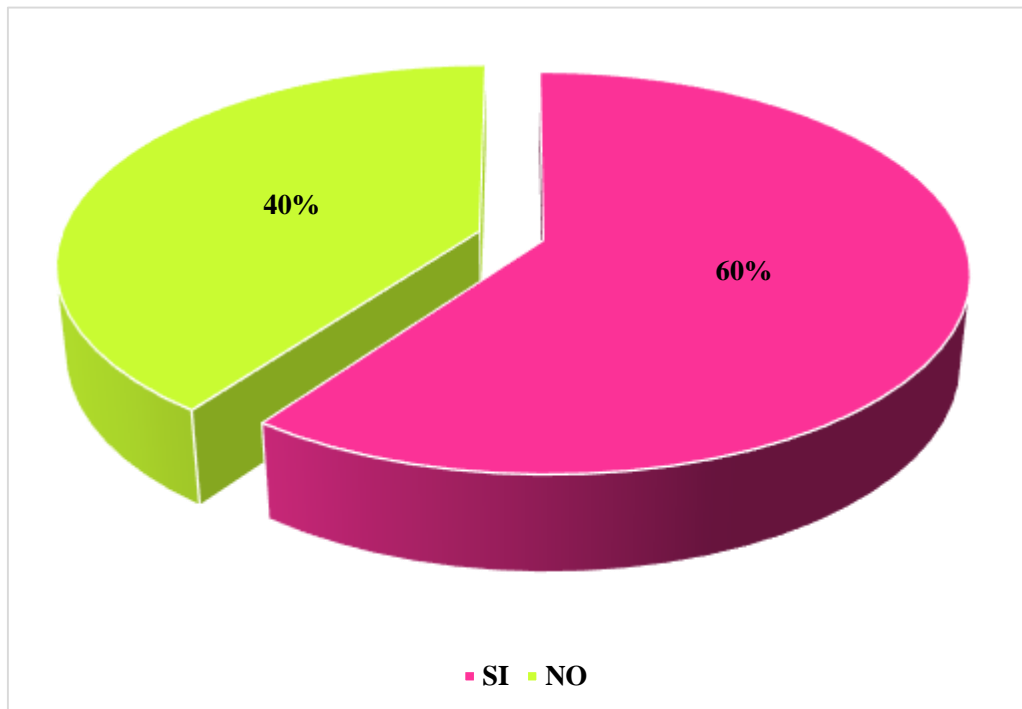
Resultado respecto al Objetivo Especifico 1: Determinar las principales mejoras del Financiamiento en la micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho, 2019.

Tabla 1
Cree que es importante que la empresa debería financiarse con préstamos bancarios

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	9	60%
NO	6	40%
TOTAL	15	100%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 1
Cree que es importante que la empresa debería financiarse con préstamos bancarios



Fuente: Elaboración propia

Nota: En la Tabla y Gráfico N° 1 del 100% de los encuestados, el 60% afirma que es importante que la empresa necesite financiarse con préstamos bancarios y mientras el 40% respondieron que es importante que la empresa necesite financiarse con préstamos bancarios.

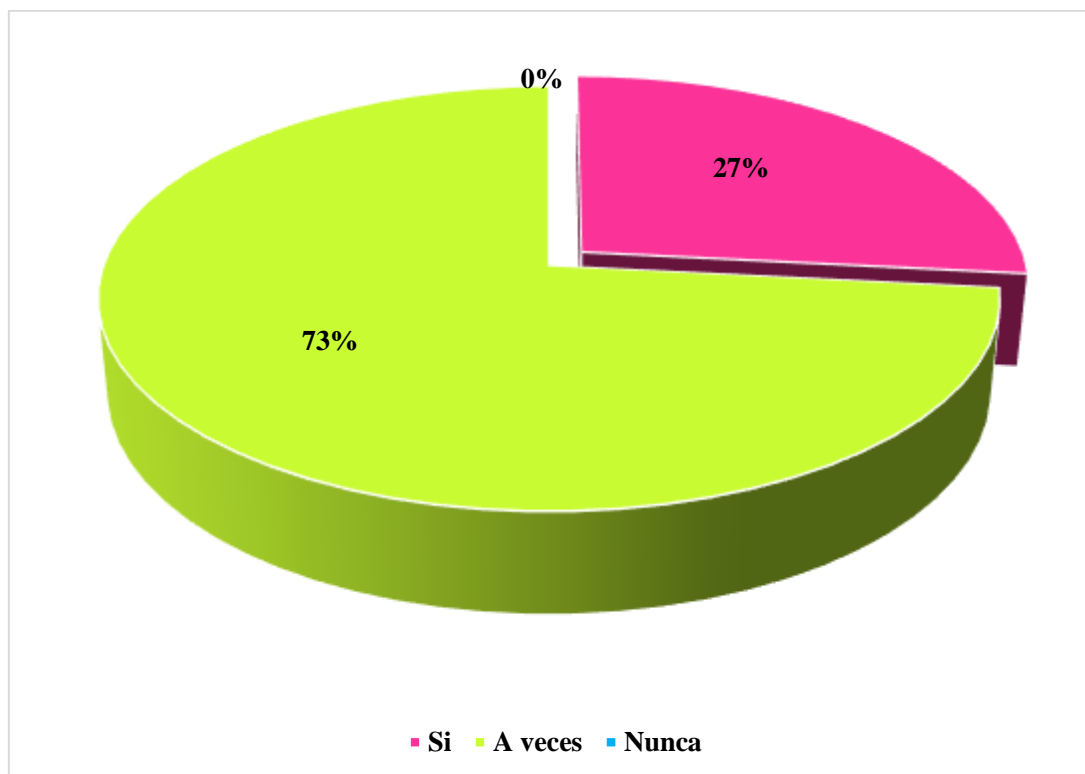
Tabla 2
Alguna vez usted encontró limitaciones para poder obtener financiamiento

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
Si	4	27%
A Veces	11	73%
Nunca	0	0%
TOTAL	15	100%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 2

Alguna vez usted encontró limitaciones para poder obtener financiamiento



Fuente: Elaboración propia

Nota: En la Tabla y Gráfico N° 2 del 100% de los encuestados, el 27% afirman que para obtener el financiamiento si se encontró limitaciones y por tanto el 73% respondieron que para obtener el financiamiento no se encontró limitaciones.

Tabla 3

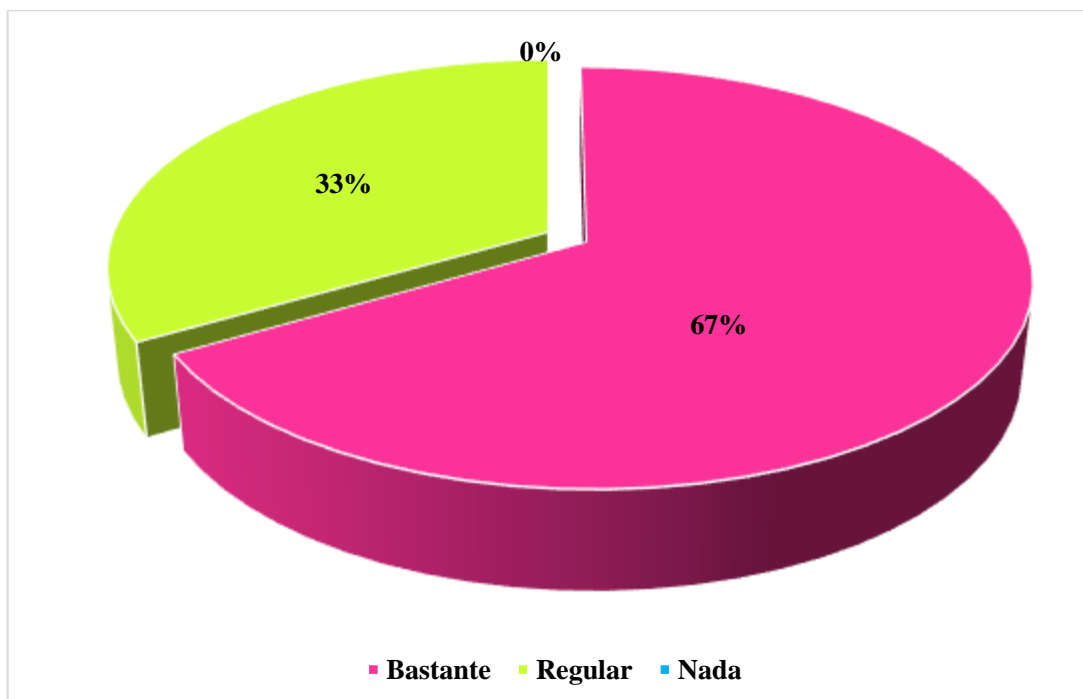
En qué medida los ingresos de la empresa han mejorado gracias a los servicios financieros

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
Bastante	10	67%
Regular	5	33%
Nada	0	0%
TOTAL	15	100%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 3

En qué medida los ingresos de la empresa han mejorado gracias a los servicios financieros



Fuente: Elaboración propia

Nota: En la Tabla y Gráfico N° 3 del 100% de los encuestados, el 67% afirman que el los ingresos de su empresa han mejorado bastante gracias a los servicios financieros y mientras el 33% respondieron que los ingresos de su empresa han mejorado regularmente gracias a los servicios financieros.

