



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN DE  
LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA, DEL SECTOR  
COMERCIO, “LOPEZ EIRL” EN EL DISTRITO DE  
AYACUCHO, 2019.**

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

**PÚBLICO**

**AUTORA**

**DIAZ QUISPE, LIDIA TANIA**

**ORCID: 0000-0001-7532-9239**

**ASESOR**

**LLANCCE ATAÓ, FREDY RUBÉN**

**ORCID: N° 0000-0002-1414-2849**

**AYACUCHO – PERÚ**

**2019**



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN DE  
LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA, DEL SECTOR  
COMERCIO, “LOPEZ EIRL” EN EL DISTRITO DE  
AYACUCHO, 2019.**

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

**AUTORA**

**DIAZ QUISPE, LIDIA TANIA**

**ORCID: 0000-0001-7532-9239**

**ASESOR**

**LLANCCE ATAÓ, FREDY RUBÉN**

**ORCID: N° 0000-0002-1414-2849**

**AYACUCHO – PERÚ**

**2019**

## **1. TÍTULO DE TESIS**

FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA, DEL SECTOR COMERCIO, “LOPEZ E.I.R.L” EN EL DISTRITO DE AYACUCHO, 2019.

## **2. EQUIPO DE TRABAJO**

### **Autora**

Díaz Quispe, Lidia Tania

**ORCID: 0000-0001-7532-9239**

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

### **Asesor**

Llance Atao, Rubén Fredy

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

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

### **Jurado**

Maravi Soto, Mayra Katherine

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

Taco Castro, Eduardo

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

Rocha Segura, Antonio

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

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

.....

**Mgtr. CPC. MARAVI SOTO, KATHERINE**

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

**PRESIDENTA**

.....

**Dr. CPC. TACO CASTRO EDUARDO**

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

**MIEMBRO**

.....

**Mgtr. CPC. ROCHA SEGURA, ANTONIO**

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

**MIEMBRO**

.....

**Dr. CPCC. LLANCE ATAÓ, FREDY RÚBEN**

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

**ASESOR**

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

### **Agradecimiento**

A Dios, por darme salud y que ha permitido que llegue a esta etapa de mi existencia que viene hacer la formación profesional de mi persona, porque es una etapa crucial de todo ser humano.

A la Universidad Católica los Ángeles Chimbote (Uladech- Católica), por la acogida que me dieron para formar parte de ellos y tenerme en sus aulas para continuar con mis estudios superiores, de la misma manera agradecer a todos los profesores que me dedicaron sus conocimientos y su arbotante para continuar superándome como estudiante.

A mis padres por haberse esforzado para educarme y así pudiera seguir con mis estudios superiores sé que desde donde estén siempre velarán por mí y se sentirán orgullosos por haber terminado mis estudios.

## **Dedicatoria**

A Dios, por darme la oportunidad de llegar a este momento de mi vida, y por darme salud y vida para continuar con mis estudios superiores y poder concluirlos a pesar de las adversidades que la vida te pone en el camino.

A mis seres queridos, por la confianza que depositaron a mí persona, y siempre me ayudaron cuando más lo necesitaba, y siempre me demostraron que en la vida todo se puede obtener cuando uno a si lo desea, pero para ello uno tiene que hacer sacrificios porque nada es fácil, por ellos pude alcanzada mi objetivo, y en los momentos más difíciles estuvieron conmigo apoyándome incondicionalmente, y por todo lo que han hecho de mí.

## 5. RESUMEN Y ABSTRACT

La presente investigación tuvo como **objetivo**: Determinar que **el financiamiento, rentabilidad y tributación** mejora a la micro y pequeña empresa del sector comercio, López EIRL distrito de Ayacucho, 2019. No tuvo hipótesis, pues, el estudio no es correlacional o explicativo. El tipo de investigación fue cuantitativa, Nivel descriptiva, no experimental, bibliográfica, y documental. La muestra se conformó por 5 trabajadores de la empresa, La técnica de recolección de datos fue la revisión bibliográfica y la encuesta, el instrumento fue el cuestionario estructurado. Resultados: El 80% manifestaron que estuvieron muy de acuerdo que el **financiamiento** mejoró a la empresa al obtener créditos bancarios, ya que el financiamiento a corto plazo mejora a la rentabilidad de la empresa también mejoró la calidad de servicios a los clientes. El 60% de los encuestados estuvieron de acuerdo que la **rentabilidad** mejoró la empresa en la capacitación del personal tanto como las inversiones de capital. El 60% estuvieron de acuerdo que la **tributación** mejoró la empresa al contar con conocimientos de las normas tributarias mejorando sus procedimientos realizando operaciones contables y tributarios adecuados. Se **concluye** que el financiamiento mejoró a la empresa pues se determinó que la empresa obtiene créditos a corto en consecuencia se ha mejorado la calidad de servicios a los clientes. En la rentabilidad, mejoró significativamente en la empresa ya que sus utilidades fueron invertidas en la adquisición de activos fijos. En consecuencia, la empresa tiene conocimiento en las normas tributarias, esto mejora los procedimientos en la **tributación**.

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

## ABSTRACT

The investigation was to: Determine that financing, profitability and taxation improve micro and small companies in the commerce sector, López EIRL district of Ayacucho, 2019. There was not hypothesis, since the study is not correlational or explanatory. The type of investigation was quantitative, level descriptive, Not-experimental, bibliographic, and documentary. The sample consisted of 5 company workers. The data collection technique was the bibliographic review and the survey, the instrument was the structured questionnaire. Results: 80% stated that they strongly agreed that financing improved the company by obtaining bank loans, since short-term financing improves the profitability of the company and also improved the quality of services to clients. 60% of respondents agreed that profitability improved the company in staff training as well as capital investments. 60% agreed that taxation improved the company by having knowledge of tax regulations, improving their procedures by carrying out adequate accounting and tax operations. It is concluded that the financing improved the company because it was determined that the company obtains short-term loans, therefore the quality of services to clients has been improved. In profitability, it improved significantly in the company since its profits were invested in the acquisition of fixed assets. Consequently, the company has knowledge of tax regulations, this improves taxation procedures.

**Key Words:** Financing, profitability, taxation.

## 6. CONTENIDO

1.TÍTULO DE TESIS .....	iii
2. EQUIPO DE TRABAJO .....	iv
3.HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR .....	v
4.HOJA DE AGRADECIMIENTO Y DEDICATORIA .....	vi
5.RESUMEN Y ABSTRACT .....	viii
7.INDICE DE GRAFICOS, TABLAS .....	xii
I.INTRODUCCIÓN .....	14
II.REVISIÓN DE LITERATURA .....	19
2.2 Antecedentes .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
2.2.1 Internacional .....	19
2.1.2 Nacional .....	21
2.1.3 Regional .....	25
2.2 Bases teóricas de la investigación .....	29
2.2.1 Teoría del financiamiento .....	29
2.2.2 Teoría de rentabilidad .....	43
2.2.3 Teoría de tributación .....	47
2.2.4 Teoría de ferretería .....	52
2.5 Maco Conceptual .....	53
2.5.1 concepto de Financiamiento .....	53
2.5.2 Concepto de rentabilidad .....	54
2.5.3 Concepto de tributación .....	54
2.5.4 Concepto de Mypes .....	55
2.5.5 Concepto de Ferretería .....	55
III.HIPOTESIS .....	57
VI. METODOLOGÍA .....	58
4.1 Diseño de investigación .....	58
4.2 El universo y muestra .....	58
4.2.1 Universo: .....	58
4.2.2 Muestra .....	59
4.3 Definición y Operacionalización de variable .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	63
4.4.1 Técnica .....	63

4.4.2 Instrumentos.....	63
4.5 Plan de Análisis.....	63
4.6 Matriz de Consistencia .....	64
4.7 Principios éticos .....	65
V.RESULTADO .....	67
5.1 Resultado .....	67
5.1 Análisis de Resultados.....	70
VI. CONCLUSIONES .....	73
REFERENCIAS.....	76
ANEXO .....	80
Anexo N°1: Recolección de datos .....	80
Anexo N°2: Mapa de departamento de Ayacucho.....	82

## 7. INDICE DE GRAFICOS, TABLAS

<b>TABLA N°1</b> .....	52
<b>TABLA N°2</b> .....	53
<b>TABLA N°3</b> .....	55

## ÍNDICE DE GRAFICO

<b>GRAFICO N°1.....</b>	<b>52</b>
<b>GRAFICO N°2.....</b>	<b>53</b>
<b>GRAFICO N°3.....</b>	<b>55</b>

## I. INTRODUCCIÓN

La rentabilidad representa una variable muy importante en la empresa, configura una sustentabilidad como fuentes de trabajo y contribuye a la micro y macro economía peruana es así que es directamente proporcional e inherente al financiamiento antes y durante la operatividad de su actividades en el ámbito donde se desarrolla, siendo el financiamiento un factor importante para el desarrollo de una micro y pequeña empresa, la base del presente proyecto de investigación titulado: Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la micro y pequeña empresa, del sector comercio, “LOPEZ EIRL” en el distrito de Ayacucho, 2019. En este sentido se planteó la siguiente interrogante de la situación problemática **¿En qué medida el financiamiento, rentabilidad y tributación mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio, López EIRL en el Distrito de Ayacucho, 2019?** Tuvo la finalidad de conocer la importancia del financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa, pues en la actualidad se demuestra que brinda beneficios importantes a los diversos sectores y en el caso de estudio al sector comercio, siendo determinante en la actividad económica en el Perú; constituye un eje de vital importancia para el impulso de nuestra economía, tanto por el incremento numérico de sus unidades físicas empresariales como por los beneficios u aspectos que le generan. Sin embargo, las micro y pequeñas empresas se han encontrado muy cuestionadas puesto que el desarrollo de su actividad ha sido comúnmente asociado a aspectos de ineficiencia en el manejo tributario, minimizando de su relevancia dentro del mercado, establecidos en los resultados obtenidos. Así la informalidad y evasión tributaria son una problemática aún por superarse al interior de este sector, es sin duda, la ausencia de una cultura fiscal lo suficientemente enraizada en los conductores de estas unidades lo que ha caracterizado dicho comportamiento, influyendo notablemente en la eficiencia de la tributación.

El financiamiento presenta bajos niveles de productividad en América Latina y el Caribe debido a las principales causas como la elevada informalidad y del déficit de trabajo decente que presenta este segmento de firmas donde se contribuir a resolver estos problemas, se demanda una actuación pública que articule políticas de proceso productivo orientadas a un reposicionamiento en actividades de mayor producción e intensivas en comprensión, combinadas con políticas profesionales, educativas y de formación que optimen la calidad del empleo y el respeto de los retribuciones laborales. Las empresas predominan los agentes de baja productividad. Los bajos niveles de productividad de este sector de la economía, en particular el de los negocios unipersonales y las microempresas, en muchos casos, no aprueban asumir los costos de la formalización, así como nunca otras condiciones que complica el trabajo decente. Mientras que los empleos en sectores de alta fabricación son más reducidos, en sectores de baja productividad con menores salarios, peores condiciones laborales y poco acceso a protección social corresponden a una proporción mayoritaria de la fuerza laboral **(Ferraro y Rojo, 2018, p. 15–16).**

En el Perú se estima que son más del 95% de las unidades económicas, contribuyen con el 42% del PBI, representan más del 75% del empleo privado, dinamizan la cadena productiva y permiten dar rienda suelta a una creatividad que no ha enfrentado límites en nuestro medio. El poder financiarse a través de la ampliación de plazos a proveedores, apoyados en componentes como el factoring acostumbrada, el confirming o nuestro fondo de inversión Compass – Fondo de Inversión para PYMES, es precisamente una de las mejores formas de diversificar las alternativas de financiamiento para las medianas, pequeñas y microempresas. Más aún, éstos admiten reducir significativamente los costos de financiamiento en épocas como las actuales, de limitación del crédito y de condiciones menos favorables por parte de los bancos. **(Lira, 2009, p.2),**

**Al respecto menciona (Briozzo y Vigier, 2006, p. 2).** Toda empresa requiere financiamiento tanto para su creación como para su desarrollo a través del tiempo. En general existen dos fuentes básicas de financiación: la deuda y el capital propio. La primera se caracteriza porque otorga un derecho de reclamo fijo al acreedor, los intereses son deducibles de la tributación a las ganancias, tienen alta prioridad de repago ante dificultades financieras de la empresa, posee terminación determinado y no implica control de la administración. En cambio, las características del capital son: es un derecho residual para los asociados de la empresa, los dividendos que reciben los accionistas no son deducibles de impuestos, tiene menor anterioridad ante dificultades financieras, no posee término y otorga control de la administración a los accionistas.

