



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y  
TRIBUTACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA  
EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO  
“FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - AYACUCHO,  
2019.**

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

**AUTORA:**

**QUISPE LEON, BETZAIDA  
ORCID: 0000-0003-4404-9845**

**ASESOR:**

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

**AYACUCHO – PERÚ  
2020**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y  
TRIBUTACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA  
EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO  
“FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - AYACUCHO,  
2019.**

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

**AUTORA:**

**QUISPE LEON, BETZAIDA  
ORCID: 0000-0003-4404-9845**

**ASESOR:**

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

**AYACUCHO – PERÚ  
2020**

## **1. TÍTULO DE LA TESIS**

Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - Ayacucho, 2019.

## **2. EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Quispe León, Betzaida

ORCID: 0000-0003-4404-9845

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

### **ASESOR**

Llancce Atao, Fredy Rubén

ORCID: 0000-0002-1414-2849

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

### **JURADO**

Maravi Soto, Mayra Katherine

ORCID:0000-0002-3138-388X

Presidente

Taco Castro, Eduardo

ORCID: 0000-0003-3858-012X

Miembro

Rocha Segura, Antonio

ORCID: 0000-0001-7185-2575

Miembro

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

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

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

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

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

#### **4. AGRADECIMIENTO**

Le doy gracias a Dios por su amor y su bondad que no tienen fin me ha permitido sonreír ante todos mis logros que son resultado de su ayuda, y cuando caigo y me pone a prueba, aprendo de mis errores. Este trabajo de tesis ha sido una gran bendición y te lo agradezco de lo más profundo de mi corazón por la iluminación y guía en mi camino.

A mi madre Eugenia por haberme forjado como persona que soy en la actualidad; muchos de mis logros se lo debo a mi madre querida en que incluye este trabajo. Me formo con reglas y con algunas libertades, pero al final de cuentas, me motivo constantemente para alcanzar mis anhelos.

Agradecer a mi asesor Dr. Fredy Rubén Llance Atao por su gratitud que con sus asesorías constantes, consejos motivacionales y sugerencias hicieron posible llevar acabo esta investigación

Son muchas personas que han formado parte de mi vida profesional a los que me encantaría agradecerle por su amistad, consejos, apoyo, ánimo y compañía en los momentos más difíciles de mi vida que me motivaron para seguir adelante.

## **5. DEDICATORIA**

Dedicado a mi madre Eugenia por su apoyo incondicional, consejos, comprensión, amor y ayuda en los momentos más críticos, con la fortaleza de siempre me supo guiar por un buen camino cuando existía muchas dificultades en mi vida me ha dado esa fuerza para seguir adelante en mis estudios superiores y verme convertir en una persona digno de su orgullo.

A mis profesores, gracias por su tiempo y por el conocimiento que me transmitieron en el desarrollo de mi formación profesional.

## 6. RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo general: Determinar las características del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - Ayacucho, 2019. La investigación fue Cuantitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población y muestra está conformada por 12 trabajadores. Se obtuvo el siguiente resultado: Respecto al Financiamiento: De la Tabla y Gráfico 1, nos da a conocer que acudiría para obtener un financiamiento a entidades bancarias, la calificación es Muy de acuerdo en un 58.3% y De acuerdo en un 41.7%. Respecto a la Rentabilidad: De la Tabla y Gráfico 6, nos da a conocer la rentabilidad de la empresa ha mejorado con los tributos que pagó, la calificación es Muy de acuerdo en un 16.7%, De acuerdo en un 58.3% y Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 25.0%. Respecto a la Tributación: De la Tabla y Gráfico 11, nos da a conocer está satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria, la calificación es de acuerdo en un 41.7%, Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 33.3% y en desacuerdo en un 25.0%. De la Tabla y Gráfico 12, nos da a conocer que pagando los tributos contribuye en el desarrollo del país, la calificación es Muy de acuerdo en un 41.7% y De acuerdo en un 58.3%. En Conclusión: Se han determinado las características del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación con los datos presentados en los resultados.

**Palabras Claves:** Financiamiento, Rentabilidad y Tributación.



## 7. ABSTRACT

The research had as a general objective: Determine the characteristics of the Financing, Profitability and Taxation of the Micro and Small Company of the Trade Sector "FERRETERIA QUINTERO" S.R.L. - Ayacucho, 2019. The research was Quantitative, not experimental, descriptive, Bibliographic and Documentary. The population and sample is made up of 12 workers. The following result was obtained: Regarding Financing: From the Table and Graph 1, we are informed that I would go to obtain financing from banks, the rating is Strongly agree in 58.3% and Agree in 41.7%. Regarding Profitability: From the Table and Graph 6, we are informed of the profitability of the company has improved with the taxes paid, the rating is Strongly agree on 16.7%, Agree on 58.3% and Ni agree nor disagree on 25.0%. Regarding Taxation: From the Table and Graph 11, we are informed that you are satisfied with the guidance provided by the officials of the Tax Administration, the rating is 41.7%, neither agree nor disagree 33.3% and disagree on 25.0%. From Table and Graph 12, we are informed that paying taxes contributes to the development of the country, the rating is 41.7% Strongly Agree and 58.3% Agree. The characteristics of Financing, Profitability and Taxation have been determined with the data presented in the results.

**Keywords:** Financing, Profitability and Taxation.

## 8. CONTENIDO

1. TÍTULO DE LA TESIS.....	iii
2. EQUIPO DE TRABAJO .....	iv
3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR .....	iv
4. AGRADECIMIENTO .....	vi
5. DEDICATORIA .....	vii
6. RESUMEN .....	viii
7. ABSTRACT.....	ix
8. CONTENIDO .....	x
9. ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS .....	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	15
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	21
2.1. Antecedentes .....	21
2.1.1. Antecedentes Internacionales .....	21
2.1.2. Antecedentes Nacionales.....	26
2.1.3. Antecedentes Regionales.....	30
2.1.4. Antecedentes Locales .....	32
2.2. Bases teóricas .....	35
2.2.1. Teoría de Financiamiento.....	35
2.2.2. Teoría de Rentabilidad .....	40
2.2.3. Teoría de Tributación .....	44
2.2.4. Teoría de Micro y Pequeña Empresa – MYPE .....	49
2.3. Marco Conceptual .....	52
III. HIPÓTESIS .....	55

IV. METODOLOGÍA.....	56
4.1. Diseño de la investigación. ....	56
4.2. Población y muestra .....	57
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores .....	59
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	62
4.5. Plan de Análisis.....	62
4.6. Matriz de consistencia.....	63
4.7. Principios éticos .....	64
V. RESULTADOS.....	66
5.1. Resultados .....	66
5.2. Análisis de Resultados .....	81
VI. CONCLUSIONES.....	86
Aspectos Complementarios .....	88
Referencias Bibliográficas.....	88
ANEXOS .....	98
Anexo 1: Instrumento de recolección de datos .....	98
Anexo 2: Mapa del Departamento del Perú .....	103
Anexo 3: Mapa del Departamento de Ayacucho .....	104
Anexo 4: Mapa de la provincia de Huamanga .....	105
Anexo 5: Validación de Datos .....	106
Anexo 6: Ficha RUC .....	108
Anexo 7: Evidencias Fotográficas .....	109

## 9. ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS

### ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: ¿Usted acudiría para obtener un financiamiento a entidades bancarias?.....	66
Tabla 2: ¿La tasa mensual que pagaría sería de 10%?.....	67
Tabla 3: ¿Solicitaría un préstamo para un corto plazo?.....	68
Tabla 4: ¿El crédito financiero adquirido lo invertiría en Capital de trabajo? .....	69
Tabla 5: ¿Recurriría usted para obtener un préstamo al BCP?.....	70
Tabla 6: ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa ha mejorado con los tributos que pagó?.....	71
Tabla 7: ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años?.....	72
Tabla 8: ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa mejoraría si contara con un control interno?.....	73
Tabla 9: ¿Cree que la rentabilidad de la empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron? .....	74
Tabla 10: ¿Cree usted que la rentabilidad es la capacidad de un activo para generar utilidad? .....	75
Tabla 11: ¿Usted está satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria?.....	76
Tabla 12: ¿Considera usted que pagando los tributos contribuye en el desarrollo del país?.....	77
Tabla 13: ¿Sabe si la empresa tuvo problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo? .....	78
Tabla 14: ¿Usted está motivado para cumplir con el pago de sus tributos? .....	79

Tabla 15: ¿Sabe si los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria?.....	80
--	----

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: ¿Usted acudiría para obtener un financiamiento a entidades bancarias?..	66
Gráfico 2: ¿La tasa mensual que pagaría sería de 10%?.....	67
Gráfico 3: ¿Solicitaría un préstamo para un corto plazo?.....	68
Gráfico 4: ¿El crédito financiero adquirido lo invertiría en Capital de trabajo? .....	69
Gráfico 5: ¿Recurriría usted para obtener un préstamo al BCP?.....	70
Gráfico 6: ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa ha mejorado con los tributos que pagó?.....	71
Gráfico 7: ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años? .....	72
Gráfico 8: ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa mejoraría si contara con un control interno?.....	73
Gráfico 9: ¿Cree que la rentabilidad de la empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron? .....	74
Gráfico 10: ¿Cree usted que la rentabilidad es la capacidad de un activo para generar utilidad? .....	75
Gráfico 11: ¿Usted está satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria? .....	76
Gráfico 12: ¿Considera usted que pagando los tributos contribuye en el desarrollo del país? .....	77
Gráfico 13: ¿Sabe si la empresa tuvo problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo? .....	78
Gráfico 14: ¿Usted está motivado para cumplir con el pago de sus tributos? .....	79
Gráfico 15: ¿Sabe si los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria?.....	80

## I. INTRODUCCIÓN

El presente informe de investigación denominada: Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - Ayacucho, 2019. La innovación financiera en el micro y la pequeña empresa (MYPE): no solo es más factible, sino también accesible, ya que ayuda en un 70% al crecimiento y sostenibilidad de las empresas, viene hacer un impulso para el desarrollo comercial.

En los últimos años las MYPES han crecido, y se han convertido en un importante centro de atención para la economía, especialmente para el sector financiero, debido a que generan oportunidad de empleo a la población, y dinamizan la economía local. Según la Corporación Financiera de Desarrollo (CODIFE), actualmente existen alrededor de 3,5 millones de micro pequeñas empresas en el país, y son el símbolo del camino al crecimiento; por lo tanto, el financiamiento a las MYPES es fundamental para impulsar el desarrollo de este sector económico que por mucho tiempo estuvo relegado, no solo por las entidades bancarias sino por las instituciones del estado El Estado otorga varios beneficios a las Micro y pequeñas empresas. Por ejemplo, facilidades para su creación y formalización, dando políticas que impulsan el emprendimiento y la mejora de estas organizaciones empresariales.

El financiamiento se trata de un conjunto de recursos monetarios financieros que tienen el fin de llevar a cabo una actividad económica específica (Varrera, 2019).

La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; sin embargo, una definición más precisa de la rentabilidad es la de un índice que mide la relación que existe entre la utilidad o ganancia obtenida o que se va a

obtener, y la inversión realizada o que se va a realizar para poder obtenerla (CreceNegocios, 2019).

Un tributo es un pago que el Estado exige a sus ciudadanos con el fin de financiar sus actividades y/o políticas económicas (Roldán, 2019).

El informe de investigación se justifica porque es de vital importancia ya que nos permitirá conocer a nivel descriptivo del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - Ayacucho, 2019.

Para generar conocimiento y que sirva como un estudio de línea base para futuros estudios y proponer mejoras en dicho tema. El propósito de la investigación es muy importante ya que no hay estudios rigurosos realizados sobre el tema mencionado.