Tabla 4

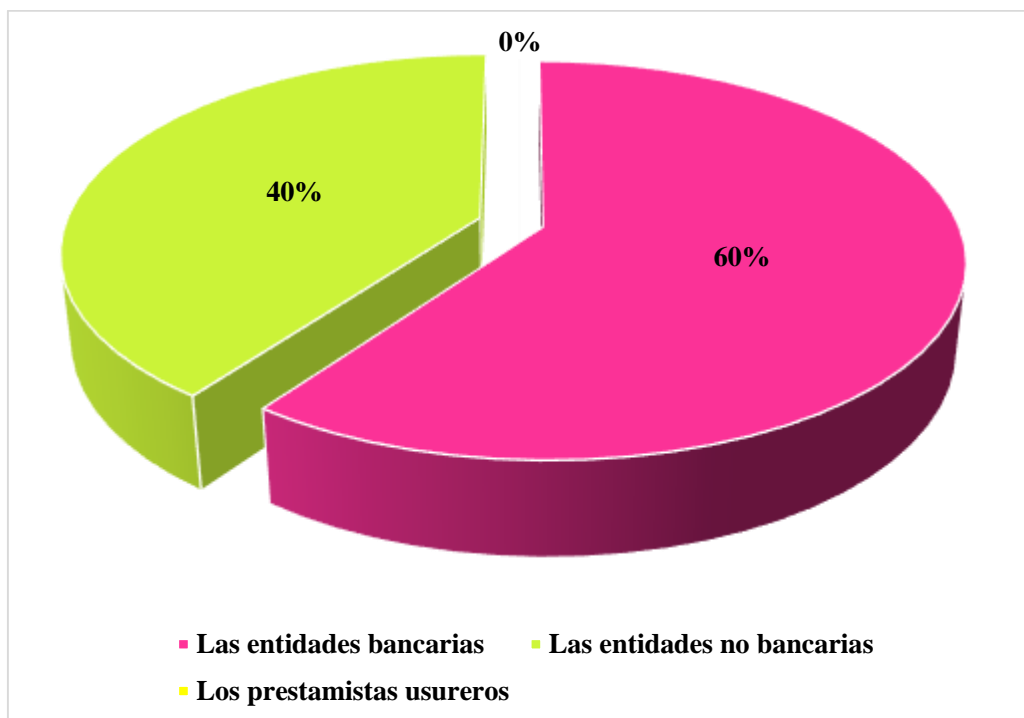
A dónde acudió para obtener el financiamiento

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
Las entidades bancarias	9	60%
Las entidades no bancarias	6	40%
Los prestamistas usureros	0	0%
TOTAL	15	100%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 4

A dónde acudió para obtener el financiamiento



Fuente: Elaboración propia

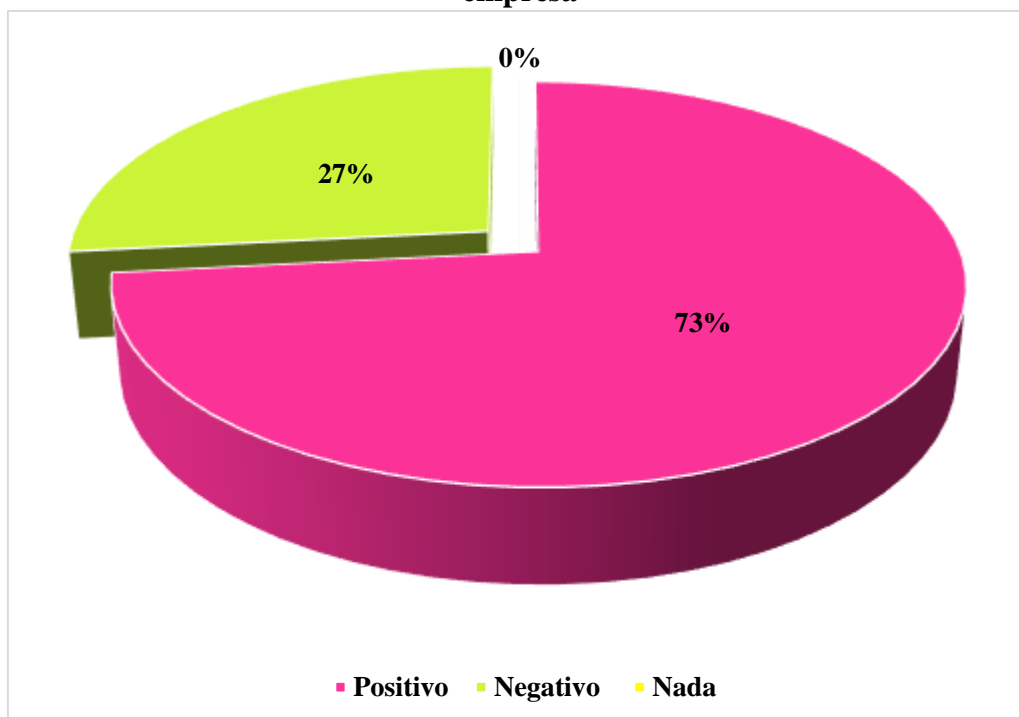
Nota: En la Tabla y Gráfico N° 4 del 100% de los encuestados, el 60% afirma que acudieron a las entidades bancarias para obtener el financiamiento; mientras el 40% respondieron que acudieron a las entidades no bancarias para obtener el financiamiento.

Tabla 5
Cree usted que el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de su empresa

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
Positivo	11	73%
Negativo	4	27%
Nada	0	0%
TOTAL	15	100%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 5
Cree usted que el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de su empresa



Fuente: Elaboración propia

Nota: En la Tabla y Gráfico N° 5 del 100% de los encuestados, el 73% afirman que El financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de su empresa y mientras el 27% respondieron que influye negativamente.

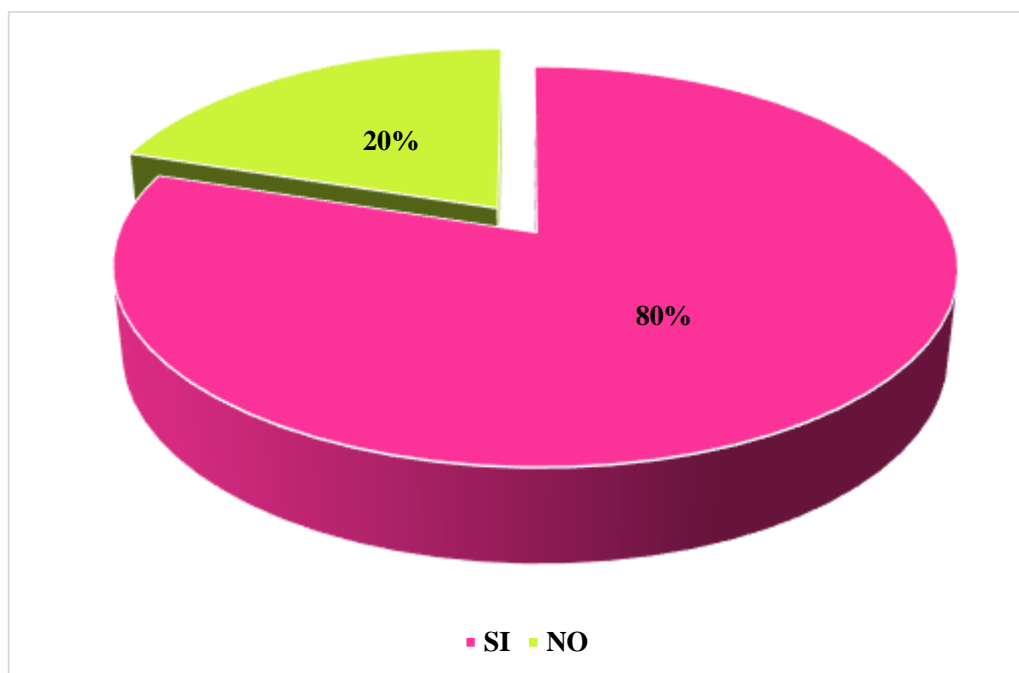
Resultado respecto al Objetivo Especifico 2: Determinar las principales mejoras de la rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho, 2019.