El sector de ferreterías y su desarrollo están ligados claramente con el comportamiento del sector de la construcción, sin embargo, hay que distinguir claramente las existencias de dos "lados" del mercado ferretero: Un lado consecuente, que opera de manera correcta con marcas y fabricantes examinados y bajo una estructura corporativo dentro del ordenamiento legal, también hay otro lado que escapa de los ámbitos formales y que "roban" mucho espacio al comerciante formal **Pareja (2015, párr. 1)**

Las empresas ferreterías se ha agudizado en una publicidad en la que se compara el mal servicio de pequeños ferreteros a diferencia de las grandes cadenas. El sistema tributario del Perú, sostiene que los problemas del panorama tributario no son en el fondo sino en la forma de estos. De carácter general, podemos ilustrar que, en el Perú, el sistema tributario que aplicamos se basa en dos impuestos, uno que es el IGV que promueve alrededor del 55% de los recursos tributarios en el Perú, el Impuesto a la Renta proporciona aproximadamente el 30% de la recaudación. Otros impuestos representan el 15%. La perspectiva tributaria del Perú está influir por el incumplimiento de la economía que simboliza un 55%; eso quiere decir que tan solo el 45% de la economía genera valor e ingresos para la caja fiscal. Por ello,

las dificultades que enfrenta el sistema tributario son la hacienda inconstante, la evasión e ilusión tributaria Gil (2018, párr. 2-3). **Para dar respuestas al problema establecido, se ha propuesto el siguiente objetivo general:** Determinar que el financiamiento, rentabilidad y tributación mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio, López EIRL en el distrito de Ayacucho, 2019.

**Para poder conseguir el objetivo general nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos.**

- Describir que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio, López EIRL en el distrito de Ayacucho, 2019.
- Describir que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio, López EIRL en el distrito de Ayacucho, 2019.
- Describir que la tributación mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio, López EIRL en el distrito de Ayacucho, 2019.

Se justifica por la necesidad de aplicar y conocer las mejoras del financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector comercio López EIRL en el distrito de Ayacucho, 2019. Ya que la investigación es importante y se llegará determinar las mejoras del financiamiento, rentabilidad y tributación ya que de esta manera se dará conocer las mejoras en la capacitación, competitividad y los conocimientos de la tributación. La metodología es cuantitativa, descriptiva, bibliografía, no experimental. Se obtuvo siguientes los resultados que el 80% manifestaron que están de muy de acuerdo que el financiamiento que mejora a la empresa al obtener créditos bancarios, ya que el financiamiento a corto plazo mejora a la rentabilidad de la empresa y que a la ves mejora la calidad de servicios a los clientes. El 60% de los encuestados confirmaron que están de acuerdo a que la rentabilidad mejora a la empresa en la capacitación del personal tanto como las inversiones de capital. El 60% confirmaron que están de acuerdo que la tributación mejora la empresa ya que cuenta

con conocimientos de las normas tributarios mejorando los procedimientos tributarios lo que conlleva a realizar operaciones contables y tributarios adecuada. Finalmente se concluye que el financiamiento mejora a la empresa ya que se determinó que la empresa obtiene créditos a corto plazo ya que esto ha mejorado la calidad de servicios a los clientes. En la rentabilidad mejora positivamente en la empresa ya que sus utilidades son invertidas en la adquisición de activos fijos. La tributación mejora en que la empresa tiene conocimiento en las normas tributarios ya esto mejora los procedimientos tributarios.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.2 Antecedentes

#### 2.2.1 Internacional

**Arias y Carrillo (2016)** En su tesis denominada: “Análisis de las fuentes de financiamiento para microcréditos de las instituciones públicas y privadas para las pymes en el Ecuador”. Tuvo como objetivo general: Demostrar que el inadecuado manejo administrativo y financiero por parte de las pymes dificulta el acceso al crédito ofrecido por las instituciones financieras. La metodología de la investigación tiene un enfoque mixto (descriptivo y explicativo). Asimismo, el autor llegó a las siguientes conclusiones: El 97,80% de la pymes están constituidas por las microempresas y pequeñas empresas, estas crean la mayor generación de la actividad económica y fuentes de empleos en el país. Todas las empresas sean pyme o grande necesita financiamiento para realizar nuevos proyectos. La mayor parte de las pymes consideran excesivos los requisitos de las instituciones financieras por lo que no intentan acceder a este tipo de financiamiento. Las exigencias en los requisitos de las instituciones financieras son para obtener la información necesaria de la empresa y analizar el riesgo al otorgar un crédito. De las pymes encuestas y que no lograron acceder a un crédito el 51% se atribuye al no cumplimiento de ciertos requisitos responsabilidad de la administración como lo son la presentación de EF's (26%) y plan de proyecto y/o inversión (25%). El no tener información financiera para las pymes no solo crea inconvenientes en cuanto a requisitos puntuales como la obtención de un crédito, también refleja que el manejo administrativo puede estar siendo deficiente en las áreas críticas de control de su empresa lo cual también incide en el crecimiento de la misma. El nivel de

conocimiento y/o experiencia del administrador tendrá impacto en el manejo administrativo y financieros de las pymes.

**Álava, Rodríguez y Marín (2017)** En su tesis denominada: “Microcréditos como fuente alternativa de financiamiento para las Mipymes en Ecuador”. Tuvo como objetivo general: Identificar las limitaciones que tienen las MIPYMES para acceder al microcrédito como fuente alternativa de financiamiento en Ecuador. La metodología de la investigación fue de un enfoque cuantitativo – descriptivo, mediante la revisión bibliográfica. Asimismo, el autor llegó a las siguientes conclusiones: 1. Las MIPYMES ocupan un lugar significativo en la economía actual ecuatoriana, aportando a su crecimiento y a la creación de empleos. 2. El sector financiero ecuatoriano participa en el apoyo a estas empresas, mediante el otorgamiento de créditos provenientes del sector público y el privado. 3. Los microempresarios tienen dificultades para acceder a fuentes alternativas de financiamiento, gravitando en ello un conjunto de limitaciones, a las cuales el Gobierno, y las demás instituciones y organizaciones del país deberán atender, bien sea mediante la aplicación de nuevas políticas de financiamiento o diseño de programas. 4. El logro del objetivo de cambio de la matriz productiva en el país, ha re direccionado la estructura del crédito privado y público hacia las MIPYMES.

**Medina (2016)** En su tesis denominada: “Evasión impositiva en Argentina: su incidencia en la recaudación fiscal y su relación con la presión tributaria”. Tuvo como objetivo general: Determinar si la presión tributaria es la principal causa que motiva a evadir impuestos, tomando como base al IVA e Impuesto a las Ganancias. La metodología de la investigación fue cualitativa y cuantitativa basada en estudios descriptivos y exploratorios. Asimismo, el autor llegó a las

siguientes conclusiones: Entre el impuesto al valor agregado y el impuesto a las ganancias, el impuesto al valor agregado posee más control y más estudios que miden su evasión. Por otro lado, el impuesto a las ganancias no cuenta con el mismo nivel de control que el otro impuesto como tampoco existen demasiados estudios realizados midiendo la sensibilidad de su evasión. Esto podría llevar a pensar que el IVA cuenta con menores índices de evasión que el impuesto a las ganancias. En una menor medida han respondieron que otra de las causas sería la incertidumbre acerca del destino de los fondos recaudados por el fisco como también la posibilidad de generar plusvalías en sus riquezas gracias al acto de evadir. La mayoría de las personas conocen que evadir impuestos es un delito, es un acto fraudulento o engañoso pero también la mayoría conoce evasores en su medio y más de la mitad contesto que si tuviera la posibilidad de evadir, lo haría, por lo tanto saber que es un acto penalizado no es un problema en los evasores; aunque la mayoría de las personas encuestadas contesto en una mayor proporción que no sabían cuáles eran las penas o castigos que se le adjudican a los evasores descubiertos o algunos directamente no sabían que significaba evadir impuestos; por lo tanto sería valido deducir que existe falta de educación tributaria en la sociedad, donde se enseñe lo que está bien, lo que está mal, las sanciones adjudicadas a evasores, las formas de evadir para no caer en ella por error, etc.

### **2.2.2 Nacional**

**Razuri (2016)** En su tesis denominada: Características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector comercio – rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, año 2015”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las

Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, año 2015. La metodología fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño No experimental, transaccional, descriptivo. Asimismo, el autor llegó a las siguientes conclusiones: Se identificó que el 82% de las MYPE en estudio, financian su actividad económica con fuentes de financiamiento de terceros (Bancos, Cmac, Financieras, prestamistas usureros y proveedores), saben que el financiamiento es muy importante como fuente de recursos económicos para poner en marcha su negocio, el 28% ha solicitado crédito dos veces en el año 2015 por lo que se puede concluir que las MYPE en estudio están en constante inversión, por lo que necesitan apalancamiento, en donde resaltan los financiamientos bancarios con un 56% de participación, resaltando aquí el BCP con la atención del 26% del financiamiento. el 18% tuvo problemas para cumplir con sus obligaciones financieras debido a muchos factores, resaltando la alta competencia en temas de precios lo que redujeron sus ventas, el 74% destinó el crédito para capital de trabajo (compra de mercaderías), las MYPE son conscientes que tener un buen stock de mercadería y con variedad de productos les hace más competitivas, Así mismo se concluye que las MYPE tienen capacidad de pago para asumir deudas a corto plazo, pues el 64% de estas no tuvo problemas para cumplir con el cronograma de pago de sus obligaciones financieras. (Tablas 15, 17 y 18). Se concluye también que el sistema financiero es de fácil acceso, ya que las entidades brindan facilidades para el otorgamiento de créditos en tiempos de atención, de requisitos mínimos, también en la ciudad de Sullana hay diversidad de éstas que ofrecen créditos con tasas, plazos y productos distintos

a fin de que las MYPE tomen la que más se adecúe a sus posibilidades y necesidades.

**Ccopa (2017)** En su tesis denominada: “Factores que influyen en la evasión tributaria del impuesto a la renta de tercera categoría en las microempresas comercializadoras de artículos de ferretería del Jirón Candelaria y la Av. El Sol de la ciudad de Puno, periodo 2016”. Tuvo como objetivo general: Identificar los factores que influyen en la evasión tributaria del impuesto a la renta de tercera categoría en las microempresas comercializadoras de artículos de ferretería del Jr. Candelaria y la Av. El Sol de la ciudad de Puno, periodo 2016. La metodología de la investigación es cuantitativa con un diseño no experimental, el análisis bibliográfico, la muestra de 33 microempresario ferreteros. Asimismo, el autor llegó a las siguientes conclusiones: El 72.7% tienen un nivel de cultura tributaria regular, es decir poseen conocimientos genéricos respecto a la tributación, de los cuales todos cometen evasión de impuestos. Se determinó que el (63.68 %) de la evasión tributaria depende del nivel de cultura tributaria que tenga el contribuyente siendo esta un factor de suma importancia para mejorar la recaudación tributaria del estado. el 51.5% cumplen regularmente con sus obligaciones tributarias donde el 48.5% comete evasión de impuestos esto refleja la falta de conciencia tributaria, la actitud negativa que poseen los contribuyentes respecto al cumplimiento voluntario de las obligaciones, esto genera una inestabilidad presupuestal al estado, limitando la realización de las metas y objetivos trazados por el mismo. Se determinó que el (28.41 %) de la evasión tributaria depende del nivel de cumplimiento de las obligaciones tributarias de los contribuyentes. el 54.5% perciben que la Administración Tributaria tiene un “bajo” nivel de difusión de

normas tributarias, mencionan que el trabajo que realiza el ente recaudador es deficiente no cumple con la función de difundir y 70 concientizar al contribuyente, de los cambios y modificaciones de los impuestos que se dan en cada gobierno, así mismo persuadirlos de los beneficios que se obtienen al pertenecer al comercio formal y cumplir con las obligaciones tributarias en los términos y plazos establecidos por la SUNAT.

**Díaz (2019)** En su tesis denominada: “Caracterización de la cultura tributaria de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Katherine, Chimbote 2016”. Tuvo como objetivo general: describir las características de la cultura tributaria de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería Katherine de Chimbote, 2016. La metodología de la investigación fue: no experimental–descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Asimismo, el autor llegó a las siguientes conclusiones: La mayoría de los autores de la revisión bibliográfica establecen que, la cultura tributaria de la mayoría de micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú se caracteriza por carecer de conocimientos tributarios y por no tener percepciones, actitudes y prácticas de conducta favorables a la tributación; es decir, no tienen educación tributaria, sus percepciones de la gestión estatal son negativas, las cuales no les motivan tributar y sus actitudes y prácticas de conducta denotan preferencia a la informalidad y a la evasión tributaria; Finalmente, concluyen que las Mypes no tienen adecuada cultura tributaria. La cultura tributaria de la empresa de caso se caracteriza por carecer de conocimientos tributarios y por no tener percepciones, actitudes y prácticas de conductas favorables a la tributación; es decir, no tiene educación tributaria, su percepción de la gestión estatal es

negativa, lo cual no le motiva tributar y que influye mucho en sus actitudes y prácticas de conducta que denotan poca valoración a la tributación, falta de cumplimiento con sus trámites formales y paga impuestos por obligación de la ley para evitar sanciones, pero no motivada por una conciencia tributaria; por último, se concluye que la empresa del caso de estudio (Ferretería Katherine), no tiene una adecuada cultura tributaria.