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

En Europa: Se acordaron y establecieron políticas y programas de apoyo a las MYPE como: capacitaciones, préstamos y subvenciones, de tal manera que estas entidades generadoras de ingreso tengan las facilidades necesarias para que desarrollen sus actividades, actualmente en los países europeos como Italia, Inglaterra y otros de la Comunidad Europea, obtienen el 98.2 % de sus ingresos de estas empresas, y el 1,8% de sus ingresos provienen de las medianas y grandes empresas, demostrando de esta manera que, tomando adecuadas decisiones se puede engrandecer a los países; por lo que la financiación y la capacitación de estas Micro y pequeñas empresas fueron vitales, para generar un desarrollo y crecimiento de las economías de los países europeos (Euronews, 2014).



A nivel internacional, las pequeñas empresas han sido duramente afectadas por la crisis actual. Muchas de ellas han sufrido una caída en las ventas, tienen problemas en obtener crédito, y se encuentran agobiadas por los pagos retrasados de sus clientes. Cuando un pequeño taller mecánico tiene que cerrar sus puertas porque los ingresos no cubren los gastos, el impacto sobre la economía y el empleo nacional parece irrelevante. Todas juntas sin embargo, las Micro, pequeñas y medianas empresas representan el 85% del empleo privado en América Latina (Henriquez, 2009).

A Nivel Nacional, las Micro y pequeñas empresas (MYPES) juegan un rol muy importante en el Perú y es justo destacar su labor emprendedora y en favor de la economía nacional. Las MYPES en el Perú constituyen el 98,6% de las unidades empresariales, brindándole espacio de desarrollo a millones de trabajadores peruanos que contribuyen al desarrollo de la economía. Además, conforme las MYPES van creciendo y desarrollándose, nuevas van apareciendo (La voz de los emprendedores, 2013).

En Ayacucho, hoy se conmemora el Día Nacional de las Micro y Pequeñas Empresas, en Ayacucho este día es de reclamo a las autoridades locales, regionales e incluso nacionales por el escaso apoyo en la formalización y desarrollo. Según información de la Cámara de Comercio, Industria y Turismo de Ayacucho actualmente existe un 80% de mortalidad empresarial, es decir, de 100 empresas creadas anualmente sólo sobreviven en el mercado 20, mientras que los restantes están destinados al fracaso (Escalante, 2017).

La empresa “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L., se menciona que este rubro son creadas por emprendedores cuyo conocimiento en gestión está dado por la experiencia, son empresas que carecen de un análisis que contribuya a establecer estrategias y

objetivos, lo cual les imposibilita la consecución de sus metas y la creación de nuevas líneas dedicadas a la comercialización de artículos de ferretería y materiales construcción. Esto conlleva a una notable reducción de sus ventas poniendo en riesgo su estabilidad, la falta de estudios situacionales no le permite identificar los factores que afectan sus operaciones o que en el puedan favorecer su crecimiento.

Sólo a través de propuestas planteadas concienzudamente le permitirá a la MYPE mejorar su posición competitiva, como aprovechar las oportunidades que brinda el entorno.

El enunciado del problema de investigación el siguiente: ¿Cuáles son las características del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - Ayacucho, 2019?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Determinar las características del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - Ayacucho, 2019?

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

- Determinar las características del Financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - Ayacucho, 2019.
- Determinar las características de la Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - Ayacucho, 2019.

- Determinar las características de la Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - Ayacucho, 2019.

El desarrollo del presente proyecto va a permitir que a través de estudios se sepa conocer qué acción realiza la MYPE en estudio para conocer las características en cuanto al Financiamiento, Rentabilidad y Tributación. Además, la investigación servirá para conocer la relación que existe entre estas tres variables, que al final nos permitirán identificar que esfuerzos son necesarios planificar por la MYPE para impactar positivamente en Ayacucho.

Finalmente, gracias a este primer paso de investigación, posteriores trabajos podrán ampliar el estudio sobre la relación existente entre el Financiamiento, Rentabilidad y Tributación.

Finalmente, este trabajo me permitirá expandir mis conocimientos en el sector comercial de las MYPES, además que con la conclusión de un buen desarrollo de trabajo lograré obtener mi título profesional de Contador Público, para así seguir creciendo profesionalmente y lograr otros títulos de especialidad en mi carrera.

Se obtuvo el siguiente resultado: Respecto al Financiamiento: De la Tabla y Gráfico 1, nos da a conocer que acudiría para obtener un financiamiento a entidades bancarias, la calificación es Muy de acuerdo en un 58.3% y De acuerdo en un 41.7%. Respecto a la Rentabilidad: De la Tabla y Gráfico 6, nos da a conocer la rentabilidad de la empresa ha mejorado con los tributos que pagó, la calificación es Muy de acuerdo en un 16.7%, De acuerdo en un 58.3% y Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 25.0%. Respecto a la Tributación: De la Tabla y Gráfico 11, nos da a conocer está satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria, la calificación es de acuerdo en un 41.7%, Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 33.3% y

en desacuerdo en un 25.0%. De la Tabla y Gráfico 12, nos da a conocer que pagando los tributos contribuye en el desarrollo del país, la calificación es Muy de acuerdo en un 41.7% y De acuerdo en un 58.3%. En Conclusión: Se han determinado las principales mejoras del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación con los datos presentados en los resultados.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1. Antecedentes Internacionales

**López & Farias (2018)** en su tesis denominado: Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil. Universidad de Guayaquil. Guayaquil-Ecuador. Tuvo como objetivo general: Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. La metodología empleada fue descriptiva – explicativa – cualitativa – cuantitativa - no experimental y longitudinal. Llegó a la conclusión siguiente: Se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. Hoy en día y en general, precios accesibles es lo que buscan todas las unidades económicas, ya sea desde contratar un guardia de seguridad hasta contratar una empresa auditora pero siempre comparando precios y tomando la decisión de ahorrar con un producto o servicio rentable, y así ser eficientes en la manejo de sus recursos financieros. De alguna u otro manera existe cierto grado de desconfianza, principalmente en las pymes, al momento de emplear al mercado de valores como una alternativa de fuente de financiamiento, pues la mayoría de las empresas emisoras de obligaciones, papeles comerciales y titularizaciones son las que se encuentran catalogadas

como grandes empresas. La introducción de las pymes al mercado de valores, les permite abrir caminos no solo a la posibilidad de obtener un mayor volumen de financiamiento, sino también la posibilidad de internacionalizarse a través de la implementación de tecnologías que les permitan mejorar e incrementar sus niveles de producción. La Bolsa de Valores de Guayaquil, carece de una eficiente gestión de difusión publicitaria, primordialmente a través de los medios de comunicación para que las Pymes puedan acceder a los beneficios y ventajas de poder financiarse a través de este mercado, lo cual les permitirá acceder a recursos económicos a un menor coste, para lograr sus objetivos empresariales y a su vez el poder surgir dentro de un mercado competitivo, el cual se encuentra en constante desarrollo y cambio.

**González (2015)** en su tesis denominado: La Gestión Financiera y el Acceso a Financiamiento de las PYMES del Sector Comercio en la Ciudad de Bogotá. Universidad Nacional de Colombia. Colombia. Tuvo como objetivo general: identificar y caracterizar aquellas variables de la gestión financiera y su asociación con el acceso a financiamiento en las pequeñas y medianas Empresas (Pymes) del sector comercio en la ciudad de Bogotá. La metodología utilizada fue de tipo de investigación corresponde a un enfoque cuantitativo, no experimental, longitudinal, exploratorio y correlacional. Llegó a la conclusión siguiente: Considerando los estudios que se han realizado respecto a las principales problemáticas de las Pymes a nivel nacional y latinoamericano, se observó que una de las mayores dificultades que presentan estas empresas es la obtención de recursos a través de fuentes

externas con el fin de solventar sus operaciones y emprender proyectos que favorezcan su desarrollo y crecimiento. De esta manera el interés de esta investigación se centró en abordar dicha problemática pero desde una perspectiva interna, es decir, abordando los obstáculos que presentan las Pymes en su gestión, para lo cual se seleccionó específicamente la variable gestión financiera, que si bien no es la única limitación que presentan las organizaciones si constituye una de las causas que dificulta el acceso a diferentes alternativas de financiamiento. De este modo se obtuvieron dos variables objeto de estudio: gestión financiera y financiamiento, las cuales fueron analizadas bajo un soporte teórico y un análisis de la información financiera de las organizaciones del sector comercio en la ciudad de Bogotá para el periodo comprendido de 2008 a 2013. Considerando lo anterior, se concluye que las Pymes del sector comercio no están diversificando sus fuentes de financiamiento, presentando un financiamiento mayoritario y concentrado en fuentes internas a través del patrimonio, lo cual es coincidente con los señalamientos planteados en la teoría del pecking order, la cual establece que las empresas usualmente recurren a recursos propios a través de las utilidades y aportes antes que a fuentes externas (Brealy & Myers, 2005). De igual forma se evidenció una mayor utilización de los recursos en el corto plazo, destacándose principalmente el apalancamiento a través de proveedores. Esta inclinación de financiamiento puede interpretarse como una señal de la renuencia de los propietarios a perder el control de la empresa o como producto de la desconfianza que tienen inversionistas y prestamistas sobre la información relacionada con este

segmento empresarial debido a problemas de asimetrías de información e inseguridad en este tipo de negocios nacientes (Salazar & Guerra, 2007). Respecto a los indicadores de rendimiento, se observó que los márgenes de rentabilidad son relativamente bajos y no están compensando adecuadamente el capital invertido ya que los índices muestran porcentajes ligeramente superiores a la inflación. Si bien no se evidenciaron situaciones alarmantes, es importante reforzar este indicador considerando su incidencia en la obtención de recursos, pues es uno de los factores a tener en cuenta por los inversores en el momento colocar sus recursos en el negocio. Finalmente, los indicadores de endeudamiento corroboran los resultados encontrados en la estructura de financiamiento de la Pymes, evidenciando un financiamiento mayoritario a través del patrimonio y un apalancamiento principalmente a corto plazo con gran participación de proveedores. Respecto a los indicadores de rentabilidad a nivel general se evidenció una asociación negativa baja con la variable endeudamiento, lo cual muestra que dicha variable no es altamente determinante en los niveles de endeudamiento de las Pymes del sector comercio de la ciudad de Bogotá, por lo cual en la medida en que los márgenes de rentabilidad arrojen resultados aceptables habrá mayor inclinación por obtener financiamiento a través de fuentes internas antes que externas.

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



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

### 2.1.2. Antecedentes Nacionales

**Peña (2018)** en su tesis denominado: *Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio Rubro Ferreterías Tocache*. Tuvo como objetivo principal: determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tocache, 2017. La metodología empleada, en cuanto al tipo de investigación es de nivel descriptivo porque se limitó a describir el comportamiento de las variables tal como se presenta, el diseño de investigación es correlacional, lo cual nos permitió encontrar la relación entre las variables, para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Llegó a la siguiente conclusión: El aspecto más relevante de este trabajo es en lograr el objetivo propuesto llegando a la conclusión que el financiamiento tiene alta relación con la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas ya que según informaciones obtenidas vía encuesta se determina que, del 100% de los encuestados 75% manifiestan que si el financiamiento a las MYPES por parte de las entidades financieras es bueno y el 25% no cree. Al igual que las fuentes de financiamiento, la planificación financiera y los plazos de pago repercuten en la mejora de la rentabilidad tal como indica el coeficiente de determinación de 75,59% lo cual implica que 75,58% de rentabilidad es producto de la participación del financiamiento, asimismo, que las MYPE se constituyen una alternativa para disminuir el desempleo.

**Santos (2018)** en su tesis denominado: La cultura tributaria empresarial y su influencia en el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Empresa Agromana S.A.C. Lambayeque-2016. Tuvo como objetivo general: determinar la cultura tributaria empresarial y su influencia en el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa AGROMANA S.A.C., Lambayeque - 2016. La metodología de la investigación fue transversal de tipo correlacional. Llegó a la conclusión siguiente: Además, se evidencia que el 100% de los colaboradores de la empresa AGROMANA S.A.C. Se encuentra en un nivel deficiente en lo que respecta a cultura tributaria, según se puede observar en el presente estudio. Finalmente se recomienda a la empresa AGROMANA S.A.C. Promover la aplicación del programa de cultura tributaria y el cumplimiento de los tributos.