Tabla 6
Cree usted que la rentabilidad mejora la competitividad de la empresa

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	12	80%
NO	3	20%
TOTAL	15	100%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 6
Cree usted que la rentabilidad mejora la competitividad de la empresa



Fuente: Elaboración propia

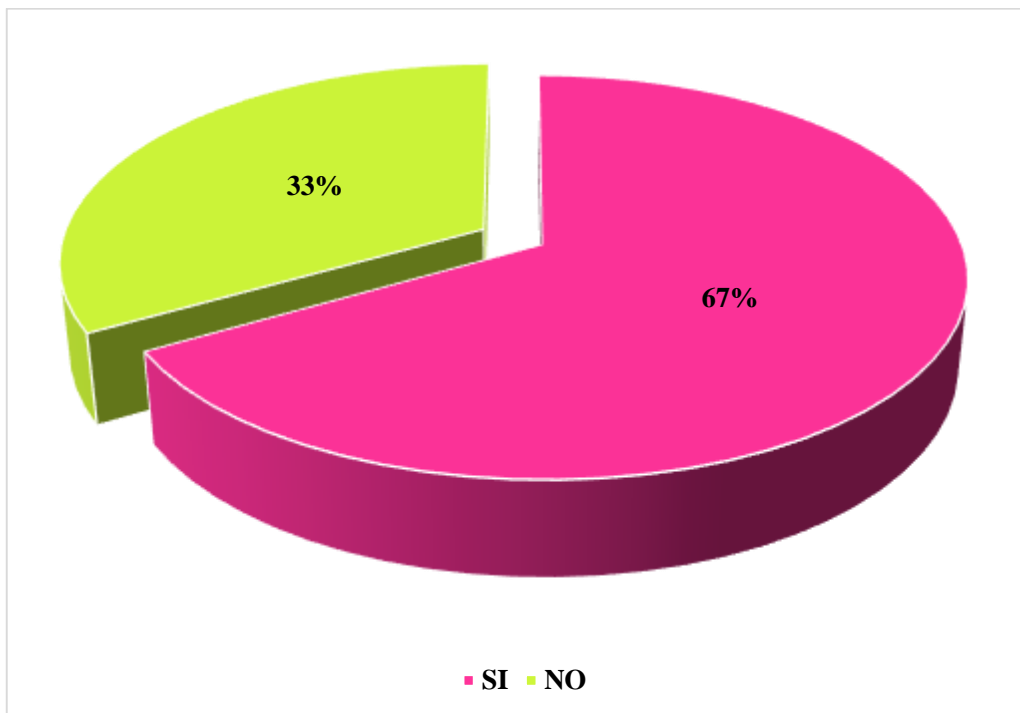
Nota: En la Tabla y Gráfico N° 6 del 100% de los encuestados, el 80% afirman que la rentabilidad si mejora la competitividad de la empresa y mientras el 20% respondieron que la rentabilidad no mejora la competitividad de la empresa.

Tabla 7
La rentabilidad de la empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	10	67%
NO	5	33%
TOTAL	15	100%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 7
La rentabilidad de la empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron



Fuente: Elaboración propia

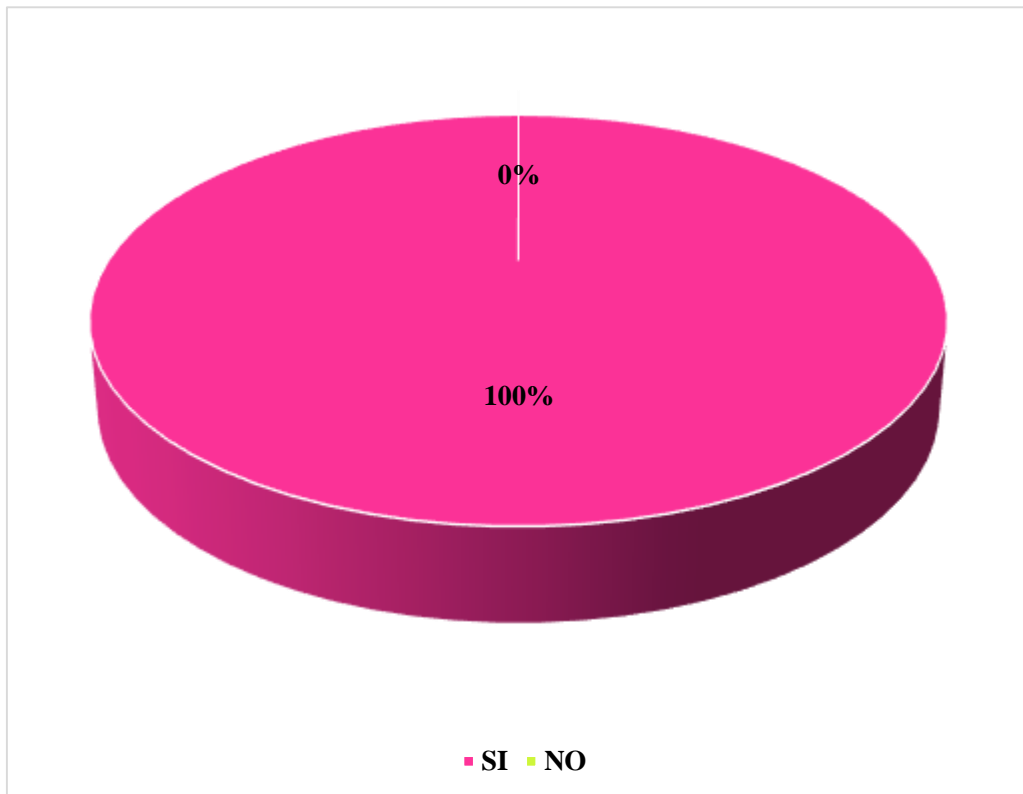
Nota: En la Tabla y Gráfico N° 7, del 100% de los encuestados, el 67% afirman que la rentabilidad de la empresa si ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron y mientras el 33% respondieron que la rentabilidad de la empresa no ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron.

Tabla 8
Cree Usted que utilizar estrategia dentro de la empresa ayuda a generar rentabilidad

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	15	100%
NO	0	0%
TOTAL	15	100%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 8
Cree Usted que utilizar estrategia dentro de la empresa ayuda a generar rentabilidad



Fuente: Elaboración propia

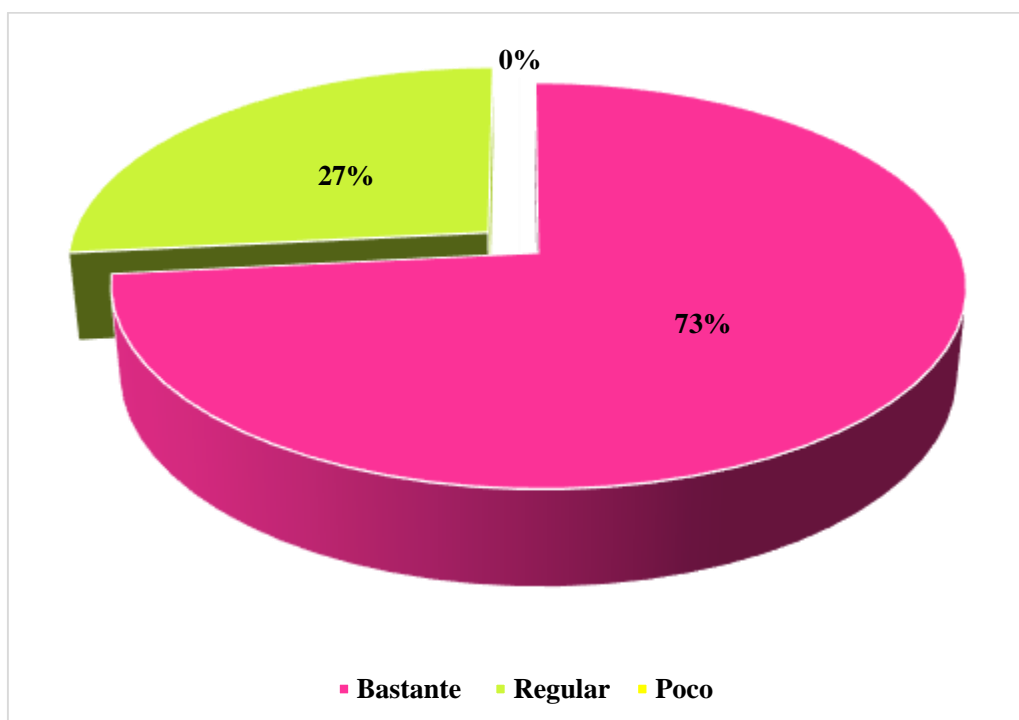
Nota: En la Tabla y Gráfico N° 8, el 100% de las personas encuestadas afirman que utilizar estrategias dentro de la empresa ayuda generar rentabilidad.