### **2.2.3 Regional**

**Casavilca (2016)** En su tesis denominada: “Financiamiento, calidad y mejoramiento continuo que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho, 2015”. Tuvo como objetivo general: Determinar que el financiamiento, la calidad y el mejoramiento continuo son factores que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho. La metodología de la investigación fue bibliográfica – documental. Asimismo, el autor llegó a las siguientes conclusiones: De acuerdo al cuadro y gráfico 1, el 90% de los encuestados consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho, por tanto, es importante el financiamiento para la empresa. (Objetivo Específico 1). De acuerdo al cuadro y gráfico 2, el 93% de los encuestados consideran que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho, por tanto, podemos manifestar que la calidad vale decir la eficiencia en una empresa es de vital importancia. (Objetivo Específico 2). De acuerdo al cuadro y gráfico 3, el 80% de los encuestados consideran que el mejoramiento continuo es un factor

esencial que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho, por tanto, se concluye que el mejoramiento continuo es importante en una empresa sobre todo en el rubro de empresas ferreteras. (Objetivo Específico 3). De acuerdo al cuadro y gráfico 5, el 60% de los encuestados consideran que su empresa es competitiva en el mercado ferretero frente a las demás empresas en el mismo giro de negocio. De acuerdo al cuadro y gráfico 6, el 93% de los encuestados mencionan que la empresa donde laboran el empresario se preocupa por la calidad y el mejoramiento continuo de su empresa, factores importantes dentro de una organización de una empresa. De acuerdo al cuadro y gráfico 7, el 87% de los encuestados mencionan que utilizan estrategias dentro de su organización para lograr una ventaja competitiva en el mercado frente a las demás empresas de la competencia.

**Juscamaita (2017)** En su tesis denominada: “La Cultura Tributaria para las Obligaciones del Régimen MYPE Tributario de las empresas Ferreteras y su Incidencia en la Recaudación Fiscal en El Distrito de Ayacucho, 2017”. Tuvo como objetivo general: Determinar que la cultura tributaria incide en el cumplimiento de las obligaciones del Régimen MYPE Tributario en las empresas ferreteras el mismo que mejora la recaudación fiscal en el distrito de Ayacucho, 2017. La metodología de la investigación fue Cualitativo Descriptivo bibliográfica documental de caso. Asimismo, el autor llegó a las siguientes conclusiones: De acuerdo al cuadro y gráfico 1, el 67% de la encuesta realizada manifiestan que la cultura tributaria incide para el cumplimiento de las obligaciones del Régimen MYPE Tributario en las empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho. El 53% de la encuesta realizada

consideran que la cultura tributaria de los empresarios del Régimen MYPE Tributario en las empresas ferreteras mejora la recaudación fiscal en el distrito de Ayacucho. (Objetivo específico 2). El 63% de la encuesta realizada manifiestan que las causas de la falta de la cultura tributaria de los empresarios del Régimen MYPE Tributario de las empresas ferreteras se deben por desconocimiento, negligencia, etc. el 63% de los encuestados consideran que los efectos de la falta de la cultura tributaria de los empresarios del Régimen MYPE Tributario de las empresas ferreteras genera la falta de recaudación Fiscal, menores ingresos y menor ejecución de proyectos. El 57 % de los encuestados consideran que los empresarios ferreteros del distrito de Ayacucho no cumplen con sus obligaciones tributarias. El 50% de los encuestados consideran que la SUNAT debería realizar constantemente las auditorías a estas empresas. El 100% de los encuestados afirmaron rotundamente que se deben realizar charlas de concientización sobre tributación. El 43 % de los encuestados manifiestan que los empresarios ferreteros no entregan los comprobantes de pago, por la venta que realizan.

**Sulca (2018)** En su tesis denominada: “Caracterización de los tributos aplicados a las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso Internazionle hotel restaurant E.I.R.L. - Huamanga, 2017”. Tuvo como objetivo general: Describir las características de los tributos aplicados a las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú y Internazionale Hotel Restaurant E.I.R.L - Huamanga, 2017. La metodología de la investigación es cualitativa con de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Asimismo, el autor llego a las siguientes conclusiones: El autor Fossa (2017) coincide que la Sunat debe realizar difusión tributaria en

los hospedajes tanto en campañas de formalización, para que la población conozca las normas tributarias y que se realice con más frecuencia los operativos de control de fiscalización, para que la población se formalice y les cree conciencia tributaria, así como lo señala en una nota de prensa publicada por SUNAT(2011), en donde da a conocer que realizó controles de fiscalización en la Ciudad de Mancora y verificó que dichos establecimientos de hospedajes no se encontraban inscritos en SUNAT y no contaban con registro de huésped. Realiza el pago de IGV y del Impuesto a la renta de tercera categoría (1. % mensual y 29.5% anual) y el impuesto a las transacciones financieras (0.005%). Igualmente se encuentra afecta al pago de tributos, arbitrios municipales y de limpieza pública que cubre el barrido, limpieza de vías, recolección de residuos sólidos, también arbitrios municipales de parques, áreas verdes, arbitrios de serenazgo y seguridad ciudadana, en donde todos éstos son calculados en el último trimestre de cada año fiscal por la municipalidad. 2. De acuerdo a los impuestos municipales está afecto al impuesto predial, el cual es cancelado al término del primer trimestre de cada año fiscal, cancelando el 1% del valor de su predio. A la fecha no cuenta con vehículos a nombre de la empresa, por tanto, no está afecta al impuesto vehicular. 3. La empresa cuenta con 7 trabajadores, 6 se encuentran en planilla y 1 se le cancela por recibos por honorarios, correspondiendo éste último al contador externo. 4. Se concluye que esta empresa cumple con realizar las aportaciones a las instituciones públicas por sus 06 trabajadores, las cuales son a Es salud (9%) y 03 trabajadores en el ONP (13%), cabe indicar que los 03 restantes se encuentran afiliados en la AFP. No existe planificación escrita, para el cumplimiento de sus

obligaciones tributarias, sólo de ajustan al cronograma establecido por la administración tributaria. La empresa no cuenta con ningún beneficio tributario por parte de SUNAT.

## **2.3 Bases teóricas de la investigación**

### **2.3.1 Teoría del financiamiento**

Según **Tellaeché (2017, p. 61)**: Sostiene que los primeros recursos del emprendedor son usualmente propios o de terceras personas que exigen pocos requisitos; posteriormente, de intermediarios financieros vía esquemas de financiamiento o de capital de riesgo. Los recursos proceden del sector privado, público o de ambos. Se espera que el primer actor de fondeo a los nuevos emprendimientos sea el emprendedor con sus propios recursos y que, adicionalmente, pueda ser apoyado por terceras personas, que suelen ser pacientes con el pago de un préstamo o el retorno de la inversión. Éstas pueden ser amigos, familiares y entidades como las denominadas family office, que son plataformas privadas de inversión dedicadas a gestionar integralmente patrimonios de inversionistas independientes o grupos unifamiliares o multifamiliares.

Toda empresa requiere financiamiento tanto para su creación como para su desarrollo a través del tiempo. En general existen dos fuentes básicas de financiación: la deuda y el capital propio. La primera se caracteriza porque otorga un derecho de reclamo fijo al acreedor, los intereses son deducibles de la tributación a las ganancias, tienen alta prioridad de repago ante dificultades financieras de la empresa, posee terminación determinado y no implica control de la administración. En cambio, las características del capital son: es un derecho residual para los asociados de la empresa, los dividendos que reciben

los accionistas no son deducibles de impuestos, tiene menor anterioridad ante dificultades financieras, no posee término y otorga control de la administración a los accionistas. **(Briozzo y Vigier, 2006, p. 2).**

La temática del financiamiento bancario de empresas representa un aspecto particular de esta cuestión, y puede acercarse a través de herramientas de la teoría microeconómica de carácter esencialmente estático. Las microeconómicas son plausibles de interés, especialmente cuando no se pierde de vista que se ocupan de una materia parcial de un problema más amplio del que no puede ni pretende rendir cuentas en su totalidad. Así este estudio toma elementos que se desprenden de la teoría de la empresa, de los mercados y de cuestiones asociadas a la información y a la lógica de los agentes que intervienen: empresas e instituciones financieras **(Ramirez, 2011, p. 8).**

**Albella, (2017)** Menciona. “La financiación de las pymes es, sin lugar a dudas, uno de los puntos cruciales para la supervivencia de las mismas. No ya desde el punto de vista de esta necesidad esencial en el medio y largo plazo, sino de la misma financiación del activo circulante y el ajuste de las necesidades operativas de fondos. El marco genérico en el que se desenvuelven las pymes gira en torno a dos premisas básicas: asegurar su funcionamiento en el futuro y conseguir que este se desenvuelva en las mejores condiciones de rentabilidad posibles”.

**Ferraro & Evelin, (2011)** Menciona “La segmentación de los mercados financieros y la discriminación negativa hacia las pequeñas y medianas empresas son aspectos que prevalecen, en mayor o menor medida, en las economías latinoamericanas. La aplicación de diferenciales en las tasas de interés de los préstamos según el tamaño de empresa, la escasa participación

de las pymes en el crédito al sector privado y la amplia utilización de proveedores y autofinanciamiento para obtener capital de giro o llevar a cabo inversiones son elementos que denotan la existencia de dificultades de acceso al crédito para este tipo de agentes”.

Según **Sarmiento (2004, párr. 1)**: Indica que las finanzas determinan el crecimiento, pero representa el endeudamiento a veces distintas organizaciones requieren al financiamiento propio más conocido como autofinanciamiento. En esta teoría debemos de tener cuenta las fuentes de financiamiento menos costosas y complejas. Desde el punto de vista teórico, el comportamiento de las empresas en relación al financiamiento da lugar a diferentes exposiciones, hasta es contradictorios en algunas ocasiones. Estos tratan de reducir el conflicto de intereses susceptibles de aparecer entre los diferentes actores de la firma a saber: el directivo, el accionario y el acreedor.

#### **2.3.1.1 Tipos de Financiamiento.**

Según el autor **Dominguez (2009, párr. 10-15)** menciona tipos de fuentes de financiamiento según su exigibilidad.

**Cuentas por Pagar:** En el acto de compra el comprador al aceptar la mercancía conviene en pagar al proveedor la suma pedida por las condiciones de venta del proveedor, las condiciones de pago que se ofrecen en tales transacciones, normalmente se establecen en la factura del proveedor que a menudo acompaña la mercancía.

**Línea de crédito:** Es un acuerdo que se celebra entre un banco y un prestatario en el que se indica el crédito máximo que el banco extenderá al prestatario durante un período definido.

**Convenio de crédito revolvente:** Consiste en una línea formal de crédito que es usada a menudo por grandes empresas y es muy similar a una línea de crédito regular. Sin embargo, incluye una característica importante distintiva; el banco tiene la obligación legal de cumplir con un contrato de crédito revolvente y recibirá un honorario por compromiso.

**Documentos negociables:** El documento negociable consiste en una fuente promisorio sin garantías a corto plazo que emiten empresas de alta reputación crediticia y directamente empresas grandes y de incuestionable solidez financiera pueden emitir documentos negociables.

**Anticipo de clientes:** Los clientes obtienen pagar antes de recibir la integridad o parte de la mercancía que tiene propósito de comprar.

**Préstamos privados:** Pueden obtenerse préstamos sin precaución a corto plazo de los accionistas de la empresa ya que los que sean adinerados pueden estar prevenidos a prestar dinero a la empresa para sacarla delante de una crisis.

### **2.3.1.2 Tipos de fuentes de financiamiento**

Según **Torres, Guerrero y Paradas (2016, p. 12)**: sostienen que existe diferentes tipos de fuentes de financiamiento que se muestran a continuación.

#### **1. Fuentes de financiamiento internas**

- ❖ **Aportaciones de los socios:** Referidas a los aportes que realizan los socios al momento de conformar legalmente la sociedad o mediante nuevas aportaciones con el fin de aumentarlo, cuando la empresa ya se encuentra constituida.
- ❖ **Utilidades reinvertidas:** Esta es una fuente de financiamiento muy común, sobre todo en empresas de reciente data, ya que los socios deciden en los primeros años no repartir utilidades en forma de dividendos, sino reinvertirlas en la organización mediante programación predeterminada de adquisiciones o construcciones, compras planificadas de mobiliario y equipo, según necesidades ya conocidas
- ❖ **Reservas de capital:** Constituyen apartados contables de utilidades que garantizan la estabilidad de las mismas dentro del flujo operacional de la empresa; tanto las utilidades de operación como las reservas de capital, en su génesis son las mismas, solo que las primeras pueden ser objeto de retiro mediante pago de dividendos, mientras las segundas permanecerán con carácter permanente dentro del capital contable, en tanto la asamblea general extraordinaria de accionistas no decreta reducciones del capital social
- ❖ **Depreciaciones y amortizaciones:** Al adquirir un activo fijo, la empresa ha de abrirle un fondo de depreciación que viene a representar un fondo de utilidad, ya que el mismo contribuirá a la producción o funcionamiento de la empresa durante su vida útil

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

## 2. Fuentes de financiamiento externas

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

- **Crédito comercial:** Es el uso que se hace a las cuentas pendientes por pagar, el pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, cuentas por cobrar y financiamiento mediante uso de inventario como fuentes para obtener recursos. Para este autor la importancia de esta fuente radica en el uso inteligente de los pasivos de la empresa a corto plazo, puesto que brinda la oportunidad de adquirir recursos de manera poco costosa. Esta fuente constituye una forma de crédito comercial, ya que son créditos a corto plazo concedidos por los proveedores a la empresa

- **Pagaré:** Es un instrumento negociable, una promesa por escrito, firmada por el formulante, mediante el cual se comprometa a pagar a su presentación en fecha preestablecida, la cantidad de dinero otorgada como préstamo, sumándole intereses generados a una tasa especificada a la orden y al portador, de acuerdo a los aportes de **Clery**. Se generan de préstamos en efectivo, venta de mercancía o conversión de una cuenta corriente; por lo general implica pago de intereses, que se transforman en gasto cancelados rigurosamente a la fecha de su vencimiento, de lo contrario son causal de acciones legales.
  