**Charqui (2018)** en su tesis denominado: Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas, Sector Comercio Rubro Ferreterías Huaraz,2017. Tuvo como objetivo general: determinar el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, 2017. La metodología de la investigación fue de tipo cuantitativo, descriptivo simple, no experimental de corte transversal. Llegó a la conclusión siguiente: **Respecto al financiamiento**, el 87% pagan puntualmente su financiamiento, el 65% mencionan que solicitaron créditos de bancos privados locales, el 70% que solicitaron créditos en entidades financieras no bancarias, el 70% que financiaron su micro empresa por medios de cuentas por cobrar. **Respecto a la rentabilidad** el 74% si percibe la rentabilidad económica de su micro empresa, el 83% percibía la

rentabilidad financiera, el 70% confirmaron percibir la rentabilidad social de su micro empresa, el 57% que consideraban el indicador de rentabilidad, el 61% que afirmaron percibir los recursos invertidos y sus resultados rentables. Finalmente, las conclusiones son: la mayoría de los empresarios trabajan con préstamos otorgados por las diferentes entidades bancarias. Con respecto a la rentabilidad, los recursos obtenidos fueron favorables debido a la buena gestión empresarial de las MYPE.

**Falconi (2019)** en su tesis denominado: Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Manantay, 2019. Tuvo como objetivo general: Describir las principales Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributo de las micro y pequeña empresa, sector comercio, rubro ferretería del distrito de Manantay, 2019. La metodología fue la investigación fue no experimental – transversal-retrospectivo-descriptivo. Llegó a la conclusión siguiente: **Respecto al financiamiento:** El 46.7% (14) obtienen financiamiento en las entidades bancarias, un 43.3% (13) obtienen en prestamistas privados o usureros y el 10% (3) dijeron que no obtienen financiamiento; El 20% (6) pagan un tasa de interés más de 10 por ciento por el financiamiento obtenido, el 60% (18) pagan un más de 30 por ciento, el 10% (3) paga más de 40 por ciento y una 10% (3) no respondieron la encuesta; El 20% (6) de las micro y pequeñas empresas obtienen un monto promedio de crédito solicitado entre 1 mil a 5 mil soles, el 10% (3) entre 16 mil a 25 mil soles, el 50% (15) entre 26 mil a 50 mil soles, el 10% (3) más

de 50 mil soles y el 10% (3) no respondieron la encuesta; El 20% (6) el tiempo de crédito por el financiamiento obtenido es a corto plazo, 70% (21) obtienen en prestamistas privados o usureros y el 10% (3) dijeron que no obtienen financiamiento; El 36.7% (11) de los encuestados la inversión del crédito solicitado invierte en el capital de trabajo, el 16.7% (5) invierten en el mejoramiento y/o ampliación de local Y 46.7% (14) invierten en activos fijos. **Respecto a la rentabilidad:** El 56.7% (17) de los encuestados dijeron que financiamiento si mejora a la rentabilidad y un 43.3% (13) dijeron que no mejora; El 56.7% (17) de los encuestados dijeron que el control interno si mejora a la rentabilidad y un 43.3% (13) dijeron que no mejora; El 53.3% (16) de los encuestados dijeron que la rentabilidad si ha mejorado en los pago de tributos y un 46.7% (14) dijeron que no mejora; El 90 % (27) de los encuestados dijeron que la rentabilidad si ha mejorado en los últimos años y un 10% (3) dijeron que no mejoro en los últimos años. **Respecto al control interno:** El 53.3% (16) de los encuestados a mencionado que si cuenta con un control interno y el 46.7% (14.) dijeron que no cuenta con un control interno; El 76.7% (23) de los encuestados a mencionado que si sería eficiente y eficaz implementar un control interno y el 23.3% (7) dijeron que no; El 43.3% (23) de los encuestados a mencionado que si están cumpliendo con los procesos operativos, contables y administrativos y el 56.7 % (17) dijeron que no; El 43.3% (13) de los encuestados a mencionado que si le gustaría mejorar el control interno y el 56.7 % (17) dijeron que no. **Respecto al tributo:** El 36.7% (11) de los encuestados a mencionado que si se siente satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de SUNAT y el

63.3% (19) dijeron que no; El 13.3% (4) de los encuestados a mencionado que si revisan y controlan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización por parte de la Administración Tributaria y el 86.7% (26) dijeron que no; El 13.3% (4) de los encuestados a mencionado que si cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos y el 86.7% (26) dijeron que no; El 90% (27) si están los Libros de Contabilidad al día y el 10% (3) dijeron que no; El 13.3% (4) de los encuestados a mencionado que sí tuvieron problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo y el 86.7% (26) dijeron que no; El 73.3% (22) de los encuestados a mencionado que si los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria y el 26.7% (8) dijeron que no; El 6.7% (2) si cuentan con un proceso de control tributario referente a gastos de representación y recreativos. y el 93.3% (28) dijeron que no; El 60% (18) si conoce usted cuales son las infracciones y sanciones tributarias que le podría afectar a su empresa. Y el 40% (12) dijeron que no; El 60% (18) si se sienten motivados para cumplir con el pago de sus tributos y el 40% (12) dijeron que no; El 60% (18) si puede mejorar si cuenta con un planeamiento tributario y el 40% (12) dijeron que no.

### **2.1.3. Antecedentes Regionales**

**Tineo (2016)** en su tesis denominado: Influencia del financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Proempresa y sus efectos en la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) en la Provincia de Huamanga, 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar que el

financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Proempresa influyen en la obtención de la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas en la Provincia de Huamanga – 2015. La metodología utilizada es la revisión bibliográfica documental mediante la recolección de información de fuentes como: textos, tesis e información de internet. Llegó a las conclusiones siguientes: De acuerdo al cuadro y gráfico 1 el 87% de los encuestados, consideran que el financiamiento que otorga la financiera Proempresa incide sobre la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en la Provincia de Huamanga. De acuerdo al cuadro y gráfico 2 el 90% de los encuestados consideran que la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en la Provincia de Huamanga. De acuerdo al cuadro y gráfico 3 el 97% de los encuestados consideran que la capacitación a los pequeños y medianos empresarios que otorga la financiera Proempresa debe ser permanente y constante.

**Coz (2019)** en su tesis denominado: Financiamiento y Capacitación Factores que inciden en el Crecimiento y Calidad de las Empresas Ferreteras en el Distrito de Ayacucho, 2017. Tuvo como onjetivo general: : Demostrar 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 investigación utilizada en la investigación fue de carácter cualitativo, descriptivo, bibliográfico y documental. Llegó a la conclusión siguiente: El 93% de los encuestados consideran que el financiamiento inciden en la

rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho. El 67% de los encuestados consideran que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho. El 80% de los encuestados afirman que el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho. Finalmente, se concluye que la mayoría de las microempresas necesitan de financiamiento para su rentabilidad, calidad y mejoramiento en las empresas ferreteras.

#### **2.1.4. Antecedentes Locales**

**García (2015)** en su tesis denominado: La Organización y Financiamiento para lograr la Competitividad de las MYPES en el Sector de Producción de Muebles en la Región de Ayacucho – 2014. Tuvo como objetivo general: Determinar en qué medida la falta de organización y financiamiento influye en el logro de la competitividad de las MYPES en el sector de producción de muebles en la Región de Ayacucho. La modalidad utilizada en la investigación es la revisión bibliográfica - documental, mediante la recolección de información de fuentes como textos, revistas, tesis, artículos periodísticos e información de internet. Llegó a la conclusión siguiente: Que el proceso de financiamiento, de acuerdo al cuadro 5 el 60% de los encuestados afirman que durante el proceso de financiamiento encontraron limitaciones, convirtiéndose en uno de los principales problemas que enfrentan las MYPES, del mismo modo. La inadecuada organización dentro de la empresa es una falta que se presenta como barrera ante un desarrollo y



crecimiento de las MYPES, de acuerdo al cuadro 7 el 90% de los encuestados afirman que la falta de organización influye en el logro de la competitividad. Donde las entidades financieras tienen que complementar mecanismos apropiados para facilitar el acceso al financiamiento y debe realizar un seguimiento al crédito que se le otorgue, con el fin de asegurar y garantizar el buen uso de este, del mismo modo brindar un asesoramiento financiero e inversión, para que pueda desarrollar sus fortalezas, su potencialidad y alcanzar un mayor nivel de competitividad. Por otro lado para que las MYPES logren ser competitiva requiere que la empresa sea organizada y que se establezca, reformas políticas y una estructura administrativa, generando un servicio de calidad y de confianza.

**Casavilca (2016)** en su tesis denominado: 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 modalidad utilizada en la investigación es la revisión bibliográfica documental mediante la recolección de información de fuentes como: textos, tesis e información de internet. Llegó a la conclusión siguiente: 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. 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. 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.

**Juscamaita (2017)** en su tesis denominado: 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 utilizada en la investigación es la revisión Cualitativo Descriptivo bibliográfica documental de caso mediante la recolección de información de fuentes como: textos, tesis, trabajos, artículos, etc. Llegó a las conclusiones siguientes: 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. De acuerdo al cuadro y gráfico 2, 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. De acuerdo al cuadro y gráfico 3, 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. De acuerdo al cuadro y gráfico 4, 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.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría de Financiamiento**

**2.2.1.1.** Autores como Modigliani y Miller (1958), con su Teoría de Financiamiento, buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible (**Monografías Plus, 2012**).

**2.2.1.2.** En su esencia, la teoría financiera contemporánea es una aplicación de la microeconomía, surgida como parte de la tendencia neoclásica de la economía política entre los años 70 y 90 del siglo XIX. Se caracteriza por adoptar métodos de otras ciencias y aplicarlos al análisis económico. Así, se dotaba a la intuición, que hasta entonces regía en este análisis, de la lógica matemática, sobre todo a partir del cálculo diferencial e integral que alcanzó un gran desarrollo por

esa época. Su punto de demarcación se ubica en los trabajos de Harry Markowitz (1952, 1959), que dan inicio a la teoría de carteras, que a su vez se basa en la teoría de la utilidad marginal, desarrollada a partir de los conocidos axiomas de la utilidad cardinal de Von Neumann y Morgenstern (1947): comparabilidad, transitividad, fuerte dependencia, mensurabilidad y ordenamiento.

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

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

**2.2.1.5.** El autor en su trabajo denominado: Fuentes de Financiamiento para un Plan de Negocios el financiamiento es el logro de recursos de fuentes internas y externas, a corto, mediano y largo plazo; que requiere para su acción normal y eficaz una empresa pública, privada, social o mixta. Por ello en las PYMES, conseguir un financiamiento no ha sido muy fácil, sin embargo es imprescindible

para aumentar su capital de trabajo, agrandar, restaurar o darle mantenimiento a las maquinas o simplemente financiarse para sus ventas que realiza a crédito. (Perdomo, 1998, pág. 1).

#### **2.2.1.6. Formas de financiamiento**

Según (Ucha, 2009) existen varias formas de financiamiento, las cuales se clasifican en:

- **Según el plazo de vencimiento:** financiamiento a corto plazo (el vencimiento es inferior a un año, crédito bancario, línea de descuento, financiación espontánea) y financiamiento a largo plazo (el vencimiento es superior a un año, ampliaciones de capital, autofinanciación, préstamos bancarios, emisión de obligaciones);
- **Según la procedencia:** interna (fondos que la empresa produce a través de su actividad y que se reinvierten en la propia empresa) o externa (proceden de inversores, socios o acreedores);
- **Según los propietarios:** ajenos (forman parte del pasivo exigible, en algún momento deberán devolverse pues poseen fecha de vencimiento, créditos, emisión de obligaciones) o propios (no tienen vencimiento).