Tabla 9
Cree que la rentabilidad de la empresa ha mejorado en los últimos años

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
Bastante	11	73%
Regular	4	27%
Poco	0	0%
TOTAL	15	100%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 9
Cree que la rentabilidad de la empresa ha mejorado en los últimos años



Fuente: Elaboración propia

Nota: En la Tabla y Gráfico N° 09 del 100% de los encuestados, el 73% afirma que la rentabilidad de su empresa ha mejorado bastante en los últimos años y mientras el 27%

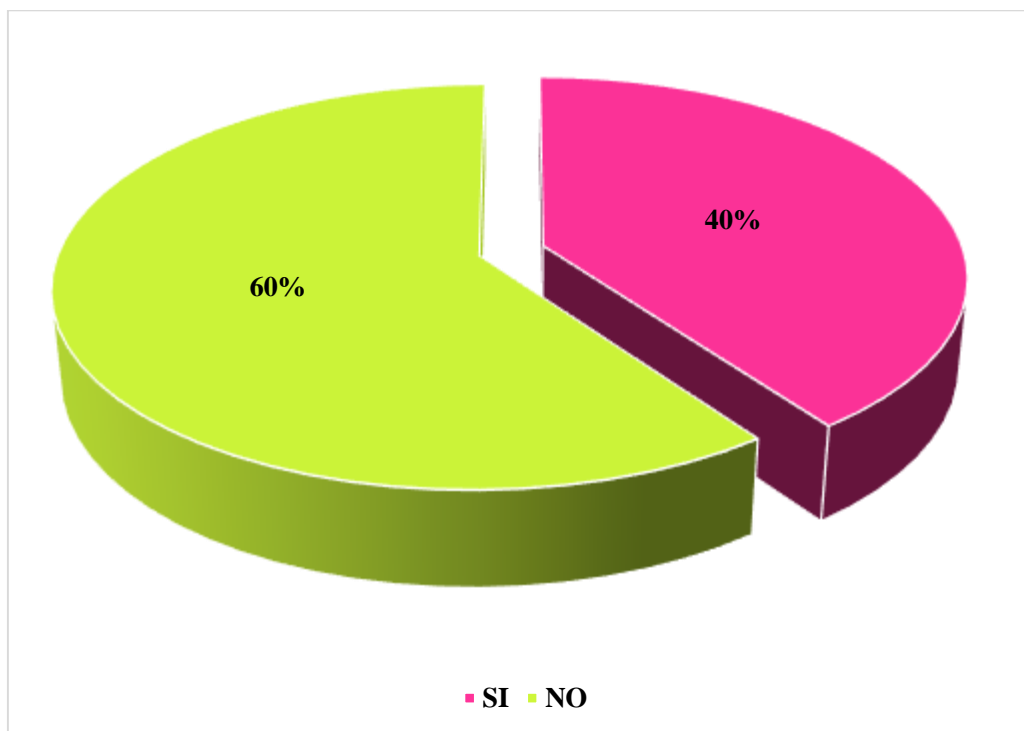
respondieron que la rentabilidad de su empresa ha mejorado regularmente en los últimos años.

Tabla 10
La capacitación mejora la rentabilidad en la empresa

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	6	40%
NO	9	60%
TOTAL	15	100%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 10
La capacitación mejora la rentabilidad en la empresa



Fuente: Elaboración propia

Nota: En la Tabla y Gráfico N° 10 del 100% de los encuestados, el 40% afirma que la capacitación mejora la rentabilidad en la empresa y el 60% respondieron que la capacitación mejora la rentabilidad en la empresa.

Resultado respecto al Objetivo Especifico 3: Determinar las principales mejoras de la Tributación en la micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho, 2019.

Tabla 11

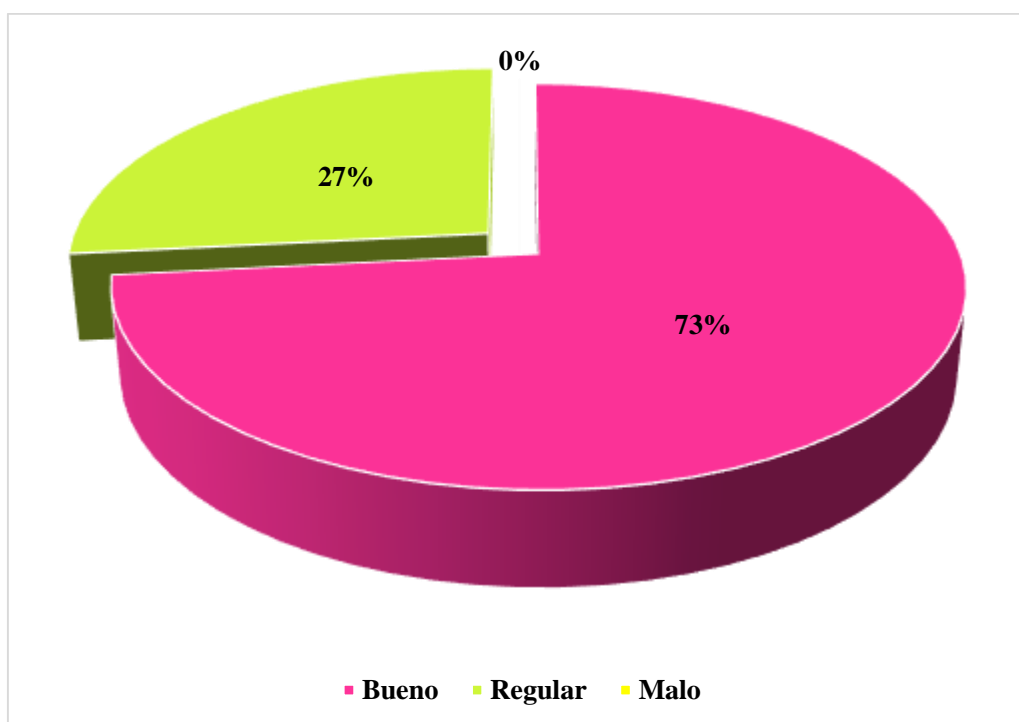
Qué opina de la orientación que brinda los funcionarios de la Administración Tributaria

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
Bueno	11	73%
Regular	4	27%
Malo	0	0%
TOTAL	15	100%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 11

Qué opina de la orientación que brinda los funcionarios de la Administración Tributaria



Fuente: Elaboración propia

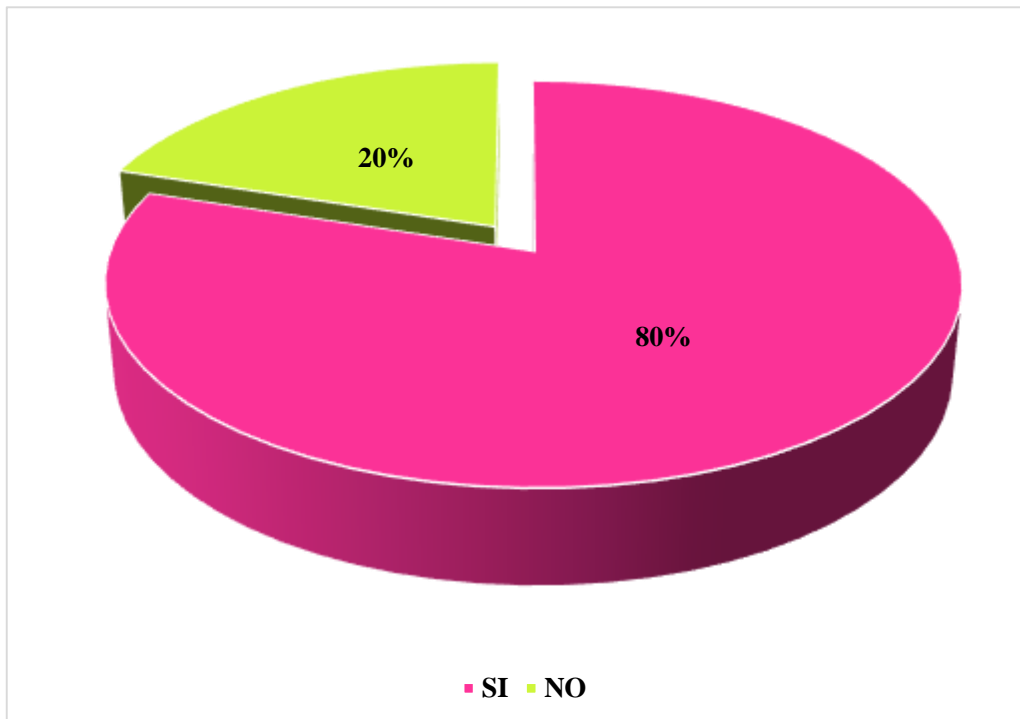
Nota: En la Tabla y Gráfico N° 11, el 73% de las personas encuestadas opinan que es bueno la orientación que brinda los funcionarios de la administración Tributaria y mientras el 27% de las personas encuestadas opinan que es regular la orientación que brinda los funcionarios de la administración Tributaria.