- **Papeles comerciales:** los comprenden los pagarés no garantizados de grandes empresas, generalmente son adquiridos por compañías de seguros, algunas empresas industriales, entidades bancarias, fondos de pensiones, entre otros, con intención de invertir a corto plazo sus excedentes. Las empresas que los emiten deben ser lo suficientemente sólidas, su vencimiento es menor a un año y la tasa de interés varía con la oferta y la demanda, pero siempre ubicada por debajo de la tasa preferente bancaria, no requiriendo saldo compensatorio, la diferencia real del costo es mayor. Cabe señalar que su uso es para financiar necesidades de corto como el capital de trabajo.

### 2.3.1.3 Fuentes de financiamiento

Asimismo, el autor **Domínguez (2009, párr. 17-27)** señala las fuentes de financiamiento las cuales se muestran a continuación:

- a) **Fuente de Financiamiento a Corto Plazo:** Las empresas requieren una utilización adecuada de las fuentes de financiamiento a corto plazo para una administración financiera eficiente. El crédito a corto plazo es una deuda que generalmente se reembolsa dentro de un año ya que generalmente es mejor pedir prestado sobre una base no garantizada, pues los costos de contabilización de los préstamos garantizados frecuentemente son altos, pero a su vez representan un respaldo para recuperar las empresas.
- **Cuentas por Pagar:** Es una fuente de financiamiento acostumbrada a casi todas las empresas. Incluyen todas las transacciones en las cuales se compra mercancías, pero no se firma un documento formal, no se exige a la mayoría de los compradores que pague por la mercancía a la entrega, sino que permite un período de espera antes del pago.
- **Pasivos Acumulados:** Son obligaciones que se crean por productos recibidos que aún no han sido pagados, los renglones más importantes que acumula una empresa son impuestos y salarios, como los impuestos son pagos al gobierno, la empresa no puede manejar su acumulación, sin embargo puede manipular de cierta forma la recolección de los salarios.

- **Línea de crédito:** Es un acuerdo que se celebra entre un banco y un prestatario en el que se indica el crédito máximo que el banco extenderá al prestatario durante un período definido.
- **Anticipo de clientes:** Los clientes pueden pagar antes de recibir la totalidad o parte de la mercancía que tiene intención de comprar.
- **Préstamos privados:** Pueden obtenerse préstamos sin garantía a corto plazo de los accionistas de la empresa ya que los que sean adinerados pueden estar dispuestos a prestar dinero a la empresa para sacarla delante de una crisis.

#### **b) Fuente de Financiamiento a Largo Plazo**

Los préstamos a largo plazo usualmente son pagados de las ganancias. El proceso que debe seguirse en las decisiones de crédito para este tipo de financiamiento, implica basarse en el análisis y valoración de las condiciones económicas de los diferentes mercados, lo que admitirá definir la viabilidad económica y financiera de los proyectos. El destino de los financiamientos a largo plazo debe corresponder a inversiones que tengan ese mismo carácter. A continuación, se realiza una explicación de cada una de éstas fuentes de financiamiento a largo plazo:

- ✓ **Crédito Hipotecario:** Son pasivos contratados con instituciones de crédito, para ser aplicados en proyectos de inversión en los que involucra el crecimiento, la expansión de capacidad productiva, reubicaciones modernizaciones de plantas o proyectos para nuevos productos.

- ✓ **Fideicomisos:** Es un acto jurídico que debe constar por escrito, y por el cual una persona denominada fideicomitente destina uno o varios bienes, a un fin lícito determinado, en beneficio de otra persona llamada fideicomisario confiando su realización a una institución bancaria llamada fiduciaria, acogiendo ésta la titularidad de los bienes, únicamente con las condiciones de los derechos adquiridos con anterioridad a la naturaleza del mismo fideicomiso por las partes o por terceros, y con las que formalmente se reserve el fideicomitente y las que para él se deriven el propio fideicomiso.
- ✓ **Arrendamiento Financiero:** Un arrendamiento es un contrato por el que ambas partes se obligan recíprocamente, una a conceder el uso o goce temporal de una cosa, y la otra apagar por ese uso o goce un precio.
- ✓ **Arrendamiento Operativo:** Es un contrato contractual por medio del cual el arrendatario conviene en hacer pagos periódicos al arrendador durante 5 años o menos por los servicios de un activo. Generalmente tales arrendamientos son cancelables a opción del arrendatario a quien se le puede requerir que pague una sanción establecida por la cancelación.

En contraste para el caso del Perú manifiesta **Albella, (2017)** Entre las alternativas de financiamiento tradicionales con que cuentan las MIPYMES en el país se encuentran:

- a) Crédito de proveedores y/o préstamos de amigos y familiares, sobre todo para aquellos pequeños o microempresarios que no acceden a créditos de intermediarios financieros.
- b) Banca e instituciones de microfinanzas bajo supervisión de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), canal tradicional de financiamiento, pero que exige que las empresas se encuentren dentro del marco de la formalidad.
- c) Entidades no reguladas por la SBS, como cooperativas, organizaciones no gubernamentales (ONG), y empresas de factoring<sup>1</sup> (facturas negociables). Estas últimas permiten a las empresas obtener liquidez de forma anticipada descontando las facturas giradas por aquellas empresas a las cuales las PYMES proveen sus bienes o servicios.

Sin embargo, en contraste, respecto a la problemática que implica el financiamiento, se tiene:

La naturaleza de este tipo de empresas requiere de constantes inversiones en períodos cortos de tiempo, marcando un crecimiento acelerado y un mejoramiento continuo de procesos de modo de permanecer en un mercado cambiante y exigente. Numerosos estudios han demostrado que una gran parte de los problemas de las pequeñas y medianas empresas radica en su administración, dado que en la mayoría de los casos se trata de empresas familiares que carecen de formalidad tanto en la

---

<sup>1</sup> Empresas de factoring no comprendidas en el ámbito de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, y que son inscritas en el Registro de conformidad con lo establecido en el “Reglamento de Factoring, Descuento y Empresas de Factoring” aprobado mediante Resolución SBS n° 4350-2015

organización como en el planeamiento y no poseen manuales de procedimiento ni políticas preestablecidas para la toma de decisiones. Es por ello que el manejo financiero de la compañía muchas veces se vuelve determinante en la vida de las PyMEs. Las principales necesidades financieras que enfrentan las empresas durante su ciclo de negocios se focalizan en: (i) El financiamiento de proyectos de inversión, de elevada rentabilidad y con dificultades para ser financiados por la vía bancaria tradicional. (ii) El financiamiento de capital de trabajo, de manera de evitar el descalce entre ingresos y egresos en el normal funcionamiento del negocio. (iii) La reestructuración de pasivos, cambiando el perfil de la deuda, con vencimientos concentrados en el corto plazo por compromisos a largo plazo que doten a la empresa de mayor flexibilidad. Tal como se puede apreciar, tanto en términos de crecimiento (i y ii) como de solvencia financiera (iii), el financiamiento se vuelve un aspecto de elemental importancia para la gerencia administrativa de la empresa, que lidia constantemente con la forma de contar con liquidez para abastecer el funcionamiento normal del negocio, impulsar la consolidación, y el crecimiento en el mercado y lograr que la compañía se vuelva más rentable.

En otras palabras, aprovechar los recursos económicos disponibles y administrarlos de manera eficiente resulta vital para impulsar el éxito y estabilidad del negocio. **Ramírez, (2011)**

Además, **Farfán (s.f, p. 71-72)**: Las deudas a largo plazo son endeudamientos que se tienen hasta doce meses, este tiempo se determina para pagar una deuda. Las deudas a largo plazo son obtenidas para tener una mayor estabilidad financiera en un futuro determinado, la idea es que, si se obtiene un préstamo a doce meses, se pueda pagar rápidamente para que se convierta en una deuda a corto plazo, la necesidad de las empresas de acceder a tomar préstamos es con la visión de crecimiento en un futuro.

Asimismo, afirma sobre las ventajas y desventajas de las deudas a largo plazo, que a continuación se detallan:

### **1. Ventajas de las deudas a Largo Plazo**

Los contratos pueden ser modificados o renegociados. b. Permite programar mejor el flujo de efectivo. c. Mayor flexibilidad en la elaboración de contratos para adaptarlos a las necesidades del prestatario. d. El prestatario evita los gastos de agentes de colocación y distribución. e. Responsabilidad de años de gracia, lo cual constituye una ventaja para que el beneficiario del préstamo pueda recibir. Ganancias derivadas de la adquisición o de inversión realizada. f. Se requiere de una menor cantidad de tiempo para llevar a cabo los arreglos necesarios y obtener beneficios, se puede renunciar a una gran cantidad de préstamos estacionales de corto plazo, reduce el peligro de la falta de renovación de préstamos.

### **2. Desventajas de las deudas a Largo Plazo**

Tasas de interés más altas. b. Altos estándares de crédito requeridos por el prestamista. c. Los costos de investigación pueden ser altos. d. El prestamista permanece con la compañía durante un período más controlado; grandes restricciones a empresas pequeñas y medianas, así como de capital extranjero. e. La salida de efectivo es grande debido a los que requieren una amortización regular.

#### **2.3.1.4 Crédito Bancario**

Según **Rankia (2018)** señala que un crédito bancario es cuando una empresa o persona recibe fondos de una entidad financiera, pública o privada, este crédito se suele otorgar por entidades bancarias y no bancarias.

#### **2.3.1.5 Inversión**

Según el banco **BBVA (2017)** señala que en el término inversión se describe al acto de postergar el beneficio inmediato del bien invertido por el ofrecimiento de un beneficio futuro más o menos probable. Una inversión es una cuantía limitada de dinero que se pone a disposición de terceros, de una empresa, con la finalidad de que se incremente con las ganancias que genere ese proyecto empresarial.

#### **2.3.1.6 Calidad**

Según **Publicaciones Vértice S.L (2008)** señala que la calidad es en nivel de excelencia que la empresa ha escogido alcanzar para

satisfacer a su cliente clave; representa, al mismo tiempo, la medida en que se logra dicha calidad.

### **2.3.2 Teoría de rentabilidad**

Según el autor **Sánchez (2002, párr. 1)** menciona que la Rentabilidad es una noción que se aplica a todo ejercicio económico en la que se reúnen unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de adquirir unos resultados. Aunque el término rentabilidad se manipula de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que cometen en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del beneficio que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo.

La Rentabilidad es un lenguaje económico y ha sido casi el único objetivo de la actividad empresarial. Sin embargo, el concepto de beneficio en su real dimensión como un contexto de la teoría económica – financiera. La obtención de utilidad se debe movilizar recursos necesarios para generar esos bienes. Estos recursos recién el nombre de inversión, si queremos medir la eficiencia monetaria de la inversión se hace necesario buscar alguna forma de efectuar esta medición y una de las fórmulas como se define la eficiencia es mediante el uso de los ratios y uno de ellos es la rentabilidad. Está definido por la ratio de utilidad: inversión y sirve para evaluar el grado de eficiencia de los recursos invertidos en cuanto a la generación de utilidades. Este concepto tiene validez tanto espacial como temporal, lo que quiere decir que es una medida que adquiere validez cuando se compara dentro de un sector específico y para un tiempo determinado (**Parada, 1998, p. 27**).

Según el autor **Zamora (2011, párr. 1-3)** menciona que: La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que

mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, verificada por las utilidades conseguidas de las ventas realizadas y manejo de inversiones, su categoría y método es la tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez, son el cumplimiento de una administración conforme, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades.

### 2.3.2.1 Tipos de rentabilidad

Según el autor **Sanchez (1994, p. 161-162)**: Tradicionalmente, los ratios de la rentabilidad se han llegado empleando con el propósito de analizar el contenido de generación el resultado y comprobando una medida de este (resultado contable, cash flow, o cualquier otro indicador) ya que la rentabilidad es una medida de dimensión (cifra de negocio, activos totales, **recursos propios, etc.**), **a continuación, se muestra a la rentabilidad económica y financiera:**

- **Rentabilidad económica:** Es utilización de sus inversiones, comparando un indicador de beneficio (número de ratio) que el activo neto total, como variable narrativa de los medios disponibles por la empresa para conseguir aquellos (denominador de la ratio). Llamado RN al resultado neto contable, AT al activo neto total y RE a la rentabilidad económica, tendremos que:

$$RE = \frac{RN}{AT}$$

- **Rentabilidad financiera:** Es la capacidad de la empresa para crear riqueza a favor de sus socios. Por esta razón el ratio se formula tomando en el numerador la riqueza generada en un periodo, esto es,

el resultado (RN) y consignando en el denominador la aportación realizada por los accionistas para conseguir los recursos propios (RP).

$$RF = \frac{BN}{RP}$$

### 2.3.2.2 Relación entre rentabilidad y riesgo contable

Según **Melgarejo y Vera (2010, p. 102)**: La rentabilidad conforma los dos pilares básicos sobre los que las teorías suelen basar los modelos de toma de decisiones. Tradicionalmente, se ha venido aceptando que la relación existente entre ambas variables es positiva: las inversiones más arriesgadas son las que ofrecen mayor nivel de rentabilidad y que las menos arriesgadas ofrecen menor rentabilidad.