Así mismo, el financiamiento posee ciertas fuentes de obtención, como son:

- ❖ **Los ahorros personales:** Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales, frecuentemente, también se suelen utilizar

las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios.

- ❖ **Los amigos y los parientes:** Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero, este se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones.
- ❖ **Bancos y uniones de crédito:** Las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito, tales instituciones proporcionarán el préstamo, solo si usted demuestra que su solicitud está bien justificada.
- ❖ **Las empresas de capital de inversión:** Estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio.

#### **2.2.1.7.Fuentes de Financiamiento**

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

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

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

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

❖ **Fuentes de financiamiento propias**

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

❖ **Fuente de financiamiento ajeno.**

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

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

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

## **2.2.2. Teoría de Rentabilidad**

**2.2.2.1.** Cualquiera persona tiene una idea de lo que es la rentabilidad, pero una definición de ella se hace muy difícil hasta el punto de que la inmensa mayoría de los manuales eluden dar una definición de este concepto. Se limitan a poner fórmulas. Entenderemos por Rentabilidad la remuneración que una empresa (en sentido amplio de la palabra) es capaz de dar a los distintos elementos puestos a su disposición para desarrollar su actividad económica. Es una medida de la eficacia y eficiencia en el uso de esos elementos tanto financieros, como productivos como humanos. Con lo cual habría que hablar de rentabilidades (**Díaz, 2012**).

**2.2.2.2.** El autor **Bertein (2016)**, en Rentabilidad, precisa que la rentabilidad la noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. La rentabilidad es la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de



las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a priori o a posteriori.

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

**2.2.2.4.** Según **Economíasimple.net. (2014)**. sostiene que: La rentabilidad se refiere a los beneficios conseguidos o que pueden obtenerse procedentes de una inversión realizada con anterioridad, este concepto resulta muy importante tanto en el ámbito empresarial como en el de las inversiones, ya que permite conocer la capacidad de una compañía para remunerar los recursos financieros empleados.

#### **2.2.2.5. Importancia de la rentabilidad**

El autor **De Benavides (2012)** menciona que: Es fundamental para el desarrollo porque nos da una medida de la necesidad de las cosas, en un mundo con recursos escasos, la rentabilidad es la medida que permite

decidir entre varias opciones, de manera que una persona asume mayores riesgos sólo si puede conseguir más rentabilidad.

#### **2.2.2.6. Tipos de rentabilidad.**

Hay que distinguir básicamente entre dos clases de rentabilidad, como son la rentabilidad financiera y rentabilidad económica:

**2.2.2.6.1. Rentabilidad financiera:** Este concepto engloba el beneficio que consiguen los distintos socios de un negocio, se encarga de medir la capacidad de una empresa para generar ingresos a partir de sus fondos. Hace referencia a la relación entre el beneficio neto y el patrimonio neto de la compañía: La rentabilidad financiera se puede mejorar de varias maneras: Incrementando la deuda para que resulte mayor la diferencia entre el activo y los fondos propios; Incrementando el margen y Reduciendo el activo o aumentando las ventas.

**2.2.2.6.2. Rentabilidad económica:** Se ocupa de comparar el resultado conseguido con el desarrollo de la actividad de la compañía con las inversiones hechas, ese resultado aún será menor al tener que restarle impuestos, gastos e intereses, cada empresa deberá adoptar los métodos más adecuados para su negocio con el ánimo de incrementar la rentabilidad económica, la manera más sencilla y utilizada

pasa por rebajar los costes empresariales ordinarios y subir el precio de los productos o bienes.

#### **2.2.2.7. Indicadores de Rentabilidad**

Todas las empresas, a la hora de realizar su actividad empresarial tienen interés en conocer si están realizando sus operaciones adecuadamente y si están generando los beneficios esperados o por el contrario su actividad no se está llevando a cabo de manera correcta y no se alcanzan los objetivos marcados. (MytripleA, 2012).

#### **2.2.2.8. ¿Cuáles son los indicadores de rentabilidad más utilizados?**

Según (MytripleA, 2012) menciona que:

Los indicadores de rentabilidad son una serie de índices que sirven a una empresa para medir la capacidad que tienen de obtener beneficios, principalmente a través de los fondos propios disponibles o del activo total con el que cuenta la empresa.

##### **2.2.2.8.1. Indicador de Rentabilidad Neta del Activo:**

Este indicador de rentabilidad muestra la capacidad que tiene el activo de generar beneficios en la empresa, sin tener en cuenta como ha sido financiado.

##### **2.2.2.8.2. Indicador de Rentabilidad Margen Bruto:**

Indicador de rentabilidad que relaciona el beneficio bruto con las ventas totales de la empresa, es decir, la rentabilidad obtenida por las ventas una vez descontados los gastos de su fabricación y los intereses e impuestos correspondientes.

#### **2.2.2.8.3. Indicador de Rentabilidad operacional del patrimonio:**

Muestra la rentabilidad que obtienen los propietarios de la empresa por la inversión que han realizado en la misma, sin tener en cuenta los gastos financieros y los impuestos.

### **2.2.3. Teoría de Tributación**

**2.2.3.1.** La tributación es un concepto que se articula Alrededor de algunos principios básicos, que provienen de varios enfoques: económico, jurídico, administrativo, social, entre otros 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 (**Anónimo, 2010**).

**2.2.3.2.** Según el autor **Miranda (2015)** afirma que: La tributación es un concepto que se articula Alrededor de algunos principios básicos, que provienen de varios enfoques: económico, jurídico, administrativo, social, entre otros 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.

**2.2.3.3.**Según **Chavez (1993)** afirma que: Las obligaciones tributarias son impuestas a los particulares por el Estado en virtud de su poder de imperio como organización jurídica soberana, es decir, en virtud de su "jus imperio", no obstante, toda obligación tributaria no queda justificada por el simple hecho que el Estado pueda crearlo y exigirlo, sino, que existe un concepto ético y jurídico que lo justifica toda vez que negarlo sería colocar a los contribuyentes expuestos a las decisiones arbitrarias del poder público, por ello, que deban existen razones éticas y jurídicas además de principios y fundamentos sobre las cuales debe basarse el cobro de los tributos, en este sentido, es necesario en esta primera etapa del presente trabajo conocer la causa o fundamento jurídico último de la imposición tributaria, debemos anotar que plantear la causa de la obligación tributaria es totalmente distinto al de la fuente de la obligación tributaria, la fuente de la obligación tributaria es la Ley, en cambio, la causa de la obligación tributaria es escudriñar el

precepto legislativo mismo y su aplicación concreta que justifique la imposición de carácter tributario.

#### **2.2.3.4.Principios fundamentales de la teoría de la tributación**

Emergen de enfoques del fenómeno de la imposición desde diferentes ángulos: el económico, el jurídico, el social, el administrativo, etc.; ellos pretenden servir de pautas u orientaciones para el diseño de los sistemas tributarios, de manera que se preserven los valores o criterios técnicos que lo conforman, de cada uno de los principios que guían la teoría de la tributación surgen importantes características que debe reunir una política tributaria. A continuación se enumeran los principios y las características que cada uno aporta a la política fiscal: El principio de la suficiencia: El principio de la equidad; El principio de la neutralidad; y, El principio de simplicidad.

**2.2.3.5.** 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).

#### **2.2.3.6.Código Tributario (Decreto Supremo N° 135-99-EF, 1999)**

El presente Código establece los principios generales, instituciones, procedimientos y normas del ordenamiento jurídico-tributario. Este Código rige las relaciones jurídicas originadas por los tributos. Para estos efectos, el término genérico tributo comprende:

### **2.2.3.6.1. Clasificación de los Tributos**

Según la revista (Actualícese, 2014) menciona que existen tres clases de tributos:

- **Impuestos:** son dineros que pagan los particulares y por los que el Estado no se obliga a dar ninguna contraprestación.
- **Contribuciones:** esta clase de tributo se origina en la obtención de un beneficio particular de obras destinadas para el bienestar general.
- **Tasas:** son los aportes que se pagan al Estado, como remuneración por los servicios que este presta; generalmente son de carácter voluntario, puesto que la actividad que los genera es producto de decisiones libres.

### **2.2.3.7.¿Cuáles son los regímenes tributarios vigentes en el Perú?**

La forma en que se realizan los pagos de los impuestos y las obligaciones correspondientes de una persona jurídica y natural responden a los regímenes actuales dispuestos por la Sunat. (Conexionesan, 2019).

**2.2.3.7.1. Nuevo Régimen Único Simplificado (NRUS).** Está orientado a una persona natural, con límites de ingresos y compras de hasta 96 mil soles anuales u 8 mil soles mensuales. Requieren comprobantes de pago como boleta de venta y tickets que no dan derecho a crédito fiscal, gasto o costo. No emiten una Declaración Jurada Anual - Renta, poseen un valor de activos fijos de 70

mil soles y funcionan como empresas sin límite de trabajadores.

**2.2.3.7.2. Régimen Especial de Impuesto a la Renta (RER).** Está dirigido a personas naturales y jurídicas que obtengan rentas de tercera categoría, califican aquellos que tienen ingresos netos al año o adquisiciones que no superan los 525 mil soles y cuyos activos fijos no sobrepasen los 126 mil soles. Además, las compañías no deben superar los 10 empleados por turno.

**2.2.3.7.3. Régimen General (RG).** Destinado a personas jurídicas y naturales; no existe límite de ingresos y compras al año, exige comprobantes como factura, boleta y todos los que estén permitidos. Requiere de una Declaración Jurada Anual - Renta y las empresas no tienen límite de empleados.

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



#### **2.2.4. Teoría de Micro y Pequeña Empresa – MYPE.**

**2.2.4.1.** Según (Avolio, 2005) menciona que: Okpara y Wynn (2007)

afirman que los pequeños negocios son considerados como la fuerza impulsora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo. De acuerdo con Perren (1999), son cuatro los factores que influyen en el desempeño de los empresarios de las microempresas: (a) el desarrollo, (b) la motivación por el crecimiento, (c) las habilidades gerenciales para lograr dicho crecimiento, y (d) el acceso a los recursos y la demanda de mercado. Sin embargo, las MYPES enfrentan una serie de obstáculos que limitan su supervivencia a largo plazo y desarrollo. Estudios previos indican que la tasa de mortalidad de los pequeños negocios es mayor en los países en desarrollo que en los países desarrollados (Arinaitwe, 2006).

**2.2.4.2.** 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 (**Emprender, 2019**).

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

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

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

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

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

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

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

#### **2.2.4.7. Características de las Micro, pequeñas y medianas empresas**

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

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

El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la micro, pequeña y mediana empresa podrá ser determinado por decreto supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas y el Ministro de la Producción cada dos (2) años. Las

entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

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

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

### **2.3. Marco Conceptual**

#### **2.3.1 Financiamiento**

El financiamiento es el acto mediante el cual una organización se dota de dinero.

La adquisición de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad económica, por lo que el financiamiento es un paso insoslayable a la hora de considerar un emprendimiento de cualquier tipo (**Tiposde, 2014**).

Las fuentes de financiamiento pueden pertenecer a distintas clases, distinguiéndose en primera instancia dos opciones:

- ✓ **Financiamiento interno:** se entiende el aporte de los propios dueños de las empresas, producto de sus ahorros, o de los accionistas de una sociedad anónima. La reinversión de los beneficios producidos por la propia empresa se considera una fuente de financiación interna, no tiene vencimientos a corto plazo y tampoco la empresa tendrá costo alguno en la financiación.
- ✓ **Financiamiento externas:** sus fuentes son los más interesantes puestos que con ellas se introduce el concepto de endeudamiento. Se acude a un financiamiento externo cuando las empresas no pueden afrontar una inversión mediante sus propios recursos, pero sin embargo, el proyecto parece suficientemente rendidor como para justificar el costo de la financiación (es decir, los intereses), y además generar utilidades para la organización.