Tabla 12
Cree usted que es importante que la empresa cumpla con el pago de sus tributos

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	12	80%
NO	3	20%
TOTAL	15	100%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 12
Cree usted que es importante que la empresa cumpla con el pago de sus tributos



Fuente: Elaboración propia

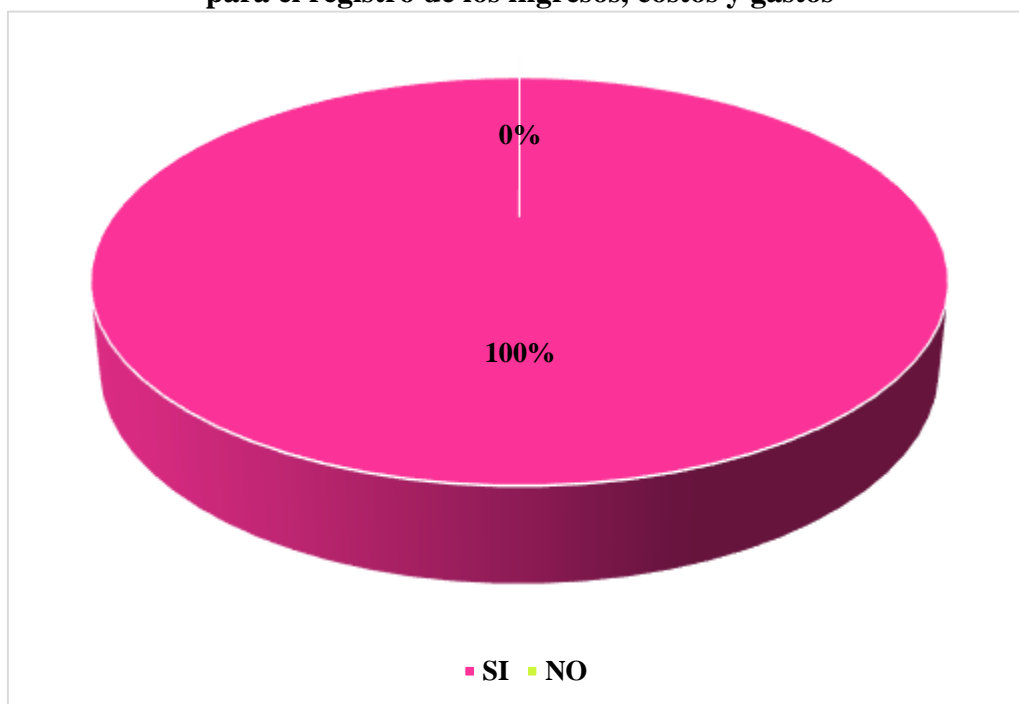
Nota: En la Tabla y Gráfico N° 12, el 80% de las personas encuestadas afirman que es importante la empresa cumple con el pago de sus tributos y mientras que el 20% afirman que no es importante que la empresa no cumple con el pago de sus tributos.

Tabla 13
Cree usted que la empresa debería contar con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	14	93%
NO	1	7%
TOTAL	15	100%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 13
Cree usted que la empresa debería contar con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos



Fuente: Elaboración propia

Nota: En la Tabla y Gráfico N° 13, el 100% de las personas encuestadas afirman que la empresa si debe contar con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gasto.

Tabla 14

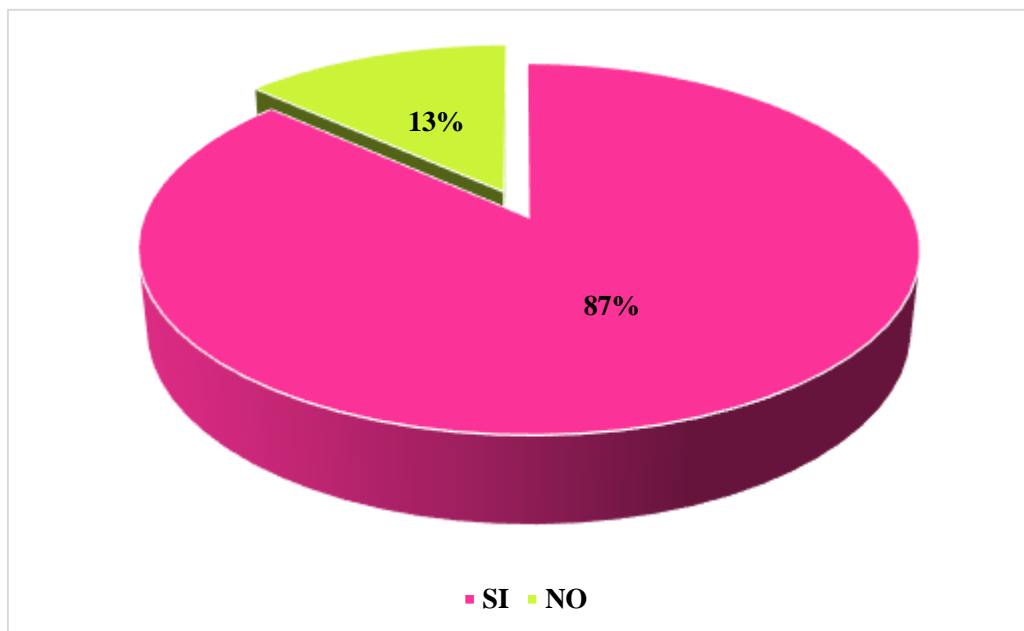
Cree usted que un buen planeamiento tributario mejoraría la empresa

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	13	87%
NO	2	13%
TOTAL	15	100%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 14

Cree usted que un buen planeamiento tributario mejoraría la empresa



Fuente: Elaboración propia

Nota: En la Tabla y Gráfico N° 14, el 87% de las personas encuestadas afirman que un buen el planeamiento tributario mejoraría la empresa y mientras el 13% afirman que el planeamiento tributario mejoraría la empresa.

Tabla 15

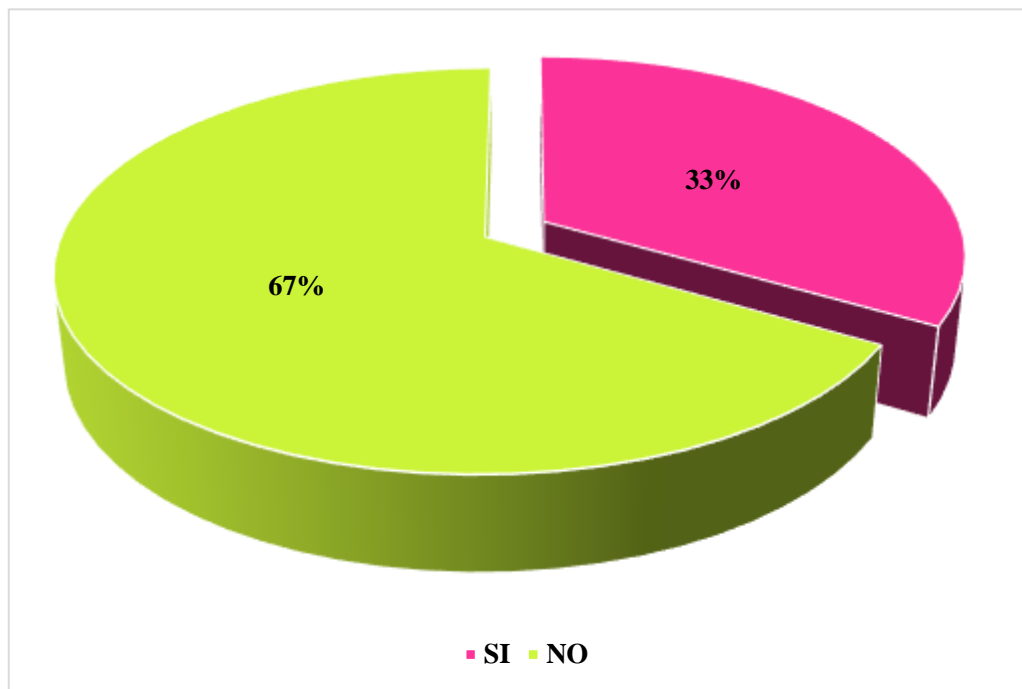
Cree usted que los Libros de Contabilidad si están al día mejoraría la captación tributaria