Según, **Parada (1998, p. 14)**: Refiere que se tiene que analizar que para la obtención de utilidades se deben movilizar recursos necesarios para generar esos beneficios. Estos recursos reciben el nombre de inversión. Si queremos medir la eficiencia monetaria de la inversión se hace necesario buscar alguna forma de efectuar esta medición y una de las maneras como se define la eficiencia es mediante el uso de ratios y uno de ellos es la Rentabilidad.

### 2.3.2.3 Indicadores de Rentabilidad

**Raffino (2019, Párr. 1- 7)** menciona que los indicadores de la rentabilidad (o durabilidad) en un negocio o una empresa ya que sirven para determinar la efectividad de los proyectos en la generación de riquezas ya que no permite controlar las balanzas de gastos y beneficios como las garantizar el entorno.

Los Indicadores de rentabilidad son:

1. **Margen neto de utilidad:** Consiste en la relación que existe entre las ventas totales de la empresa como ingresos operacionales y su utilidad neta.
2. **Margen bruto de utilidad.** Consiste en la relación entre las ventas y a utilidad bruta es decir como los porcentajes restantes de los ingresos operacionales una vez descontado el costo de venta.
3. **Margen operacional:** Consiste en la relación entre ventas totales de nuevo y la utilidad operacional ya que mide el rendimiento de los activos operacionales en desarrollo de su objeto social.
4. **Rentabilidad neta sobre inversión:** Sirve para evaluar la rentabilidad neta en (uso de activos, financiación, impuestos, gastos, etc.) originada sobre los activos de la empresa.
5. **Rentabilidad sobre el patrimonio:** Evalúa la rentabilidad de los propietarios de la organización antes y después de hacer frente a los impuestos.
6. **Crecimiento sostenible:** Aspira a que el crecimiento de la demanda sea satisfecho con un crecimiento de las ventas y los activos, es decir que los resultados de la aplicación de las políticas de ventas, financiación etc. De la empresa.

#### **2.3.2.4 Rentabilidad y Riesgos**

**Raffino (2019, Párr. 8 )** menciona que el riesgo de un activo o una empresa ya que depende de sus capacidades de generar retorno es decir cómo se brinda las ganancias y cumplir con todos los términos financieros pactados, una vez alcanzadas la fecha de su vencimiento. Así, el producto

de una evaluación de probabilidad de pagos: A mayores posibilidades de impago o incumplimiento de los términos contractuales mayor será el margen de riesgo asignado. El margen de riesgos de cada entidad dependerá de la solvencia que presenta ante sus acreedores y de las garantías que se incorporen al título.

### **2.3.3 Teoría de tributación**

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. (SUNAT, 2019)

Según Sites (2017, párr. 3): menciona que la tributación es un concepto amplio y que se regula bajo principios básicos como económico, jurídico, administrativo, social, entre otra orientación de la política tributaria. Como un componente de la política fiscal, 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.

Asimismo, la SUNAT (2019) señala que el Código Tributario establece que el término TRIBUTO comprende impuestos, contribuciones y tasas

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

- ❖ **Contribución:** Son beneficios originados de la realización de obras públicas o de actividades estatales, como lo es el caso de la Contribución al SENCICO.
- ❖ **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.

Asimismo, son impuestos, tasas, contribuciones especiales donde es importante para establecer los elementos comunes a todas las especies, así como sus notas específicas que lo diferencian de otros ingresos públicos. No hay tributo sin ley previa que lo establezca, lo cual significa un límite formal a la coacción (Villegas, 2001, p. 127).

#### **Aspectos generales de tributación**

Según Solórzano (2011, p. 7-20): sostiene en su libro que los aspectos generales de la tributación representan el crecimiento económico y desarrollo del país y que se debe de saber respecto a la tributación de las cuales se muestran a continuación:

- **Cultura tributaria:** el autor menciona que la cultura tributaria es conocida como un conjunto de información y el grado de conocimientos que las personas de un determinado país tienen sobre temas de impuestos, asimismo conocimientos y criterios de los hábitos de la sociedad con respecto a la tributación. Las Administraciones Tributarias han visto que la solución a los problemas económicos y el desarrollo está en la educación tributaria; considerándose desde un punto de vista social con la obtención de valores éticos y morales, a través de una convivencia ciudadana.

- **Conciencia tributaria:** según Felicia Bravo es “la motivación intrínseca de pagar impuestos” “teniendo en cuenta las actitudes y creencias de las personas, es decir a los aspectos no coercitivos, que motivan la voluntad de contribuir por los agentes, reduciéndose al análisis de la tolerancia hacia el fraude y se cree que está determinada por los valores personales.”
- **Cumplimiento tributario:** “El cumplimiento tributario voluntario va relacionado con la moral fiscal que está constituida por una sola variable denominada tolerancia al fraude inscrita en la dimensión de los valores y motivaciones internas del individuo; los resultados por el incumplimiento de las Administraciones Tributarias, en las cuales existen altas percepciones de riesgo así como la sensibilidad al aumento de las sanciones, no tienen relación con la gran magnitud del incumplimiento de las obligaciones tributarias.”

### 2.3.3.1 Clasificación de los tributos

Asimismo, el autor (**Villegas, 2001, p. 127**): menciona la clasificación más aceptada por la doctrina y el derecho positivo, los tributos se dividen en impuestos, tasas y contribuciones especiales. Estas categorías son especies de un mismo género, y la diferencia se justifica por razones políticas, técnicas y jurídicas. No sólo las facultades de las distintas esferas de poder dependen de esta clasificación en algunos países, sino que además los tributos tienen peculiaridades individualizaste.

**El impuesto**, la prestación exigida al obligado es independiente de toda actividad estatal relativa a él,

- **La tasa**, existe una especial actividad del Estado materializada en la prestación de un servicio individualizado en el obligado.
- Por su parte, en la **contribución** especial existe también una actividad estatal que es generadora de un especial beneficio para el llamado a contribuir.

### 2.3.3.2 Categorías de Impuesta a la Renta

Según la **SUNAT (2016)** menciona que el Impuesto a la Renta lo pagan empresas, trabajadores en planilla e independientes, arrendatarios de departamentos que adquieran o perciban ingresos con una frecuencia determinada durante el año. En el transcurso del año se deben efectuar pagos y/o retenciones mensuales del impuesto, según el tipo de renta que tengamos donde existen 5 categorías de impuesto a la Renta:

**Primera categoría:** La renta se genera mes a mes y el impuesto se paga, aunque la renta no haya sido pagada. Se produce por el alquiler y/o cesión de bienes muebles o inmuebles. Ejemplo: alquiler de maquinarias, autos, camiones, casa, departamentos, etcétera.

**Segunda categoría:** Existe obligación de pagar el impuesto cuando se cobra la renta. Son las que provienen de ganancias de valores mobiliarios, inversiones de un derecho o capital invertido o ganancias en la transferencia de inmuebles. Ejemplo: acciones, bonos, participaciones de fondos mutuos, regalías, intereses, etcétera.

**Tercera categoría:** Es para empresas y negocios. El Impuesto a la Renta impone todos los ingresos que obtienen las personas y empresas que desarrollan actividades empresariales. Durante el año se realizan

12 pagos a cuenta mensuales, donde el pago no puede ser menor al 1.5% de los ingresos netos.

**Cuarta categoría:** Existe la obligación de pagar el impuesto cuando el honorario se cobra. Se producen por los ingresos que perciben las personas por su trabajo independiente, las dietas de directores de empresas, regidores municipales, consejeros regionales y las retribuciones de los trabajadores del estado.

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

### **2.3.3.3 Cuestiones Previas de tributación**

Según **Effio (2008, p. 9)**: Los libros y registro contables son muy importante para toda empresa a través de ellos se informa respecto a la situación económicos. Los efectos tributarios la importancia de estos documentos radica fundamentalmente en las administraciones tributarias donde se cumplen con sus labores de fiscalización. El código tributario ha establecido de unas series de disposiciones de obligaciones de llevar libros y registros vinculados en asuntos tributarios.

### **2.3.3.4 Régimen Mypes tributario**

Según **SUNAT (2018)** es un régimen especialmente creado para las micro y pequeñas empresas con el objetivo de promover su crecimiento al brindarles condiciones más simples para cumplir con sus obligaciones tributarias. En este régimen comprende a Personas naturales y jurídicas,

sucesiones indivisas y sociedades conyugales, las asociaciones de hecho de profesionales y similares que obtengan rentas de tercera categoría, domiciliadas en el país cuyos ingresos netos no superen las 1 700 UIT en el ejercicio gravable.

#### **2.3.3.5 Evasión tributaria**

Según el **Grupovenora (2019)** señala básicamente, la elusión fiscal intenta reducir las cargas tributarias que debe pagar un contribuyente dentro de los límites definidos por la Ley.

#### **2.3.3.6 Fiscalización tributaria**

Según **Entrelinea (2007)** señala en el ejercicio de la función fiscalizadora que le es innata a la Administración Tributaria incluye la inspección, investigación y el control de cumplimiento de obligación tributaria, incluso de aquellos sujetos que gocen de inafectación, exoneración o beneficios tributarios.

### **2.3.4 Teoría de ferretería**

Son las herramientas que se utilizan para trabajar con dichos objetos, como martillos, destornilladores y pinzas. Muchas veces las ferreterías se asemejan a las cerrajerías ya que brindan cerraduras y llaves. En algunos casos, también distribuyen persianas, cortinas, pegamentos, pequeños muebles, escaleras y utensilios de jardinería. Existen grandes cadenas de ferreterías con varias sucursales en una misma ciudad o región. Además, hay ferreterías pequeñas que suelen ser emprendimientos familiares o incluso individuales (**Pérez, 2017, párr. 3-4**).

Según **Bautista (s.f.)** señala que las claves para atraer más clientes al establecimiento ferretero detallista son: Variedad de productos, a precios altamente competitivos, de modo que se vaya feliz, no hay mejor publicidad que la que hace un cliente satisfecho. Adicionalmente al punto anterior, si se quiere retener al cliente se tendría que agregar el elemento “atención personalizada”.

## **2.4 Maco Conceptual**

### **2.4.1 Concepto de Financiamiento**

Es la aportación de dinero que una empresa o persona física realiza y que se necesita para poder llevar a cabo una actividad o proyecto, como puede ser el desarrollo de un negocio propio o la ampliación de uno ya existente (**García 2017, párr. 2**).

Es el conjunto de actividades que ayudan al adecuado manejo eficiente del dinero, en lo largo del tiempo y en distintas condiciones de riesgo, cuya finalidad es general valor a los accionistas, es decir rentabilidad a la empresa (**Lira, 2009, párr. 1**).

**Impuesto, (2011)** Manifiesta que “El impuesto es el precio de los servicios prestados por el estado a los particulares”, Eheberg : “Los impuestos son prestaciones al Estado y entidades de derecho público que reclaman, en virtud de su poder coactivo, en forma y cuantía determinados unilateralmente y sin contraprestación especial con el fin de satisfacer las necesidades colectivas”, Nitti: “El impuesto es una cuota, parte de su riqueza, que los ciudadanos dan obligatoriamente al Estado y a los entes locales del derecho administrativo para ponerlos en condiciones de proveer a la satisfacción de las necesidades colectivas”, Vitti De Marco: “El impuesto es una parte de la renta del ciudadano, que el Estado percibe con el fin de proporcionarse los medios

necesarios para la producción”, José Álvarez de Cienfuegos: “El impuesto es la parte renta nacional que el estado se apropia para aplicarla a la satisfacción de las necesidades públicas.”, Luigi Cossa: “El impuesto es una parte proporcional de la riqueza de los particulares deducido por la autoridad pública a fin de proveer a aquella parte de los gastos de utilidad general que no cubren las rentas patrimoniales”, Leroy Beaulieu: “El impuesto es pura y simplemente una contribución, sea directa, sea disimulada, que el poder público exige de los ciudadanos para subvenir a los gastos del gobierno.”

#### **2.4.2 Concepto de rentabilidad**

La rentabilidad son beneficios conseguidos o que pueden obtenerse procedentes de una inversión realizada con anterioridad. Este concepto resulta muy importante tanto en el ámbito empresarial como en el de las inversiones, ya que permite conocer la capacidad de una compañía para remunerar los recursos financieros empleados (**Garcia, 2017, párr. 1**).