### **2.3.2. Rentabilidad**

Es una herramienta muy útil para determinar hasta qué punto tu compañía, o un nuevo producto o servicio será rentable. Dicho de otra manera, es el cálculo financiero usado para determinar el número de productos o servicios necesitas vender para al menos cubrir tus costos. Cuando eres rentable, no estás perdiendo ni ganando dinero, pero al menos todos tus gastos están cubiertos (**Vargas, 2013**).

### **2.3.3. Tributación**

Es el pago de impuestos que influyen como problema en los aspectos referidos a ambos campos de actividad: por una parte están los efectos de la tributación sobre las actividades productivas, sobre el nivel de Gasto del Estado y el Equilibrio de sus presupuestos, y sobre ella Distribución de la Riqueza; por otra

parte están las formas de consenso o de decisión política que se utilizan para determinar la magnitud, estructura y tipo de los impuestos que se cobran.

Puede ser definido como la contribución que efectúa el sujeto obligado o deudor tributario llamado también contribuyente y representado por personas naturales o jurídicas domiciliadas o no en el país, al activo o acreedor tributario que es el Estado, tal contribución se efectúa en forma coactivamente a título definido y sin contra presentaciones directa o inmediata (**SUNAT, 2014**).

### **III. HIPÓTESIS**

Según (Hernández, 2011), afirma que los estudios descriptivos se centran en la descripción de hechos y no de verificación de hipótesis es por ello que la investigación descriptiva no requiere de hipótesis para describir o medir algún fenómeno de investigación.

## IV. METODOLOGÍA.

### 4.1. Diseño de la investigación.

El tipo de investigación es cuantitativo-no experimental-descriptivo-bibliográfico y documental, debido a que solo se limita a la investigación de datos de las fuentes de información originados, sin entrar en detalle de cantidades teniendo en cuenta la complejidad para recolección de información de carácter económico y financiero en las entidades a efectuar, las encuestas correspondientes debido a que algunas empresas grandes en absoluto reserva confidencialidad de sus resultados de sus actividades.

- **Cuantitativo:** La investigación fue cuantitativa, porque se utilizó estadísticas e instrumentos de medición para cada dimensión. La metodología cuantitativa utiliza la recolección y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis establecidas previamente, y confía en la medición numérica, el conteo y frecuentemente el uso de estadística para establecer con exactitud patrones de comportamiento en una población (**Angulo, 2012**).
- **Descriptivo:** En esta investigación me limité a describir las variables en estudio tal como se observaron en el momento en que se recolectó la información. Se propone este tipo de investigación describir de modo sistemático las características de una población, situación o área de interés (**Tamayo, 2012**).
- **No experimental:** La investigación fue no experimental por qué no se manipularon las variables, solo me limité a describirla en su contexto.



- **Bibliográfico:** A su vez, la investigación bibliográfica permite, entre otras cosas, apoyar la investigación que se desea realizar, evitar emprender investigaciones ya realizadas, 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 (**Rodríguez U., 2013**).
- **Documental:** La investigación documental, se caracteriza por la utilización de documentos; recolecta, selecciona, analiza y presenta resultados coherentes; porque utiliza los procedimientos lógicos y mentales de toda investigación; análisis, síntesis, deducción, inducción, etc. (**Rodríguez U., 2013**).

**Esquema:**



Dónde:

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

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

## **4.2. Población y muestra**

### **Población**

Es un conjunto de individuos que pertenecen a la misma clase y está limitada por el estudio; que en palabras de Tamayo (2011) se puede definir como: El universo se define como la totalidad del fenómeno a estudiar, donde las unidades de población poseen una característica común la cual se estudia y da origen a los datos de la investigación.

La población está conformada por 12 trabajadores de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - Ayacucho, 2019.

### **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 12 trabajadores de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - Ayacucho, 2019.

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

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
<b>Financiamiento</b>	Se conoce como financiamiento o financiación el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios, cubra los gastos de una actividad u obra, o cumpla sus compromisos con sus proveedores (Significados, 2019).	El financiamiento es el acto mediante el cual una organización se dota de dinero. La adquisición de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad económica, por lo que el financiamiento es un paso insoslayable a la hora de considerar un emprendimiento de cualquier tipo (Tiposde, 2013).	Objetivos del financiamiento	Mantenimiento en la vigencia del financiamiento	<b>Escala de Likert</b> 1. Muy de acuerdo 2. De acuerdo 3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo 4. En desacuerdo 5. Muy en desacuerdo
				Pago del financiamiento, o en su defecto	
				Renovación del financiamiento	
			Plazos de financiamiento	El Financiamiento a corto plazo	
				El Financiamiento a largo plazo	
			Fuentes de obtención de crédito	Los ahorros personales	
				Los amigos y los parientes	
				Bancos y uniones de crédito	
				Las empresas de capital de inversión	

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
<b>Rentabilidad</b>	La rentabilidad se refiere a los beneficios conseguidos o que pueden obtenerse procedentes de una inversión realizada con anterioridad. Este concepto resulta muy importante tanto en el ámbito empresarial como en el de las inversiones, ya que permite conocer la capacidad de una compañía para remunerar los recursos financieros empleados <b>(Economíasimple.net, 2014)</b> .	La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera mayores ingresos que egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, un área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos.	Ventas	Volumen de ventas	<p style="text-align: center;"><b>Escala de Likert</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Muy de acuerdo</li> <li>2. De acuerdo</li> <li>3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo</li> <li>4. En desacuerdo</li> <li>5. Muy en desacuerdo</li> </ol>
			Clientes	Satisfacción del cliente	
			Proveedores	Proveedores	

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
<b>Tributación</b>	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).	Son los propios contribuyentes los que consideran que pagar tributos responde a una obligación impuesta por el Estado y que no los beneficiará. Todos sabemos que el Estado por el solo hecho de serlo brinda servicios a la población, por ello los impuestos constituyen su principal, y no su única fuente de ingresos (Alva, 2015).	Política Tributaria	Sistema Tributario	<b>Escala de Likert</b>  1. Muy de acuerdo 2. De acuerdo 3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo 4. En desacuerdo 5. Muy en desacuerdo
				Políticas tributarias y código tributario Superintendencia	
			Tributarias Normas	Nacional De Administración	
			Administración Tributaria	Los impuestos	
				Las Tasas	
				Las contribuciones	

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

##### **Técnica**

La técnica para la recolección de datos para esta investigación, fue de la encuesta.

##### **Instrumento**

En esta investigación se utilizó como instrumento un cuestionario estructurado de 15 preguntas, en función a los objetivos específicos planteados y de la definición operacional de las variables.

##### **Procedimiento de recolección de datos**

Para la aplicación del cuestionario se siguieron los siguientes procedimientos: Se coordinó con los representantes de la micro empresa, se buscó un lugar apropiado para la realización de la encuesta, se registró la información obtenida de los encuestados, se codificó la información obtenida de los encuestados, y por último se tabuló la información obtenida de los encuestados.

#### **4.5. Plan de Análisis**

En esta investigación, los datos que se recolectaron se analizaron elaborando el uso de la estadística descriptiva, para la tabulación de los datos se tuvo como soporte el programa Excel y para el procesamiento de los datos el Software SPSS científico v.25 (Programa de estadística para ciencias sociales).



#### 4.7. Principios éticos

Un principal aspecto ético es que todo lo que se expresa en este trabajo es verdad, por lo demás se aplica la objetividad e imparcialidad en el tratamiento de las opiniones y resultados; asimismo, no se da cuenta de aspectos confidenciales que manejan la entidad y/o personas responsables de su gestión. También se ha establecido una cadena de interrelaciones con el propósito de obtener un producto que cumpla con los objetivos.

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

- ❖ **Protección a las personas:** La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de ayuda, el cual se determinará de pacto al peligro en que incurran y la posibilidad de que obtengan un bien.
- ❖ **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:** Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben arrebatar medidas para obviar daños y las investigaciones deben venerar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por arriba de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para reducir los efectos adversos y maximizar los beneficios.



- ❖ **Libre participación y derecho a estar informado:** Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar conforme informados sobre los propósitos y finalidades de la indagación que desarrollan, o en la que participan; asimismo como tienen la autonomía de participar en ella, por voluntad propia.
- ❖ **Beneficencia no maleficencia:** Se debe afirmar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones, en tal sentido, la conducta del investigador debe reconocer a las siguientes reglas generales: no producir daño, reducir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.
- ❖ **Justicia:** El investigador debe practicar un juicio sensato, ponderable y tomar las precauciones necesarias para afirmar que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y comprensión, no den parte o toleren prácticas injustas, se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a consentir a sus resultados; el investigador está además necesario a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.
- ❖ **Integridad científica:** La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional; la integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación, de manera que se deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

## V. RESULTADOS

### 5.1. Resultados

**5.1.1. Resultado respecto al Objetivo Específico 1:** Determinar las características del Financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - Ayacucho, 2019.

**Tabla 1**

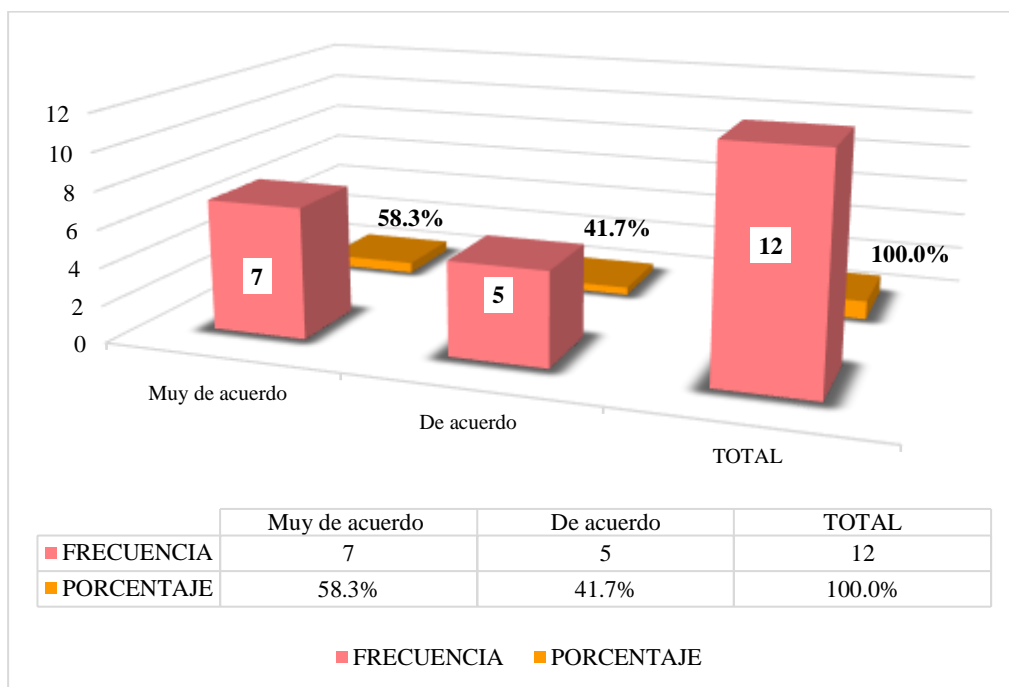
*¿Usted acudiría para obtener un financiamiento a entidades bancarias?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	7	58,3	58,3	58,3
	De acuerdo	5	41,7	41,7	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 1**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 1, nos da a conocer que acudiría para obtener un financiamiento a entidades bancarias, la calificación es Muy de acuerdo en un