CATEGORÍA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	5	33%
NO	10	67%
TOTAL	15	100%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 15

Cree usted que los Libros de Contabilidad si están al día mejoraría la captación tributaria



Fuente: Elaboración propia

Nota: En la Tabla y Gráfico N° 15, el 33% de las personas encuestadas afirman que los Libros de Contabilidad si mejoraría la captación tributaria y por tanto el 67% que los Libros de Contabilidad no mejoraría la captación tributaria.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al Objetivo Especifico 1:

En la Tabla y Gráfico N° 1 del 100% de los encuestados, el 60% afirma que es importante que la empresa necesite financiarse con préstamos bancarios y mientras el 40% respondieron que es importante que la empresa necesite financiarse con préstamos bancarios, resultados obtenidos se asemejan con lo obtenido por Huallpa (2018) sostiene con respecto a la fuente de financiamiento, el 64% de las empresas del sector ferretería no cuenta con préstamos en entidades financieras; mientras que el 36% manifestó lo contrario.

En la Tabla y Gráfico N° 2 del 100% de los encuestados, el 27% afirman que para obtener el financiamiento si se encontró limitaciones y por tanto el 73% respondieron que para obtener el financiamiento no se encontró limitaciones, lo resultados obtenidos se asemejan con el trabajo de investigación de García (2015) sostiene que el proceso de financiamiento, de acuerdo al cuadro 5 y grafico 4 el 60% afirman que para obtener el financiamiento encontraron limitaciones, convirtiéndose en uno de los principales problemas que enfrentan las MYPES, donde una entidad financiera exige demasiados requisitos, el exceso de burocracia, petición excesiva de garantías, y una alta tasa de interés, estas acciones hacen difíciles a las MYPES acudir al crédito financiero.

En la Tabla y Gráfico N° 3 del 100% de los encuestados, el 67% afirman que el los ingresos de su empresa han mejorado bastante gracias a los servicios financieros y mientras el 33% respondieron que los ingresos de su

empresa han mejorado regularmente gracias a los servicios financieros, los resultados obtenidos se asemejan por lo obtenido por Carbajal (2019) Llegó a la conclusión que la tendencia a solicitar y recibir créditos financieros es un aumento en cuanto al servicio rubro constructoras en la ciudad de Huaraz. En la Tabla y Gráfico N° 4 del 100% de los encuestados, el 60% afirma que acudieron a las entidades bancarias para obtener el financiamiento; mientras el 40% respondieron que acudieron a las entidades no bancarias para obtener el financiamiento, los resultados obtenidos concuerda con la investigación de Huallpa (2018) El financiamiento, el 64% de las empresas del sector ferretería no cuenta con préstamos en entidades financieras; mientras que el 36% manifestó lo contrario. Respecto al riesgo, el 62% de las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento; mientras que el 38% no.

En la Tabla y Gráfico N° 5 del 100% de los encuestados, el 73% afirman que El financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de su empresa y mientras el 27% respondieron que influye negativamente, los resultados obtenidos concuerda con el trabajo de investigación de García (2015) Los empresarios, de acuerdo al cuadro 6 y grafico 5 el 33% afirman que las principales necesidades de la búsqueda del financiamiento es para la innovación de maquinarias e implementos y la adquisición de materia prima, por tanto las necesidades primordiales para tener una producción eficaz y una venta positiva son las innovaciones y la adquisición de materia prima. Por ello buscan un financiamiento para cubrir dichas necesidades, y brindar una producción de calidad.

5.2.2. Respecto al Objetivo Especifico 2:

En la Tabla y Gráfico N° 6 del 100% de los encuestados, el 80% afirman que la rentabilidad si mejora la competitividad de la empresa y mientras el 20% respondieron que la rentabilidad no mejora la competitividad de la empresa, los resultados obtenidos se asemeja por lo obtenido por referido al crecimiento de la las micro y pequeñas empresas, los empresarios del mercado de abasto Nery García Zárate, distrito Ayacucho, consideran que en los últimos años ha crecido su empresa. Por un lado, el 80,0% de micro y pequeños empresarios están en la capacidad de crecer y competir con otras empresas del rubro, lo que evidencia que las empresas están siendo más competitivas gracias a las diferentes formas y facilidades de financiamiento.

En la Tabla y Gráfico N° 7, del 100% de los encuestados, el 67% afirman que la rentabilidad de la empresa si ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron y mientras el 33% respondieron que la rentabilidad de la empresa no ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron, los resultados obtenidos se asemeja por lo obtenido por Pardo (2019) afirma con respecto al crédito empresarial incide en la rentabilidad el 73% de los encuestados consideran que el crédito empresarial incide en la rentabilidad de las empresas de turismo, y el 27% consideran no incide en la rentabilidad de las empresas de turismo.

En la Tabla y Gráfico N° 8, el 100% de las personas encuestadas afirman que utilizar estrategias dentro de la empresa ayuda generar rentabilidad,

Los resultados obtenidos se asemeja por lo obtenido por Aparicio (2015)

La participación consorciada de las MYPE en la provisión de bienes o

servicios al Estado, constituye una estrategia de crecimiento empresarial de las mismas, teniendo una relación positiva según el análisis de correlación realizada y siendo dependiente del número de contratos y del porcentaje de participación que son los indicadores de la participación consorciada

En la Tabla y Gráfico N° 9 del 100% de los encuestados, el 73% afirma que la rentabilidad de su empresa ha mejorado bastante en los últimos años y mientras el 27% respondieron que la rentabilidad de su empresa ha mejorado regularmente en los últimos años, los resultados obtenidos se asemejan por lo obtenido por Rodríguez (2019) sostiene que el 55,6% (10) menciona que la rentabilidad ha mejorado los últimos años.

10 del 100% de los encuestados, el 40% afirma que la capacitación mejora la rentabilidad en la empresa y el 60% respondieron que la capacitación mejora la rentabilidad en la empresa, los resultados obtenidos se asemejan por lo obtenido por Pardo (2019) Con respecto a las capacitaciones mejoran la calidad y rentabilidad de las empresas de turismo, el 77% consideran que la capacitación es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad, en tanto el 23% de los encuestados consideran que la capacitación no es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad

5.2.3. Respecto al Objetivo Especifico 3:

En la Tabla y Gráfico N° 11, el 73% de las personas encuestadas opinan que es bueno la orientación que brinda los funcionarios de la administración Tributaria y mientras el 27% de las personas encuestadas opinan que es regular la orientación que brinda los funcionarios de la Administración Tributaria., los resultados obtenido se asemejan con

obtenido por Rodríguez (2019) afirma que el 77,8% (14) no se siente satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la administración tributaria.

En la Tabla y Gráfico N° 12, el 80% de las personas encuestadas afirman que es importante la empresa cumple con el pago de sus tributos y mientras que el 20% afirman que no es importante que la empresa no cumple con el pago de sus tributos, los resultados obtenidos se asemejan con los obtenidos por Rodríguez (2019) El 55,6% (10) los tributos declarados no han sido pagados en su oportunidad a la administración tributaria.

En la Tabla y Gráfico N° 13, el 100% de las personas encuestadas afirman que la empresa si debe contar con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gasto. Los datos obtenidos se asemejan con los obtenidos por Rodríguez (2019) afirma que el 66,7% (12) no cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos.

En la Tabla y Gráfico N° 14, el 87% de las personas encuestadas afirman que un buen planeamiento tributario mejoraría la empresa y mientras el 13% afirman que el planeamiento tributario mejoraría la empresa. Estos datos se asemejan con los obtenidos por Rodríguez (2019) El 72,2% (13) mencionan que su empresa puede mejorar si cuenta con un planeamiento tributario.