La rentabilidad es la condición rentable y la capacidad de generar renta (beneficio, ganancia, provecho, utilidad). La rentabilidad, por lo tanto, está asociada a la obtención de ganancias a partir de una cierta inversión (**Pérez y Gardey, 2014, párr. 1**).

Es 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 (**Raffino, 2018, párr. 3**).

#### **2.4.3 Concepto de tributación**

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. (SUNAT, 2016)

El tributo es entendido como un tipo de aportación que todos los ciudadanos deben pagar al estado para que este les redistribuya de manera equitativa o de acuerdo a las necesidades del momento (Crespo, 2016, párr. 1)

Un tributo es un tipo de pago o aportación que realizan los miembros de una sociedad de forma obligatoria al Estado, quien se supone que distribuye estos ingresos de acuerdo a las necesidades del país o región. (Diaz, 2018, párr. 1)

#### **2.4.4 Concepto de Mypes**

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 (SUNAT 2019)

Las Micro y Pequeña Empresa como: unidades económicas constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (Congreso, 2003, párr. 4)

#### **2.4.5 Concepto de Ferretería**

Según el autor Pérez (2017, párr. 1) Se denomina ferretería al local destinado a la venta de productos metálicos y de otro tipo que resultan útiles para el desarrollo de tareas de construcción, reparación y bricolaje.

Es un establecimiento comercial dedicado a la venta de útiles para el bricolaje, la construcción y las necesidades del hogar, normalmente es para el público en general, aunque también existen dedicadas a profesionales con elementos específicos como: cerraduras, herramientas de pequeño tamaño, clavos, tornillos, silicona, persianas, por citar unos pocos **(Educalingo, 2019, párr. 3)**

### III. HIPOTESIS

La presente investigación es de nivel descriptivo de acuerdo a lo establecido por la ULADECH, por lo que no cuenta con hipótesis, ya que el estudio no es correlacional o explicativo, tampoco pronostica un hecho.

Según los autores **Hernández, Fernández y Baptista (2014, p.104)**: Dicen “que no en todas las investigaciones cuantitativas se plantean hipótesis. El hecho de que formulemos o no hipótesis depende de un factor esencial: el alcance inicial del estudio. Las investigaciones cuantitativas que formulan hipótesis son aquellas cuyo planteamiento define que su alcance será correlacional o explicativo, o las que tienen un alcance descriptivo, pero que intentan pronosticar una cifra o un hecho”.

## IV. METODOLOGÍA

### 4.1 Diseño de investigación

El diseño de la metodología de la investigación fue de tipo cuantitativa, nivel descriptiva, bibliográfica, documental, no experimental, porque **no se manipula deliberadamente las variables**, asimismo fue de diseño bibliográfico. En la recolección de datos se utilizó la técnica de la encuesta; y el instrumento fue el cuestionario. El análisis de los datos se realizó en el Software SPSS.

Será **descriptivo** porque se limitará a describir las variables en estudio tal como se observaron en el momento en que se recolectó la información.

Será **No experimental** por qué no se manipularon las variables, solo me limité a describirla en su contexto. Será bibliográfico porque permite, entre otras cosas, tomar conocimiento de experimentos ya hechos para repetirlos cuando sea necesario, continuar investigaciones interrumpidas o incompletas, buscar información sugerente, seleccionar los materiales para un marco teórico, entre otras finalidades y documental porque se caracteriza por la utilización de documentos; recolecta, selecciona, analiza y presenta resultados coherentes.

### 4.2 El universo y muestra

#### 4.2.1 Universo:

El universo está conformado por 5 trabajadores del micro y pequeña empresa, del sector comercio, López EIRL en el distrito de Ayacucho, 2019. Según **Valderrama (2019, p. 182)** señala que el universo es un conjunto finito o infinito de elementos, seres o cosas, que tienen atributos o características comunes, susceptibles de ser observados.

#### 4.2.2 Muestra

La muestra proyecta las características principales de la población de donde se obtuvo. La cual es representativa. Cuya validez para la generalización está dada por el tamaño y validez de la muestra. A su vez la muestra según **Tamayo (2011)**: “es un subconjunto de la población”, la cual es seleccionada para indagar el cómo es su particularidad o característica de la población en general, considerando que sea distintiva y que refleje sus características.

La muestra está conformada por 5 trabajadores de la empresa López EIRL del distrito de Ayacucho, 2019.

#### Esquema:



Dónde:

M = Muestra conformada por la micro y pequeñas empresas encuestadas.

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

### 4.3 El universo y muestra

<b>Variables</b>	<b>Definición conceptual</b>	<b>Definición operacional</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>ITEM</b>
<b>Financiamiento</b>	Menciona que financiación es la aportación de dinero que una empresa o persona física realiza y que se necesita para poder llevar a cabo una actividad o proyecto, como puede ser el desarrollo de un negocio propio o la ampliación de uno ya existente. (Garcia, 2017)	Es un conjunto de todos los recursos monetarios de actividades, organización y individuo con la finalidad o el propósito de llevarse a cabo de una actividad.	<b>Característica del financiamiento</b>	<p><b>Crédito</b></p> <p><b>Plazo</b></p> <p><b>Calidad</b></p> <p><b>Inversión</b></p>	<p>La empresa tiene limitaciones para obtener un crédito bancario.</p> <p>El financiamiento a un corto plazo mejora que la empresa obtenga mayor liquidez.</p> <p>El financiamiento a corto mejora a la rentabilidad.</p> <p>El financiamiento mejora la calidad de servicios al cliente.</p> <p>El financiamiento que obtiene la empresa es para adquirir más mercaderías.</p>
	Mencionan que la definición propuesta por el	Es la relativa de las utilidades de dichas			La rentabilidad incide positivamente en la

<p><b>Rentabilidad</b></p>	<p>diccionario de la Real Academia Española (RAE) define a la rentabilidad como la condición de rentable y la capacidad de generar renta (beneficio, ganancia, provecho, utilidad). La rentabilidad, por lo tanto, está asociada a la obtención de ganancias a partir de una cierta inversión. (Pérez &amp; Gardey, Definición de Rentabilidad, 2014)</p>	<p>utilidades netas que la empresa obtuvo con las dentro de dichas ventas que se encuentra de márgenes de la rentabilidad sobre las utilidades.</p>	<p><b>Característica de la rentabilidad</b></p>	<p><b>Bienes</b></p> <p><b>Capacitación</b></p> <p><b>Utilidad</b></p> <p><b>Operaciones</b></p>	<p>empresa.</p> <p>Las ganancias anuales son invertidas en activos fijos para la empresa.</p> <p>La capacitación mejora la rentabilidad de la empresa.</p> <p>La empresa obtuvo mayor rentabilidad en los dos últimos años.</p> <p>La empresa realiza operaciones que no ponga en riesgo su capital social.</p>
	<p>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</p>	<p>La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; por ejemplo, un negocio es rentable</p>		<p><b>Cultura</b></p>	<p>El conocimiento de las normas tributarias mejora los procedimientos en temas tributarios de la empresa.</p> <p>otorgar comprobantes de pago mejora la</p>

<p><b>Tributación</b></p>	<p>una ley, y para cubrir los gastos que le demande el cumplimiento de sus fines. (SUNAT, 2016)</p>	<p>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.</p>	<p><b>Sistema tributario</b></p>	<p><b>tributaria</b></p> <p><b>Evasión</b></p> <p><b>Fiscalización</b></p>	<p>cultura tributaria.</p> <p>La evasión tributaria es un factor que dificulta la recaudación fiscal.</p> <p>Las operaciones contables y tributarios mejoran los registros de la empresa.</p> <p>El proceso de una fiscalización preventiva mejora el desarrollo contable y tributario de la empresa.</p>
---------------------------	---	---	----------------------------------	--	---

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

**4.4.1 Técnica:** Para el recojo de información de la parte bibliográfica se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica y encuesta.

- **Revisión Bibliográfica:** Son todas las actividades que se relacionan con la búsqueda de información escrita.
- **Encuesta:** Sirve para el recojo de la información directa con la empresa en cuestión.

**4.4.2 Instrumentos:** Para el recojo de la información de la parte bibliográfica donde se utilizará los instrumentos de las fichas bibliográficas y cuestionarios

- **Ficha bibliográfica:** Se utilizaron permanentemente en el registro de datos sobre las fuentes recurridas, para llevar un registro de aquellos estudios.
- **Cuestionarios:** Se utilizará con el propósito de obtener información sobre el financiamiento, rentabilidad y tributos de las ferreterías

#### **4.5 Plan de Análisis**

Para el análisis de los datos recolectados en el estudio de la investigación se utilizó la estadística descriptiva para poder analizar las frecuencias y por porcentajes de los resultados de la aplicación del cuestionario, para la tabulación de los datos con el programa de SPSS.

#### 4.6 Matriz de Consistencia

Título de la investigación	Enunciado de la Investigación	Objetivo de la Investigación	Variables	Metodología
Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de las micro y pequeñas empresas, del sector comercio, “LOPEZ EIRL” en el distrito de Ayacucho, 2019.	¿En qué medida el financiamiento, rentabilidad y tributación mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio, López EIRL en el Distrito de Ayacucho, 2019?	<p><b>Objetivo general</b></p> <p>Determinar que el financiamiento, rentabilidad y tributación mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio, López EIRL en el distrito de Ayacucho, 2019.</p> <p><b>Objetivo específico</b></p> <p>1.-Describir que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio, López EIRL en el distrito de Ayacucho, 2019.</p> <p>2.-Describir que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio, López EIRL en el distrito de Ayacucho, 2019.</p> <p>3.-Describir que la tributación mejora micro y pequeña empresa del sector comercio López EIRL en el distrito de Ayacucho, 2019.</p>	<p><b>Financiamiento</b></p> <p><b>Rentabilidad</b></p> <p><b>Tributación</b></p>	<p><b>Tipo:</b> cuantitativo</p> <p><b>Nivel:</b> Descriptivo</p> <p><b>Diseño de la investigación:</b> No experimental y bibliográfico.</p> <p><b>Técnica:</b> Encuesta</p> <p><b>Instrumentos:</b> Cuestionario</p>

#### **4.7 Principios éticos**

La presente investigación se realizará de acuerdo al Código de Ética para la investigación del investigador, aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0108-2016-CU-ULADECH católica, el 25 de enero de 2016.

El presente Código de Ética tiene como propósito la promoción del conocimiento y bien común expresada en principios y valores éticos que guían la investigación en la universidad.

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

- **Protección a las personas.** - La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.
- **Beneficencia y no maleficencia.** - Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Justicia.** - El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas.
- **Integridad científica.** - La integridad deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

- **Consentimiento informado y expreso.** - En la investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

## V. RESULTADO

### 5.1 Resultado

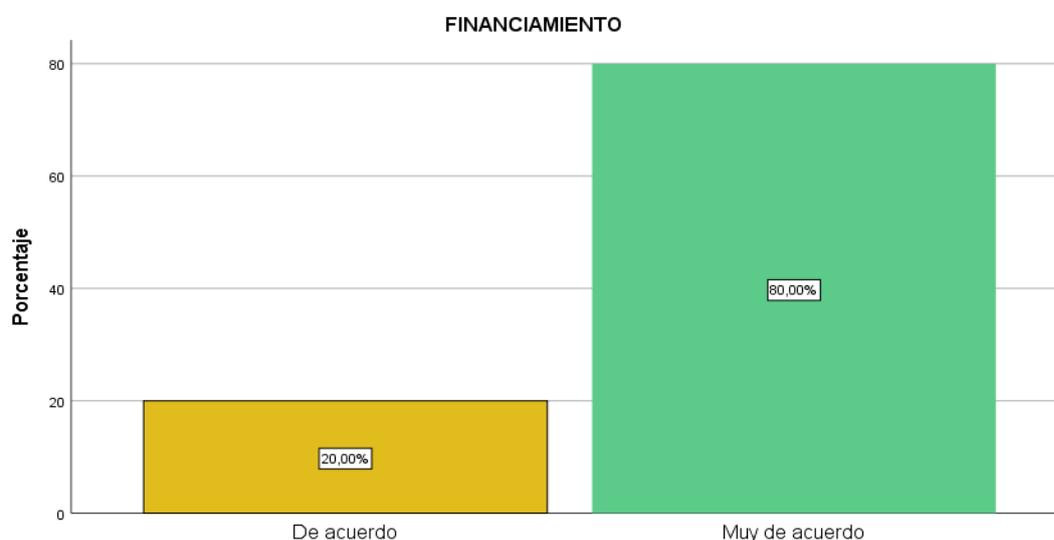
5.1.1 **Objetivo específico N° 1: Describir que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio, López EIRL en el distrito de Ayacucho, 2019.**

TABLA N° 1

		FINANCIAMIENTO			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	1	20,0	20,0	20,0
	Muy de acuerdo	4	80,0	80,0	100,0
Total		5	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

GRAFICO N° 1



Fuente: Tabla N° 1

**Interpretación:** De acuerdo al 100% de los encuestados de la muestra, el 80% manifestaron que están muy de acuerdo con las mejoras en la empresa como las limitaciones al obtener créditos bancarios, ya que el financiamiento a corto plazo mejora la rentabilidad de la empresa y a la vez mejora la calidad

de servicios a los clientes donde también el financiamiento hace implementar más mercaderías ya que esto hace obtener mejorar en la empresa, y el 20% de los encuestados mencionaron que está de acuerdo con el financiamiento y al recibir el financiamiento a corto plazo hubo mejoras en la empresa ya que esto hace obtener mayor liquidez.