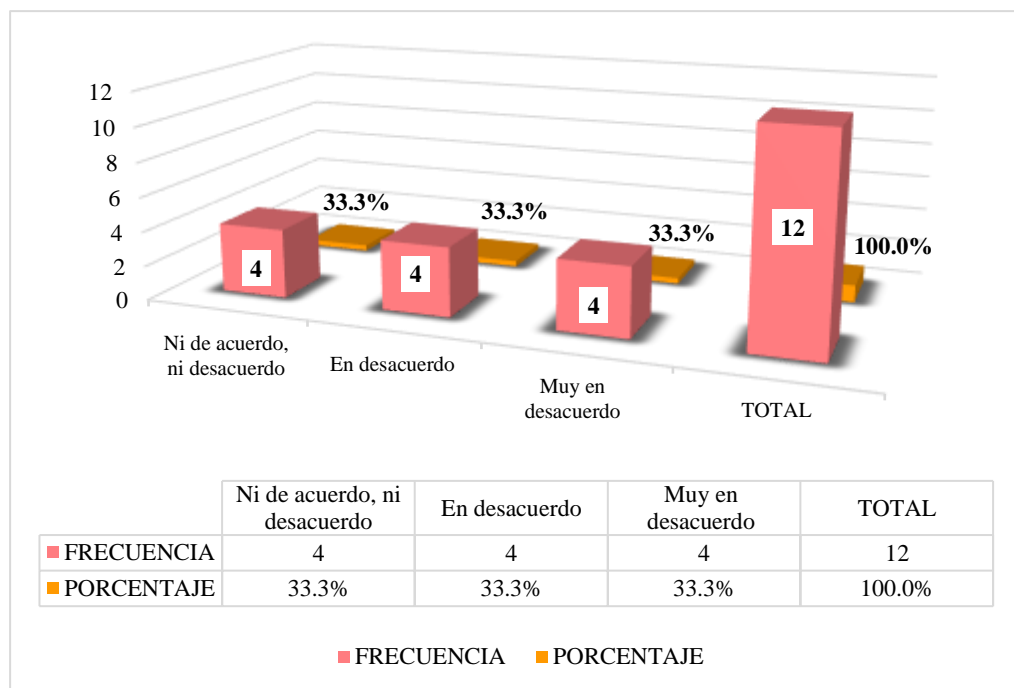
58.3% y De acuerdo en un 41.7%. Esto indica que para los encuestados obtener un financiamiento a entidades bancarias.

**Tabla 2**  
*¿La tasa mensual que pagaría sería de 10%?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	4	33,3	33,3	33,3
	En desacuerdo	4	33,3	33,3	66,7
	Muy en desacuerdo	4	33,3	33,3	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada  
**Elaboración:** Propia

**Gráfico 2**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 2, nos da a conocer que la tasa mensual que pagaría sería de 10%, la calificación es Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 33.3%, En desacuerdo en un 33.3% y Muy desacuerdo en un 33.3%. Esto indica que para los encuestados están muy en desacuerdo con esta tasa mensual del 10%.

**Tabla 3**

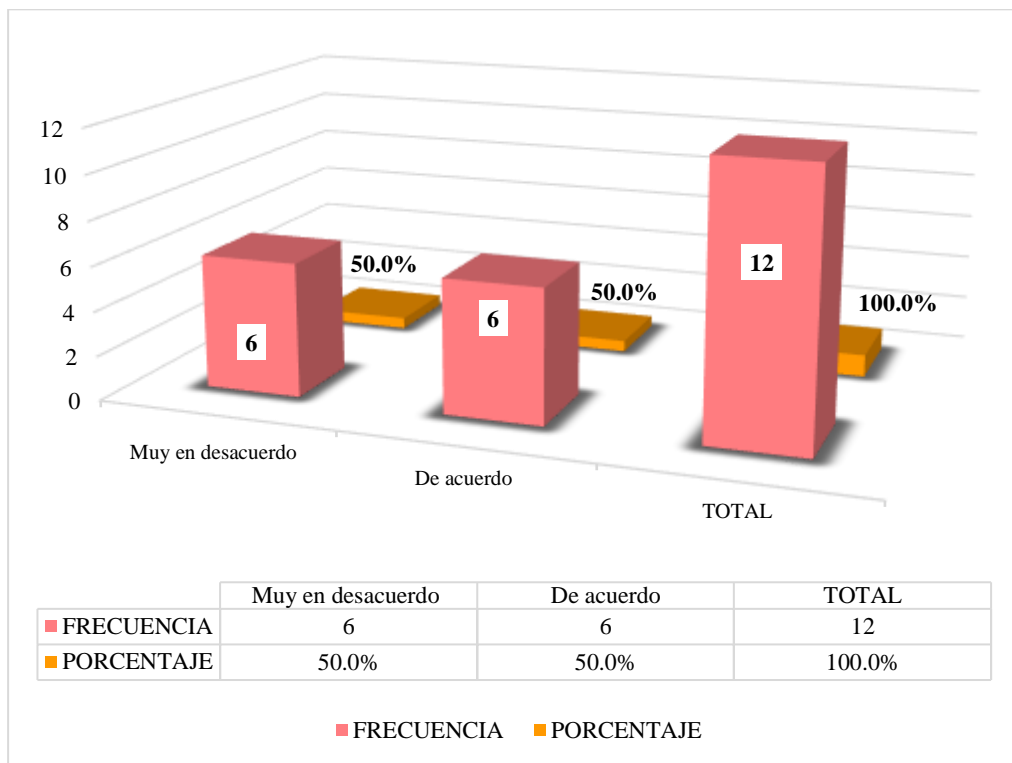
*¿Solicitaría un préstamo para un corto plazo?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	6	50,0	50,0	50,0
	De acuerdo	6	50,0	50,0	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 3**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 3, nos da a conocer solicitarían un préstamo para un corto plazo, la calificación es Muy en desacuerdo en un 50.0% y de acuerdo en un 50.0%. Esto indica que para los encuestados solicitarían un préstamo para un corto plazo.

**Tabla 4**

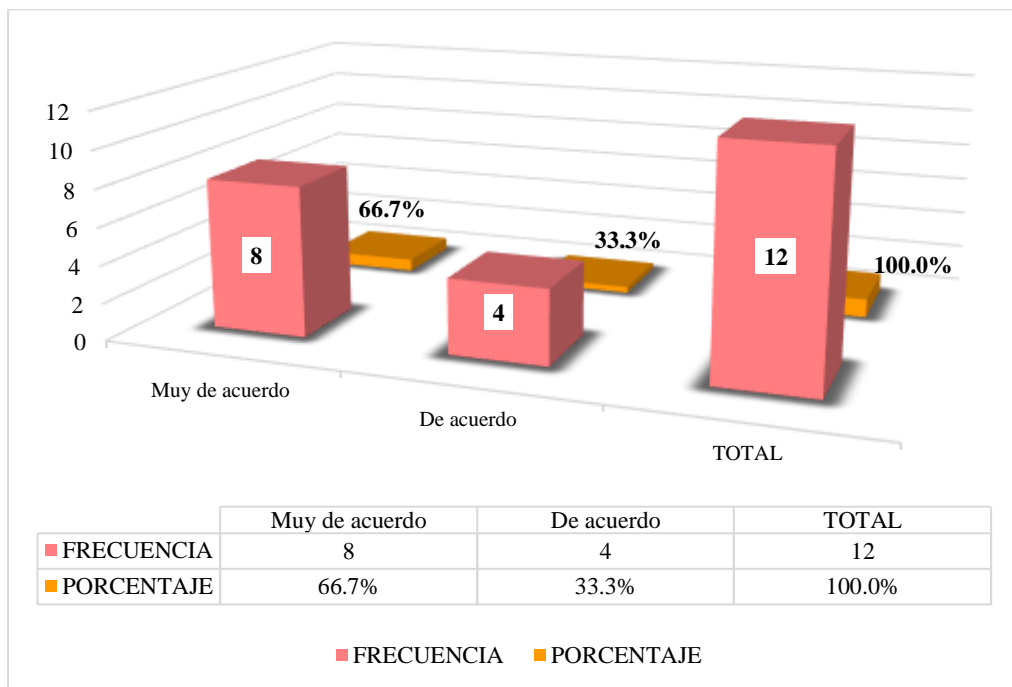
*¿El crédito financiero adquirido lo invertiría en Capital de trabajo?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	8	66,7	66,7	66,7
	De acuerdo	4	33,3	33,3	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 4**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 4, nos da a conocer el crédito financiero adquirido lo invertiría en Capital de trabajo, la calificación es Muy en de acuerdo en un 66.7% y de acuerdo en un 33.3%. Esto indica que para los encuestados el crédito financiero adquirido lo invertiría en Capital de trabajo.

**Tabla 5**

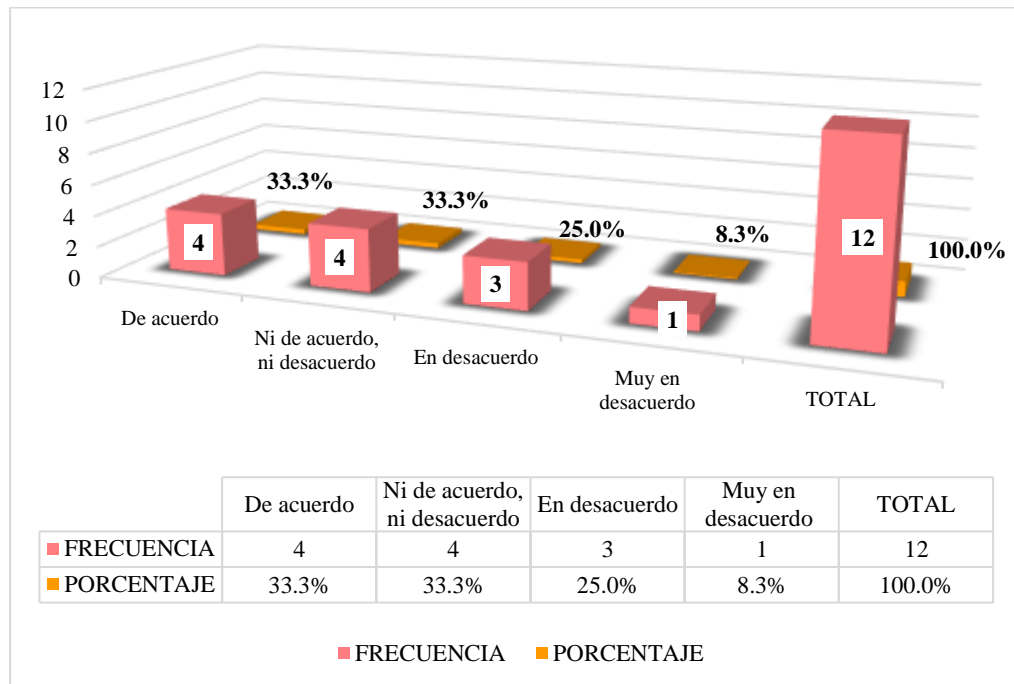
*¿Recurriría usted para obtener un préstamo al BCP?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	4	33,3	33,3	33,3
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	4	33,3	33,3	66,7
	En desacuerdo	3	25,0	25,0	91,7
	Muy en desacuerdo	1	8,3	8,3	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 5**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 5, nos da a conocer que recurriría usted para obtener un préstamo al BCP, la calificación es De acuerdo en un 33.3%, Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 33.3%, en desacuerdo en un 25.0% y Muy en desacuerdo en un 8.3%. Esto indica que para los encuestados hay una negativa para que recurran a obtener un préstamo al BCP.

**5.1.2. Resultado respecto al Objetivo Específico 2:** Determinar las características de la Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - Ayacucho, 2019.