En la Tabla y Gráfico N° 15, el 33% de las personas encuestadas afirman que los Libros de Contabilidad si mejorarían la captación tributaria y por tanto el 67% que los Libros de Contabilidad no mejorarían la captación

tributaria, estos datos se asemejan con lo obtenidos por Rodríguez (2019) afirma que el 50% (9) si presentan los libros de contabilidad al día.

VI.CONCLUSIONES

6.1. Respecto al Objetivo Especifico 1:

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. Por lo cual se propones las siguientes propuestas de mejoras:

- ✓ Se le recomienda realizar un estudio del costo de las tasas de interés en las entidades financieras al momento de tener la necesidad de adquirir financiamiento que permita evaluar la oferta crediticia, haciendo comparaciones de la mejor opción de financiamiento
- ✓ La MYPE debería ver la capacidad de pago de su empresa en base a la situación financiera, se debe analizar si interesa un periodo de duración del crédito más largo con las consecuentes cuotas más bajas, o un periodo más corto en el que las cuotas sean más altas.
- ✓ La legislación dirigida a la MYPE debe facilitar modelos y programas de financiamiento para que mejoren su productividad y sean más competitivas en el mercado.

6.2. Respecto al Objetivo Especifico 2:

La rentabilidad es muy importancia 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

opciones que le conviene a la empresa. Por lo cual se propones las siguientes propuestas de mejoras:

- ✓ La mayoría de las microempresas son manejadas de manera empírica y de esta manera es difícil destormar fondos para el pago de deudas adquiridas sin afectar la rentabilidad del negocio.
- ✓ Para poder mejorar la rentabilidad es importante que la empresa cuente con un inventario bien gestionado y controlado para no generar costos innecesarios.

6.3. Respecto al Objetivo Especifico 3:

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. Por lo cual se propones las siguientes propuestas de mejoras:

- ✓ Que la microempresa declare en su totalidad las ventas que genera su empresa, su contribución es de vital importancia para el desarrollo de nuestro país dado que este dinero crea más obras.
- ✓ Contar con un profesional idóneo que cumpla con los procesos contables y que tenga la capacidad de gestión suficiente con los registros de los ingresos, costos y gastos, para poder evitar problemas en el momento de las declaraciones.

Aspectos Complementarios

Referencias Bibliográficas

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

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

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

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

Aparicio Flores, D. J. (2015). *Participación consorciada de las MYPE en la provisión al estado y su crecimiento sostenido en la ciudad de Ayacucho: Periodo 2008-2013*. Tesis para optar el Grado Académico de Maestro en Ciencias Económicas con mención en Gestión Empresarial, Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga, Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1389/TM%20E25_Apa.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR1IIjy8jruPS8NPYZ8I0UANzEo4YPa4QujCL9bzWRs0O8ueCdTIuOwbkTc

- Bazán Chambi, A. R. (2016). *Las MYPES y su aporte al crecimiento económico de Bolivia Periodo 2002-2012*. Tesis de Grado, Universidad Mayor de San Andrés, Facultad de Ciencias Económicas y Financieras , La Paz - Bolivia. Obtenido de <https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/8491/T-2182.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Boscan , M., & Sandra, M. (2009). Estrategias de financiamiento para el desarrollo endógeno del sector confección zuliano. *Revista de estudios interdisciplinarios en ciencias sociales*, 11(3), 17. Obtenido de [file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961%20\(2\).pdf](file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961%20(2).pdf)
- Carbajal Regalado, E. M. (2019). *Principales características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector servicio rubro constructoras de Huaraz*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Huaraz-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10819/ENTIDADES_BANCARIAS_FINANCIAMIENTO_CARBAJAL_REGALADO_EVA_MICAELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- CreceNegocio. (5 de Marzo de 2010). *La rentabilidad de una empresa*. Obtenido de <https://www.crecenegocios.com/la-rentabilidad-de-una-empresa/>
- De Benavides Gabernet, P. (12 de Septiembre de 2012). *La Importancia de la Rentabilidad*. Obtenido de <https://www.novabella.org/la-importancia-de-la-rentabilidad/>

Eco-finanzas. (2014). *Tributación*. Obtenido de <https://www.eco-finanzas.com/diccionario/T/TRIBUTACION.htm>

García Gonzales, N. (2015). *La organización y financiamiento para lograr la competitividad de las MYPES en el sector de producción de muebles en la región de Ayacucho-2014*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/439/ORGANIZACION_FINANCIAMIENTO_GARCIA_GONZALES_NORMA.pdf?sequence=4

Gitman. (1997). *Necesidad de Financiamiento de una Empresa*. Obtenido de <https://www.monografias.com/docs/Teoria-de-financiamiento-FKC9VP4JMY>

Huallpa Cuadros, W. (2018). *Caracterización del Financiamiento y la Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018*. Informe final del trabajo de Investigación para optar el título Profesional de Licenciado en Administración, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables y Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9240/FINANCIAMIENTO_COMPETITIVIDAD_HUALLPA_CUADROS_WILMER.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR10oiKQImST3Uk0DQ5uECS04L5wyPImFWNNmt_VODz0RLbGEnQkHhB4-dE

- LEY N° 30056. (2 de Julio de 2013). Ley que Modifica diversa Leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. *El Peruano*, pág. 11. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- Lizcano Álvarez, J., & Castelló Taliani, T. (2004). *Rentabilidad empresarial propuesta práctica de análisis y evaluación*. Camara de comercio. Servicio de estudio. Obtenido de https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf
- López Cobia, D. (2019). *Fuente de financiación*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>
- Marshall, A. (1890). *Principios de la Economía*. Obtenido de <https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/1767/T-1319.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Medina Ramirez, C. A., & Mauricci Gil, G. F. (2014). *Factores que influyen en la rentabilidad por línea de negocio en la clinica Sánchez Ferrer em el periodo 2009-2013*. Tesis para obtener el Título Profesional de Economista y Economista con mención en Finanzas., Universidad Privada Antenor Orrego, Facultad de ciencias, Económicas y Finanzas, Trujillo. Obtenido de http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/325/1/MEDINA_CARLOS_FACTORES_RENTABILIDAD_NEGOCIO.pdf
- Mendoza. (22 de Enero de 2018). *4 indicadores financieros para la rentabilidad del negocio*. Obtenido de

<https://www.amexempresas.com/libertadparatunegocio/4-indicadores-financieros-la-rentabilidad-del-negocio/>

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

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

Pardo Soto, R. N. (2019). *El Crédito empresarial y sus efectos en la Rentabilidad y la Calidad de Inversión de las Empresas de Turismo en el Distrito de Ayacucho, 2017*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administración, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11300/CREDITO_EMPRESARIAL_RENTABILIDAD_CALIDAD_PARDO_SOTO_RUTH_NAYDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Prado Gonzales, C. (2015). *Omisión, subvaluación evasión tributaria del impuesto al patrimonio predial en el distrito de Ayacucho 2015*. Para optar al título profesional de abogada, Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga,

Facultad de Derecho y Ciencias Políticas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/818/Tesis%20D68_Pra.pdf?sequence=1&isAllowed=y

ProInversiones. (2007). *MYPEqueña empresa crece. Guía para el desarrollo de la micro y pequeña empresa.* Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=vBMPUG7JkUMC&pg=PA234&dq=mypes+en+el+peru&hl=es-419&sa=X&ei=czmKUMqQNJHo8gT5pIG4Dg&sqi=2&ved=0CCoQ6AEwAA#v=onepage&q=mypes%20en%20el%20peru&f=false>

Quintero Reatiga, J. S. (2018). *Las PYMES en Colombia y las Barreras para su Desarrollo y Perdurabilidad.* Presentado como requisito para optar al título de especialista en Gestión del Desarrollo Administrativo, Universidad Militar Nueva Granada, Facultad de Ciencias Económicas, Bogotá-Colombia. Obtenido de <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/17949/QuinteroReatigaJuanSebastian2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Revista de Consultoría. (2014). *Rentabilidad.* Obtenido de <https://www.revistadeconsultoria.com/rentabilidad>

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

Ricardo. (1959). *Teoría Tributaria.* Obtenido de *Teoría Tributaria:* <http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2010/lmr/Teoria%20Tributaria%20de%20David%20Ricardo.htm>