**5.1.2 Objetivo específico N° 2: Describir que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio, López EIRL en el distrito de Ayacucho, 2019.**

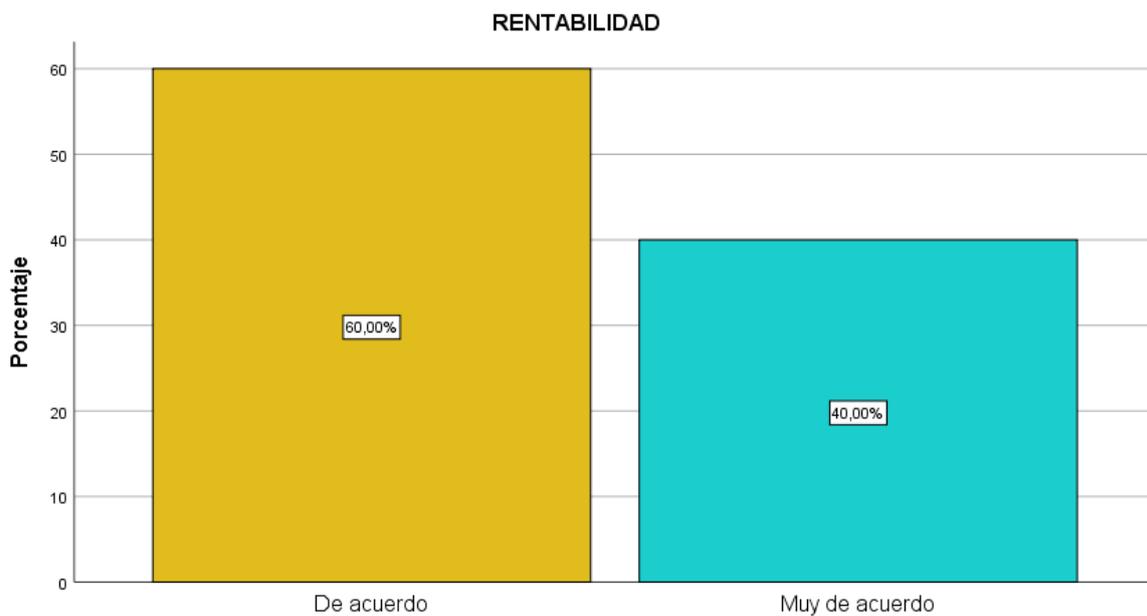
**TABLA N° 2**

**RENTABILIDAD**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	3	60,0	60,0	60,0
	Muy de acuerdo	2	40,0	40,0	100,0
	<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Elaboración Propia

**GRAFICO N° 2**



Fuente: Tabla N° 2

**Interpretación:** De acuerdo al 100% de los encuestados de la muestra, el 60% señalaron que están de acuerdo que la capacitación mejora la rentabilidad en la empresa, ya que hubo mejoras en la rentabilidad en los últimos años en la empresa, y asimismo el 40% de los encuestados manifestaron que están muy de acuerdo en las mejoras ya que la rentabilidad incide positivamente en la empresa y que las ganancias son invertidas en los activos fijos para la empresa.

**5.1.3 Objetivo específico N° 3: Describir que la tributación mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio López EIRL en el distrito de Ayacucho, 2019.**

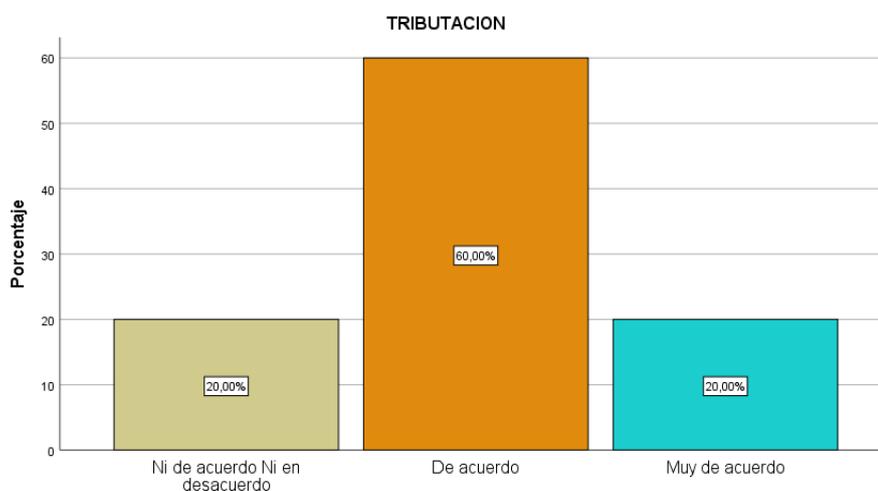
**TABLA N° 3**

**TRIBUTACIÓN**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
<b>Válido</b>	<b>Ni de acuerdo Ni en desacuerdo</b>	1	20,0	20,0	20,0
	<b>De acuerdo</b>	3	60,0	60,0	80,0
	<b>Muy de acuerdo</b>	1	20,0	20,0	100,0
	<b>Total</b>	5	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

**GRAFICO N° 3**



Fuente: Tabla N° 3

**Interpretación:** Del total de 100% de encuestados de la muestra, el 60% manifestaron que están de acuerdo con el conocimiento de las normas tributarios donde mejora los procedimientos en los temas tributarios. Asimismo, las operaciones contables y tributarios mejoran los registros de la empresa, el 20% de los encuestados afirmaron que están muy de acuerdo que al otorgar comprobante de pago mejora la cultura tributaria, el 20% de los encuestados afirmaron que no están de acuerdo con las mejoras de la tributación.

## **5.2 Análisis de Resultados**

### **5.2.1 Objetivo específico N° 1:**

#### **Objetivo específico N° 1:**

De acuerdo al 100% de los encuestados el 80% manifestaron que están muy de acuerdo que el financiamiento mejora la empresa al obtener créditos bancarios, ya que el financiamiento a corto plazo mejora la rentabilidad de la empresa y a la vez mejora la calidad de servicios a los clientes, también el financiamiento hace que la empresa invierta en adquirir más mercaderías. Asimismo, el 20% de los encuestados mencionaron que está de acuerdo que el financiamiento a corto plazo obtiene mayor liquidez. El resultado de la investigación coincide con los autores **Razuri (2016)** y **Casavilca (2016)** donde concluyen que la mayoría de empresas consideran que la calidad de servicios obtiene mejoramiento continuo a la empresa ya que es un factor importante dentro de empresa y que también utilizan estrategias dentro de su organización para lograr una ventaja competitiva en el mercado frente a las demás empresas de la competencia. De la misma manera coincide con el

autor **Lira (2009)** menciona es el conjunto de actividades que ayudan al adecuado manejo eficiente del dinero, en lo largo del tiempo y en distintas condiciones de riesgo, cuya finalidad es generar valor a los accionistas en la rentabilidad de la empresa. Y de la misma manera coincide con el autor **Domínguez (2009)** menciona que las empresas requieren una utilización adecuada de las fuentes de financiamiento a corto plazo para una administración financiera eficiente. El crédito a corto plazo es una deuda que generalmente se reembolsa dentro de un año ya que generalmente es mejor pedir prestado sobre una base no garantizada, pues los costos de contabilización de los préstamos garantizados frecuentemente son altos, pero a su vez representan un respaldo para recuperar las empresas.

### **5.2.2 Objetivo específico N° 2:**

De acuerdo al 100% de los encuestados, el 60% señalaron que están de acuerdo que la rentabilidad mejora la empresa, debido a la capacitación del personal, las inversiones del capital y la existencia de utilidades en los últimos años. Asimismo, el 40% de los encuestados manifestaron que están de muy de acuerdo en las mejoras, ya que la rentabilidad incide positivamente en la empresa y que las ganancias son invertidas en los activos fijos para la empresa. El resultado de la investigación coincide con los resultados de la investigación del autor **Casavilca (2016)** menciona que el 90% de los encuestados consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho, por tanto, es importante el financiamiento para la empresa. Asimismo, el autor **García (2017)** señala que la rentabilidad son beneficios conseguidos o que pueden obtenerse procedente de una inversión

realizada con anterioridad ya que es muy importante en el ámbito empresarial como en el de las inversiones ya que nos permite conocer las capacidades de una compañía para remunerar los recursos financieros empleados.

### **5.2.3 Objetivo específico N° 3:**

Del total de 100% de encuestados de la muestra, el 60% manifestaron que están de acuerdo que la tributación mejora la empresa, toda vez que tienen conocimiento de las normas tributarios mejorando los procedimientos tributarios, lo que conlleva realizar operaciones contables y tributarios de manera adecuada. Además, señalaron que están de acuerdo que la evasión tributaria es un factor que dificulta la recaudación fiscal. El 20% de los encuestados afirmaron que están muy de acuerdo que al otorgar comprobante de pago mejora la cultura tributaria, el 20% de los encuestados afirmaron que no están ni de acuerdo ni en desacuerdo con las mejoras de la tributación, ya que no conocen el proceso de una fiscalización preventiva, ocasionando un riesgo a la empresa. Dicha investigación coincide con los resultados de la investigación con el autor **Ccopa (2017)** menciona que las evasiones tributarias dependen del nivel de cultura tributaria ya que tenga el contribuyente siendo un factor de suma importancia para mejorar la recaudación tributaria. Asimismo, la investigación coincide con los resultados de los Autores **Juscamaita (2017)** y **Sulca (2018)** donde indican que la cultura tributaria incide en el cumplimiento de las obligaciones tributarias en las empresas ferreteras.

## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1 Objetivo específico N° 1:**

Se concluye que el financiamiento mejora la empresa, al determinarse que la empresa obtuvo créditos a corto plazo, mejorando de esta manera la calidad de servicios a los clientes y adquiere más mercaderías, de esta manera obtuvo mayor rentabilidad, asimismo se determinó que al obtener un financiamiento a un corto plazo mejora la liquidez de la empresa.

De lo concluido se agrega que el financiamiento de las entidades financieras a un interés bajo, sin mucho papeleo, a corto plazo y con facilidades de pago, mejoraría que las empresas obtengan mayor solvencia y liquidez y de esta manera desarrollarse con más facilidad.

### **6.2 Objetivo específico N° 2:**

Se concluye en que la rentabilidad mejora positivamente la empresa, ya que las utilidades son invertidas en la adquisición de activos fijos incidiendo en las mejoras de la empresa. Asimismo, la capacitación mejora la rentabilidad por que desarrolla la capacidad del personal a lograr las metas y objetivos de la empresa. También, se puede señalar que la empresa en los dos últimos años mejoro su rentabilidad.

De lo concluido se demuestra que la rentabilidad es importante ya que obtendrá el medio necesario para mejorar el equipamiento de la empresa y ser más competitivo en el mercado.

### **6.3 Objetivo específico N° 3:**

Se concluye que la tributación mejora a la empresa, ya que cuentan con conocimiento en las normas tributarios esto mejora los procedimientos tributarios, lo que conlleva realizar operaciones contables y tributarios de manera adecuada. Además, señalaron

que están de acuerdo que la evasión tributaria es un factor que dificulta la recaudación fiscal. Al otorgar comprobante de pago mejora la cultura tributaria.

De la conclusión se observa que el personal que trabaja en la empresa debe tener conocimiento de los procedimientos tributarios de esta manera contribuir en la buena marcha administrativa y no tener problemas en el futuro con la SUNAT.

En la investigación realizada se llegó a diversas conclusiones dando respuesta a los objetivos específicos y general, para ello se hace una propuesta de mejora, que la ferretería obtenga un financiamiento a una tasa de interés bajo y a corto plazo de esta manera mejora su liquidez y obtenga más capacidad de invertir en más productos de la industria ferretera, de esta manera competir con otras ferreterías de la Región; asimismo, deberá de invertir en publicidad y marketing con la finalidad de obtener mayores clientes y mejorar su rentabilidad. El marketing hoy en día es muy importante para generar grandes ganancias. También se propone que el personal responsable del tema tributario, asista a las capacitaciones realizadas por la SUNAT para que obtenga conocimientos de los cambios tributarios de esta manera mejora que la empresa no obtenga multas por incumplimiento de las normas tributarias.

Podemos decir que el financiamiento mejora la empresa porque permite obtener una mayor capacidad de desarrollo y obtener mejores oportunidades en el mercado competitivo. Asimismo, se advierte que la rentabilidad se obtiene de acuerdo a la inversión que realice la empresa, queriendo decir que a mayor inversión mayor rentabilidad lo que beneficiara al dueño. En referencia a los tributos se demostró que las personas directas en las ventas tienen conocimiento de los sistemas tributarios lo que mejora que la empresa no tenga problemas futuros con las entidades fiscalizadoras en temas tributarios.