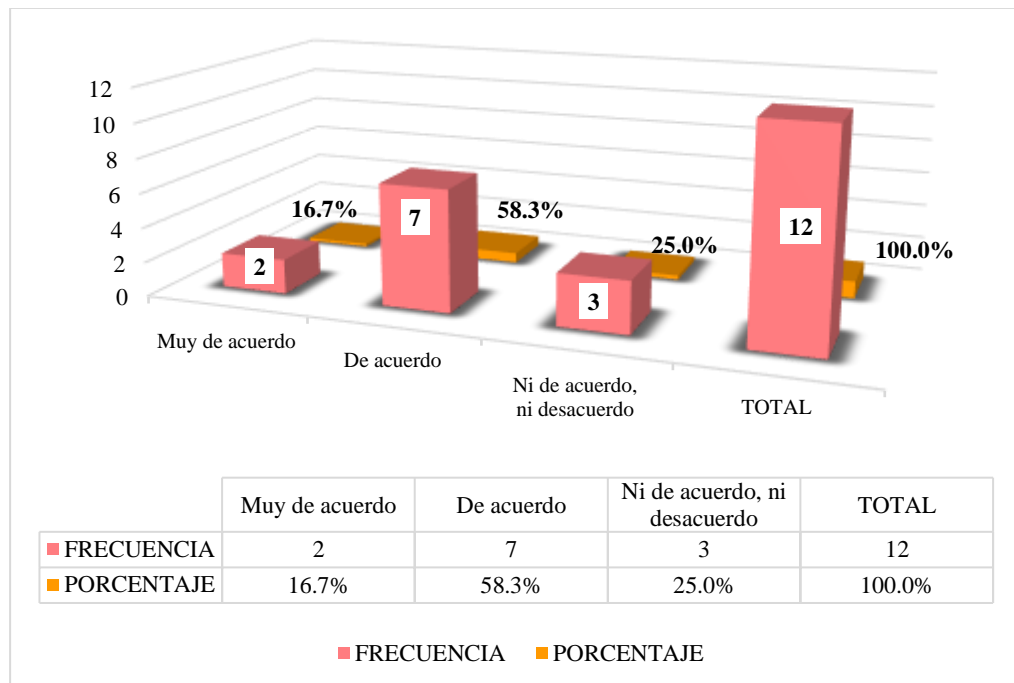
**Tabla 6**

*¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa ha mejorado con los tributos que pagó?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	16,7	16,7	16,7
	De acuerdo	7	58,3	58,3	75,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	3	25,0	25,0	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada  
**Elaboración:** Propia

**Gráfico 6**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 6, nos da a conocer la rentabilidad de la empresa ha mejorado con los tributos que pagó, la calificación es Muy de acuerdo en un 16.7%, De acuerdo en un 58.3% y Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 25.0%. Esto

indica que para los encuestados la rentabilidad de la empresa ha mejorado con los tributos que pagó.

**Tabla 7**

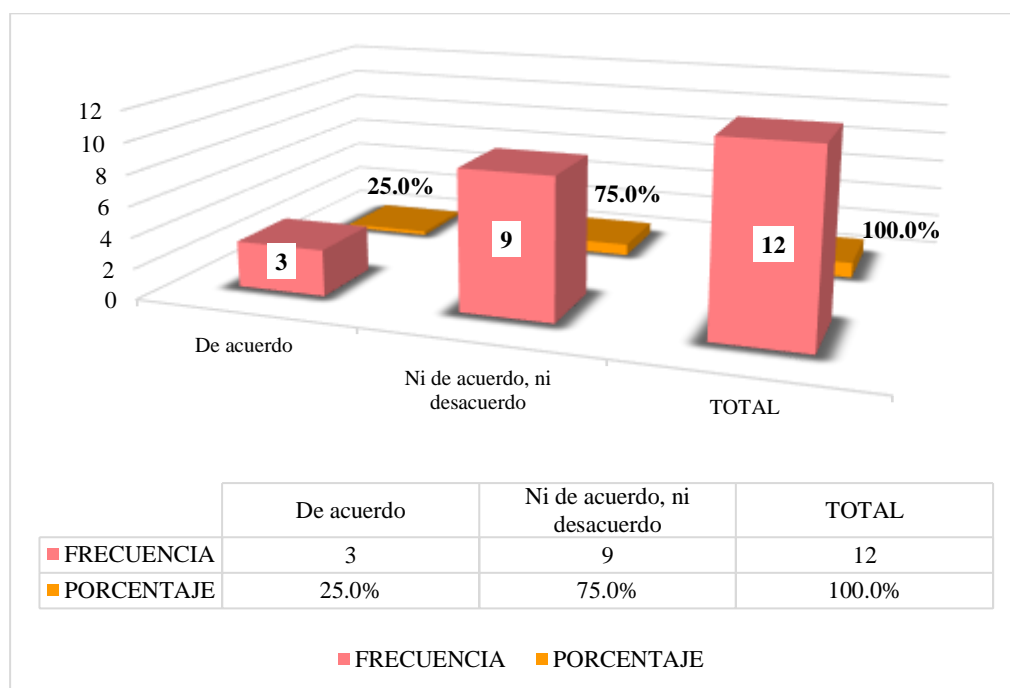
*¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	3	25,0	25,0	25,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	9	75,0	75,0	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 7**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 7, nos da a conocer la rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años, la calificación es De acuerdo en un 25.0% y Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 75.0%. Esto indica que para los encuestados la rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años.



**Tabla 8**

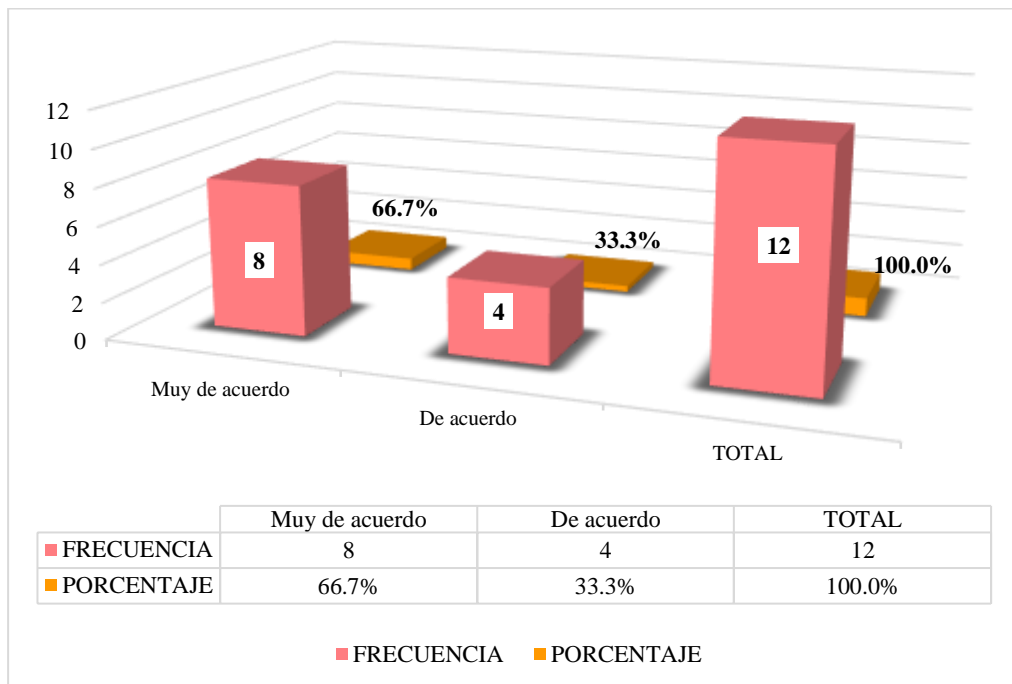
*¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa mejoraría si contara con un control interno?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	8	66,7	66,7	66,7
	De acuerdo	4	33,3	33,3	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 8**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 8, nos da a conocer la rentabilidad de la empresa mejoraría si contara con un control interno, la calificación es Muy de acuerdo en un 66.7% y De acuerdo en un 33.3%. Esto indica que para los encuestados la rentabilidad de la empresa mejoraría si contara con un control interno.

**Tabla 9**

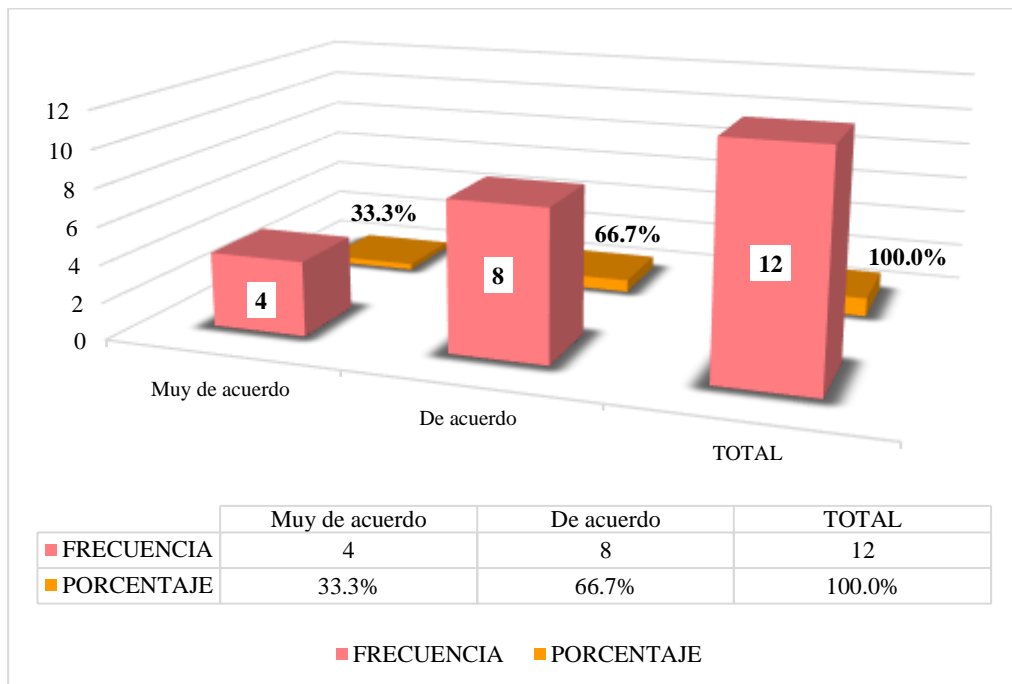
*¿Cree que la rentabilidad de la empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	4	33,3	33,3	33,3
	De acuerdo	8	66,7	66,7	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 9**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 9, nos da a conocer la rentabilidad de la empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron, la calificación es Muy de acuerdo en un 33.3% y De acuerdo en un 66.7%. Esto indica que para los encuestados la rentabilidad de la empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron.

**Tabla 10**

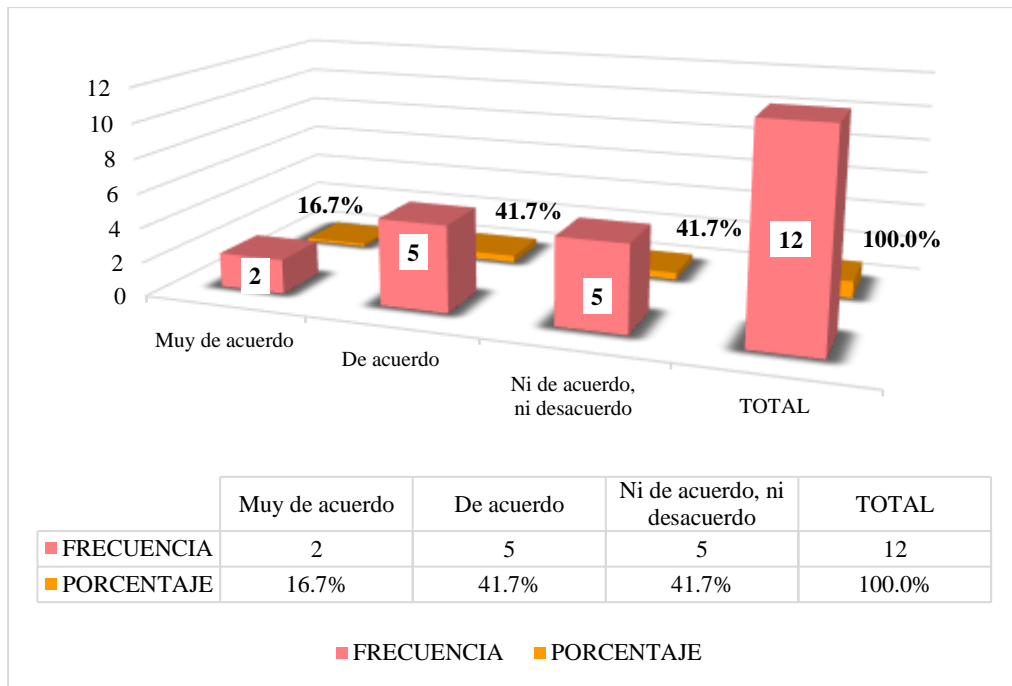
*¿Cree usted que la rentabilidad es la capacidad de un activo para generar utilidad?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	16,7	16,7	16,7
	De acuerdo	5	41,7	41,7	58,3
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	5	41,7	41,7	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 10**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 10, nos da a conocer la rentabilidad es la capacidad de un activo para generar utilidad, la calificación es Muy de acuerdo en un 16.7%, De acuerdo en un 41.7% y Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 41.7%. Esto indica que para los encuestados la rentabilidad es la capacidad de un activo para generar utilidad.