- Rodríguez , C. E., & Sierralta Patrón, X. (2015). *El problema del financiamiento de las microempresas en el Perú*. Obtenido de <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/iusetveritas/article/viewFile/15749/16184>
- Rodríguez López, J. D. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicios, rubro transporte terrestre rural de pasajeros del distrito de Callería, 2019*. Tesis para optar el Título de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Pucallpa-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/10979/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CONTROL_INTERNO_RODRIGUEZ_LOPEZ_JHONNY_DENIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Salas, A. (16 de septiembre de 2010). *Pymes y el comercio internacional*. Obtenido de <https://asalasm.wordpress.com/2010/09/16/pymes-y-el-comercio-internacional/>
- Sanchez Ballesta, J. P. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. Obtenido de <http://www.5campus.com/leccion/anarenta>
- Sauñe Quispe, T. S. (2018). *Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ventas de Abarrotes del Mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018*. Informe Final del Trabajo de Investigación para optar el título profesional de Licenciado en Administración , Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9244/COMPE_TITIVIDAD_CALIDAD_DE_SERVICIO_FINANCIAMIENTOS_SAUNE_QUISPE_TANIA_SARELA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR3aM8hu1S8-4eEsJXtKW57W6gQA2IRDmN8Em_wKwAI08S0RMNdl4umCJts

Significados. (12 de Febrero de 2019). *Significado de Financiamiento*. Obtenido de <https://www.significados.com/financiamiento/>

Significados. (7 de Enero de 2019). *Significado de Rentabilidad*. Obtenido de <https://www.significados.com/rentabilidad/>

SUNAT. (2018). *¿Qué es una MYPE?* Obtenido de <http://cpe.sunat.gob.pe/micro-y-pequena-empresa-mype>

SUNAT. (2019). *¿Que entiende por tributo?* Obtenido de http://www.sunat.gob.pe/institucional/quienessomos/sistematributario_entien de.html

Tello Cabello, S. Y. (2014). *Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país*. Obtenido de <file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-ImportanciaDeLaMicroPequeñasYMedianasEmpresasEnEID-5157875.pdf>

Ucha, F. (Octubre de 2009). *Definición de Financiamiento*. Obtenido de <https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>

ULADECH. (2016). *Código de ética para la investigación*. Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2016/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v001.pdf>

Vega Andrade, I. R. (2017). *Fuentes de Financiamiento de las Empresas Constructoras de la Ciudad de Guayaquil Periodo 2010-2016*. Tesis de Grado, Universidad de Guayaquil, Facultad de Ciencias Económicas, Guayaquil-Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/22894/1/TESIS%20ISIDRO%20RAMON%20VEGA%20ANDRADE.pdf>

Wigodski Sirebrenik, J. (14 de julio de 2010). *Metodología de la Investigación*. Obtenido de <http://metodologiaeninvestigacion.blogspot.com/2010/07/>

ANEXOS

Anexo 01: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES

CHIMBOTE

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema: **Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho, 2019;** al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración.

Preguntas

Financiamiento:

1. ¿Cree usted que es importante que la empresa debería financiarse con préstamos bancarios?
Si () No ()
2. ¿Alguna vez usted encontró limitaciones para poder obtener financiamiento?
Si () A veces () Nunca ()
3. ¿En qué medida los ingresos de la empresa han mejorado gracias a los servicios financieros?
Bastante () Regular () Nada ()

4. ¿A dónde se debería acudir para obtener financiamiento?

Las entidades bancarias (....) Las entidades no bancarias. (....) los prestamistas
usureros (....)

5. ¿Cree usted que el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de su empresa?

Positivo () Negativo () Nada ()

Rentabilidad

6. ¿Cree usted que la rentabilidad mejora la competitividad de la empresa?

Si () No ()

7. ¿La rentabilidad de la empresa ha mejor con el financiamiento que le otorgaron?

Si () No ()

8. ¿Cree Usted que utilizar una estrategia dentro de la empresa ayuda a generar rentabilidad?

Si () No ()

9. ¿Cree que la rentabilidad de la empresa ha mejorado en los últimos años?

Poco () bastante () Regular ()

10. ¿La capacitación mejora la rentabilidad en la empresa?

Si () No ()

Tributación

11. ¿Qué opina de la orientación que brinda los funcionarios de la Administración Tributaria?

Bueno () Regular () Malo ()

12. ¿Cree usted que es importante que la empresa cumpla con el pago de sus tributos?

Si () No ()

13. ¿Cree usted que la empresa debería contar con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos?

Si () No ()

14. ¿Cree usted que un buen planeamiento tributario mejoraría la empresa?

Si () No ()

15. ¿Cree usted que los Libros de Contabilidad si están al día mejoraría la captación tributaria?

Si () No ()

Gracias

Anexo 02: Mapa del Departamento del Perú



Anexo 03: Mapa del Departamento de Ayacucho



Anexo 04: Mapa de la provincia de Huamanga



Anexo 05: Autorización para realizar el trabajo de investigación

"Año de la lucha contra la corrupción e impunidad"

**SOLICITO: PERMISO PARA REALIZAR
TRABAJO DE INVESTIGACIÓN**

GERENTE DE LA CONSTRUCTORA AFP ASOCIADOS S.A.C.

Yo, **DINA ROSMERY CALDERÓN DE LA CRUZ**,
identificada con DNI N° 70658093, con domicilio en la
Av. Venezuela N°291, distrito de San Juan Bautista,
ante Ud. con el debido respeto me presento y expongo;

Que, habiendo culminado la carrera profesional de
CONTABILIDAD en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-ULADECH, y
optando ya el grado de Bachiller en Ciencias, Contables y Financieras, solicito a Ud.
permiso para realizar trabajo de investigación en su institución sobre:
**FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN EN LA MICRO Y
PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR SERVICIO "CONSTRUCTORA AFP
ASOCIADOS S.A.C." – AYACUCHO 2019**, para optar el Título Profesional de
Contador Público.

POR LO EXPUESTO:

Ruego a usted acceder a lo solicitado por ser de
justicia.

Ayacucho 01 de abril del 2019

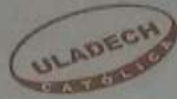
Atentamente,



DINA ROSMERY CALDERÓN DE LA CRUZ
DNI N° 70658093


Recibi: Confor
01-04/19

Anexo 06: Encuesta rellena por el Gerente



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES

CHIMBOTE

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema: **Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector servicio “Constructora AFP Asociados S.A.C.” – Ayacucho, 2019;** al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración.

Preguntas

Financiamiento:

1. ¿La empresa necesita financiarse con préstamos bancarios?
Si No ()
2. ¿Para obtener financiamiento, encontró limitaciones?
Si () No
3. ¿Usted considera que el financiamiento mejora la rentabilidad de su empresa?
Si No ()
4. ¿A dónde acudió para obtener financiamiento?
Las entidades bancarias () Las entidades no bancarias. (...) los prestamistas usureros (...)
5. ¿El financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de su empresa?
Si No ()

Rentabilidad

6. ¿Cree usted que la rentabilidad mejora la competitividad de la empresa?
Si No ()
7. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron?
Si No ()

8. ¿Usted utiliza alguna estrategia dentro de la empresa para generar rentabilidad?

Sí No ()

9. ¿Cree que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?

Sí No ()

10. ¿Cree usted que la rentabilidad es la capacidad de un activo para generar utilidad?

Sí () No

Tributación

11. ¿Se siente satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria?

Sí No ()

12. ¿La empresa cumple con el pago de sus tributos?

Sí No ()

13. ¿La empresa cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos?

Sí () No

14. ¿Los tributos declarados han sido pagados oportunamente a la Administración Tributaria?

Sí No ()

15. ¿Están los Libros de Contabilidad al día?

Sí No ()

Gracias


AFP
Kenny Villalaz Maldonado
GERENTE GENERAL

Anexo 07: Ficha RUC de la empresa

RUC:	20574693668 - CONSTRUCTORA AFP ASOCIADOS S.A.C.
Tipo Contribuyente:	SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Nombre Comercial:	-
Fecha de Inscripción:	08/02/2014
Estado:	ACTIVO
Condición:	HABIDO
Domicilio Fiscal:	MZA. B1 LOTE. 3 URB. EMADI (CERCA AL MERCADO NERY GARCIA) AYACUCHO - HUAMANGA - AYACUCHO
Actividad(es) Económica(s):	Principal - CIU 74218 - ACTIV.DE ARQUITECTURA E INGENIERIA Secundaria 1 - CIU 45207 - CONSTRUCCION EDIFICIOS COMPLETOS.
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA
Sistema de Emisión Electrónica:	-
Afiliado al PLE desde:	-
Padrones:	NINGUNO
Fecha consulta: 12/08/2019 22:38	