## **ASPECTOS COMPLEMENTARIOS**

### **RECOMENDACIONES**

- La empresa debe solicitar financiamiento a un corto plazo a las entidades bancarias que le otorgue un interés bajo y con facilidades de pago, esto beneficiara a la institución. También se recomienda que el crédito solicitado debe ser invertido en pagos de proveedores, adquisición de mercadería y/o materiales, y mejorar la infraestructura para brindar un servicio de calidad a los clientes.
- La empresa debe de adquirir un volquete para minorar gastos en alquiler transportes que lleva los materiales a los clientes a su lugar de destino, tales como cemento y agregados etc., de esta manera obtendrá mayor rentabilidad y calidad de servicios, asimismo debe de capacitar al personal en ventas y marketing, lo que hará que la empresa cumpla con los objetivos y metas de ventas de esta manera tener más rentabilidad económica.
- La empresa adquiera un sistema contable para mejorar el sistema administrativo y tributario de esta manera se obtendrá con facilidad la información oportuna y fiable.

## VII. REFERENCIAS

Aduanas., Superintendencia Nacional de Administracion de Tributaria y. (Enero de 2019). *Teoria de Tribuacion*. Recuperado el 22 de enero de 2020, de Google: [http://www.sunat.gob.pe/institucional/quienessomos/sistematributario\\_entiende.html](http://www.sunat.gob.pe/institucional/quienessomos/sistematributario_entiende.html)

Álava, C. M., Rodríguez, R. S., & Marín, C. L. (2017). *“Microcréditos como fuente alternativa de financiamiento para las Mipymes en Ecuador”*. Universidad Técnica Luís Vargas Torres, megister de contabilidad . Ecuador: Universidad Técnica Luís Vargas Torres.

Albella, S. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercadosde capitales en Iberoamérica*. Madrid): CYAN, Proyectos Editoriales, S.A.

Arias, S. J., & Carrillo, P. K. (2016). *“Análisis de las fuentes de financiamiento para microcréditos de las instituciones públicas y privadas para las pymes en el ecuador”*. Universidad de Guayaquil, facultad de ciencias administrativas. Guayaquil - Ecuador: Universidad de Guayaquil.

Bautista, L. J. (s.f.). *Comportamiento del “consumidor de una ferreteria tradicional” - memorias de un ferretero*. Recuperado el 21 de Enero de 2020, de google: <https://www.monografias.com/trabajos-pdf4/comportamiento-del-a-consumidor-ferreteria-tradicionala/comportamiento-del-a-consumidor-ferreteria-tradicionala.pdf>

BBVA. (15 de Mayo de 2017). *Google*. Recuperado el 6 de Marzo de 2020, de <https://www.bbva.com/es/que-es-la-inversion/>

Briozzo, A., & Vigier, H. (2006). *la estructura del financiamiento de las pymes: una revision del pasado y presente* (2 ed.). Munich Personal Repec Archive.

Casavilca, V. C. (2016). *“Financiamiento, calidad y mejoramiento continuo que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho, 2015”*. Universidad Catolica los Angeles de Chimbote, Escuela profesional de contabilidad. Ayacucho - Perú: ULADECH.

Ccopa, Q. M. (2017). *“Factores que influyen en la evasión tributaria del impuesto a la renta de tercera categoría en las microempresas comercializadoras de artículos de ferreteria del Jirón Candelaria y la Av. El Sol de la ciudad de Puno, periodo 2016”*. Universidad Privada San Carlos , Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas. Puno - Perú: Universidad Privada San Carlos .

Congreso, d. l. (03 de juio de 2003). *ley N° 28015 publicada el 03 de julio de 2003 de la ley de promocion y formalizacion de la micro y pequeña empresa*. Obtenido de Google: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>

Crespo, L. E. (2016). *que son tributos y tipos: tasas, impuesto y contribuciones*. Recuperado el 12 de septiembre de 2019, de google: <https://www.bbva.com/es/los-distintos-tipos-de-tributos-impuestos-contribuciones-y-tasas/>

Díaz, M. V. (2019). “*Caracterización de la cultura tributaria de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Katherine, Chimbote 2016*”. Universidad Católica los Angeles de Chimbote, Escuela profesional de contabilidad. Chimbote - Perú: ULADECH.

Díaz, T. (2018). *definición de tributos* . Recuperado el 12 de septiembre de 2019, de google: <https://www.economiasimple.net/glosario/tributo>

Dominguez, F. I. (22 de Mayo de 2009). *Estructura de Financiamiento Fundamentos Teorico Y Conceptuales* . (Finanzas, Ed.) Recuperado el 06 de enero de 2020, de google: <https://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>

Educalingo. (2019). *Ferreteria*. Recuperado el 12 de septiembre de 2019, de google: <https://educalingo.com/es/dic-es/ferreteria>

Effio, P. F. (2008). *Libros y regusitro Contables* (Primera Edición - Diciembre 2018 ed.). (E. S. Ltda, Ed.) Perú, Santa Beatriz - Perú , Perú: Asesores Empresarial.

EmprenderSUNAT. (2018). *Régimen MYPE Tributario - RMT*. Recuperado el 12 de septiembre de 2019, de google: <http://emprender.sunat.gob.pe/regimen-mype>

Entrelíneas S.R.L. (2007). Auditoría Tributaria. *Entrelíneas S.R.L* , 268.

Ferraro, C., & Rojo, S. (2018). *Las MIPYMES en América Latina y el Caribe: Una agenda integrada para promover la productividad y la formalización* (primera edición 2018 ed.). (O. c. Sur, Ed.) América de Sur: Organización Internacional de Trabajo.

García, I. (2017). *definición de rentabilidad y financiamiento* . Recuperado el 12 de septiembre de 2019, de google: <https://www.economiasimple.net/glosario/rentabilidad>

Gil, M. F. (30 de enero de 2018). El sistema tributario del Perú y las dificultades que hacen lento su desarrollo. (L. S. Julio, Ed.) *Gestión* .

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

Hernández, S. R., Fernández, C. C., & Baptista, L. P. (04 de 2014). *Google*. Recuperado el 02 de 05 de 2020, de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>

Juscamaita, M. R. (2017). “*La Cultura Tributaria para las Obligaciones del Régimen MYPE Tributario de las empresas Ferreteras y su Incidencia en la Recaudación Fiscal en El Distrito de Ayacucho, 2017*”. Universidad Católica Los Angeles de Chimbote , Escuela profesional de contabilidad. Ayacucho -Perú: ULADECH.

Lira, B. P. (2009). *Finanzas Y financiamiento Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer*. (Primera Edición junio 2009 ed., Vol. I). (A. A. Eduardo Lastra, Ed.) Perú, Perú: USAID.

Medina, A. E. (2016). *“Evasión impositiva en Argentina: su incidencia en la recaudación fiscal y su relación con la presión tributaria.* universidad siglo 21, facultad de contabilidad. Argentina: Universidad siglo 21.

Melgarejo, M. Z., & Vera, C. M. (2010). Analisis de la relacion entre la rentabilidad y el riesgos de las sociedades laborales y mercantiles. *Facultad de ciencias economicas y administrativa* , 102.

Parada, D. J. (1998). *Rentabilidad Empresarial un enfoque de gestion* (Primera ed.). Mexico: Universidad de concepcion.

Pareja, J. (2015). *El Mercado Ferretero Peruano..Una mirada al sector...* Recuperado el 02 de septiembre de 2019, de google: <https://www.linkedin.com/pulse/el-mercado-ferretero-peruanouna-mirada-al-sector-jorge-pareja>

Pérez, P. J. (2017). *definicion de ferreteria.* Recuperado el 12 de septiembre de 2019, de google: <https://definicion.de/ferreteria/>

Pérez, P. J., & Gardey, A. (2014). *Definicion de Rentabilidad.* Recuperado el 28 de mayo de 2019, de google: <https://definicion.de/rentabilidad/>

Publicaciones Vértice S.L. (2008). *La calidad en el servicio al cliente.* España, España: Publicaciones Vértice S.L.

Raffino, M. E. (2018). *concepto de rentabilidad.* Recuperado el 12 de septiembre de 2019, de google: <https://concepto.de/rentabilidad/>

Raffino, M. (29 de Noviembre de 2019). *Rentabilidad.* Recuperado el 04 de enero de 2020, de Google: <https://concepto.de/rentabilidad/>

Ramirez, M. S. (2011). *Asimetrías informativas entre los bancos comerciales y las empresas pymes en la plata y localidades vecinas.* Universidad Nacional de la PLata. Plata: Universidad Nacional de la PLata.

Rankia. (9 de Mayo de 2018). *Google.* Recuperado el 6 de Marzo de 2020, de <https://www.rankia.cl/blog/mejores-creditos-becas-prestamos/3897966-que-credito-bancario-definicion>

Razuri, J. L. (2016). *Características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector comercio – rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, año 2015”.* Universidad Católica los Angeles de Chimbote, Escuela profesional de contabilidad. Piura - Perú: ULADECH.

Sánchez, B. J. (2002). *"Análisis de Rentabilidad de la empresa.* Recuperado el 02 de enero de 2020, de google: <https://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>

Sanchez, S. A. (1994). Rentabilidad económica y financiera de la gran empresa española. análisis de los factores determinantes. *Revista Española de Financiación y Contabilidad* , XXIV (78), 161-162.

Sarmiento, R. (2004). *La estructura de financiamiento de las empresas: una evidencia teórica y econométrica para Colombia (1997 - 2004 )*. Recuperado el 21 de diciembre de 2019, de Miiedea: <https://ideas.repec.org/p/col/000108/003005.html>

Sites. (12 de octubre de 2017). *Teoría de Tributación*. Recuperado el 03 de Enero de 2020, de Google: <https://sites.google.com/site/tributarlehacebienalpais/home/teoria-general-de-la-tributacion-y-los-tributos>

Solórzano, T. D. (2011). La cultura tributaria, un instrumento para combatir la evasión tributaria en el Perú. En T. D. olórzano, *a cultura tributaria, un instrumento para combatir la evasión tributaria en el Perú* (págs. 7-20).

Sulca, P. R. (2018). “*Caracterización de los tributos aplicados a las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso Internazionle hotel restaurant E.I.R.L. - Huamanga, 2017*”. Universidad Católica los Angeles de Chimbote , escuela profesional de contabilidad . Ayacucho - Perú: ULADECH.

SUNAT. (2016). *¿Que entiendo por tributos?* Recuperado el 12 de septiembre de 2019, de google: [http://www.sunat.gob.pe/institucional/quienessomos/sistematributario\\_entiende.html](http://www.sunat.gob.pe/institucional/quienessomos/sistematributario_entiende.html)

SUNAT. (2019). *Procedimiento de Fiscalización*. Recuperado el 24 de mayo de 2019, de Google: <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/personas-menu/acciones-de-fiscalizacion/3121-procedimiento-de-fiscalizacion-personas>

Tellaeché, T. J. (2017). *El reto del financiamiento* (primera ed.). (C. Marily, Ed.) Mexico, Mexico: Emprededores.

Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2016). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas . En A. Torres, F. Guerrero, & M. Paradas, *Financiamiento Utilizado por las pequeñas y medianas empresas* . dialect.

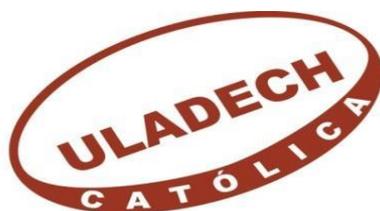
Valderrama Mendoza, S. (2019). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica* (Segunda ed.). Lima, Lima, Perú: San Marcos E.I.R.L.

Villegas, H. B. (2001). *Curso de finanzas, derecho financiero y tributario* (7 ediciones ed.). Buenos Aires: Depalma.

Zamora, T. A. (Marzo de 2011). *Google*. Recuperado el 04 de enero de 2020, de Google: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html>

## VIII. ANEXO

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



## UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

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

Muy de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	En desacuerdo	Muy en desacuerdo
5	4	3	2	1

N°	PREGUNTA	RESPUESTA				
		5	4	3	2	1
<b>FINANCIAMIENTO</b>						
1	La empresa tiene limitaciones para obtener un crédito bancario					
2	El financiamiento a un corto plazo mejora que la empresa obtenga mayor liquidez.					
3	El financiamiento es un factor que incide en la rentabilidad					
4	El financiamiento mejora la calidad de servicio al cliente					

5	El financiamiento que obtiene la empresa es para adquirir más mercaderías.					
<b>RENTABILIDAD</b>						
6	La rentabilidad incide positivamente en la empresa.					
7	Las ganancias anuales son invertidas en activos fijos para la empresa.					
8	La capacitación mejora la rentabilidad de la empresa.					
9	La empresa obtuvo mayor rentabilidad en los dos últimos años					
10	La empresa realiza operaciones que no ponga en riesgo su capital social.					
<b>TRIBUTACION</b>						
11	El desconocimiento de las normas tributarias se debe a la poca información que brinda SUNAT.					
12	Exigir comprobantes de pago contribuye con el Estado.					
13	La evasión tributaria es un factor que dificulta la recaudación fiscal.					
14	Las operaciones contables y tributarios son registrados adecuadamente.					
15	El proceso de una fiscalización preventiva mejora el desarrollo contable y tributario de la empresa.					

## 8.2 Anexo N°2: Mapa de departamento de Ayacucho