**5.1.3. Resultado respecto al Objetivo Específico 3:** Determinar las características de la Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - Ayacucho, 2019.

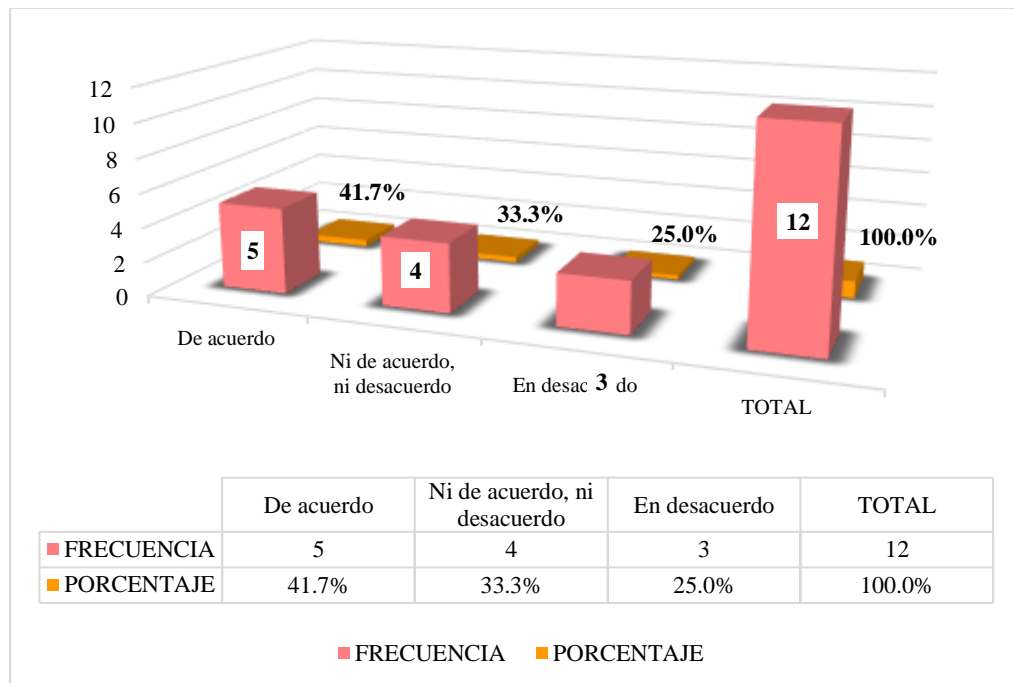
**Tabla 11**

*¿Usted está satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	5	41,7	41,7	41,7
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	4	33,3	33,3	75,0
	En desacuerdo	3	25,0	25,0	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada  
**Elaboración:** Propia

**Gráfico 11**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 11, nos da a conocer está satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria, la calificación es de acuerdo en un 41.7%, Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 33.3% y en

desacuerdo en un 25.0%. Esto indica que para los encuestados está satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria.

**Tabla 12**

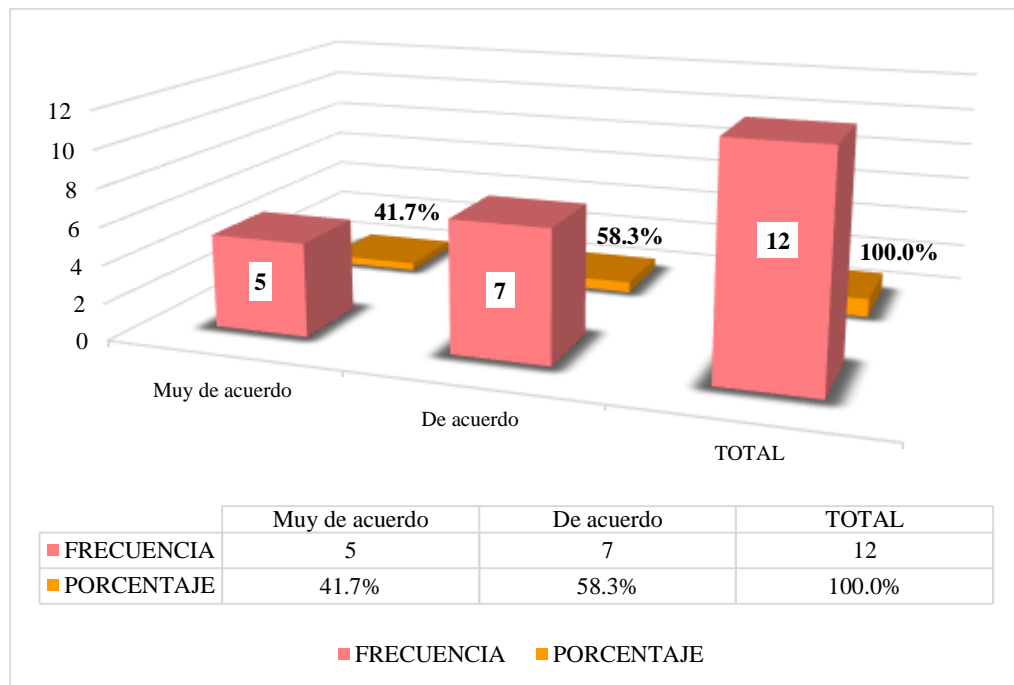
*¿Considera usted que pagando los tributos contribuye en el desarrollo del país?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	5	41,7	41,7	41,7
	De acuerdo	7	58,3	58,3	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 12**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 12, nos da a conocer que pagando los tributos contribuye en el desarrollo del país, la calificación es Muy de acuerdo en un 41.7% y De acuerdo en un 58.3%. Esto indica que para los encuestados que pagando los tributos contribuye en el desarrollo del país.

**Tabla 13**

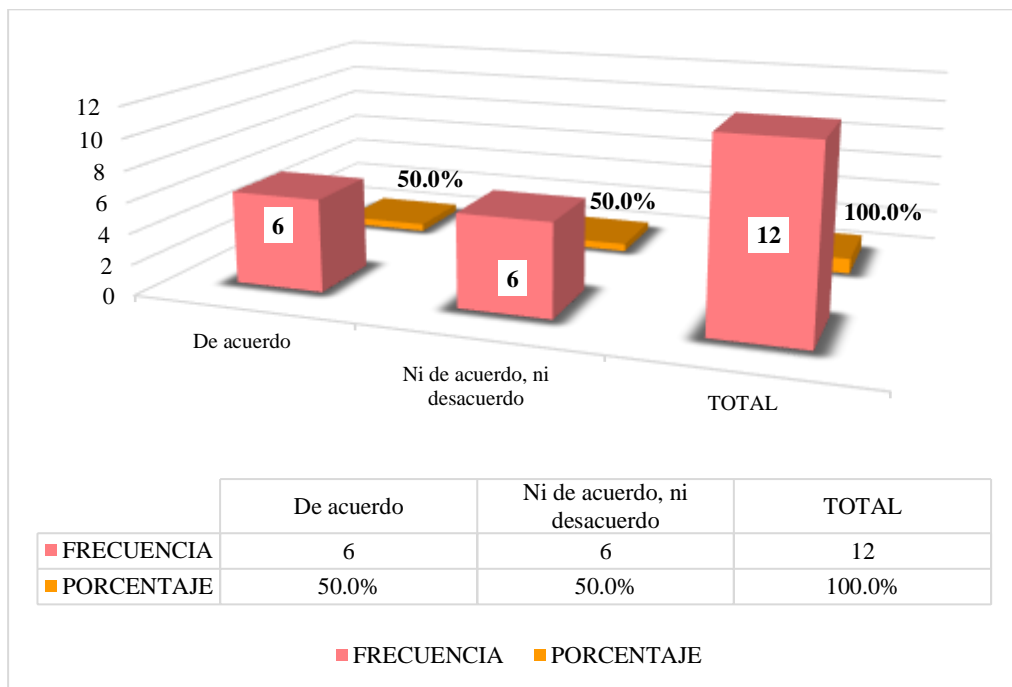
*¿Sabe si la empresa tuvo problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	6	50,0	50,0	50,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	6	50,0	50,0	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 13**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 13, nos da a conocer que la empresa tuvo problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo, la calificación es De acuerdo en un 50.0% y Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 50.0%. Esto indica que para los encuestados la empresa tuvo problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo.

**Tabla 14**

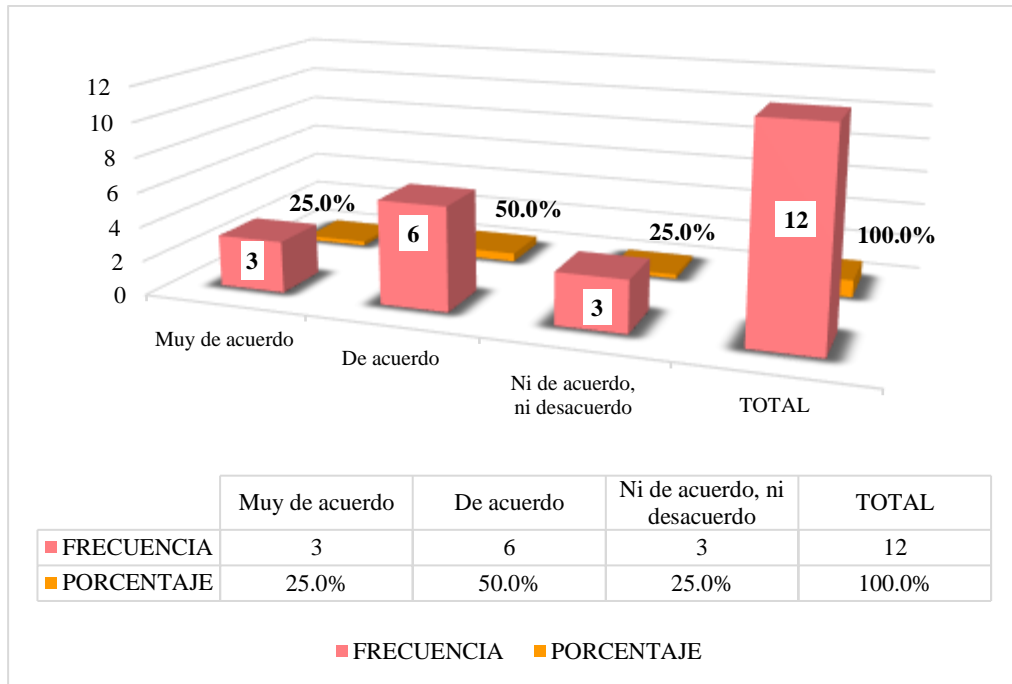
*¿Usted está motivado para cumplir con el pago de sus tributos?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	3	25,0	25,0	25,0
	De acuerdo	6	50,0	50,0	75,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	3	25,0	25,0	100,0
Total		12	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 14**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 14, nos da a conocer que está motivado para cumplir con el pago de sus tributos, la calificación es Muy de acuerdo en un 25.0%, De acuerdo en un 50.0% y Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 25.0%. Esto indica que para los encuestados está motivado para cumplir con el pago de sus tributos.

**Tabla 15**

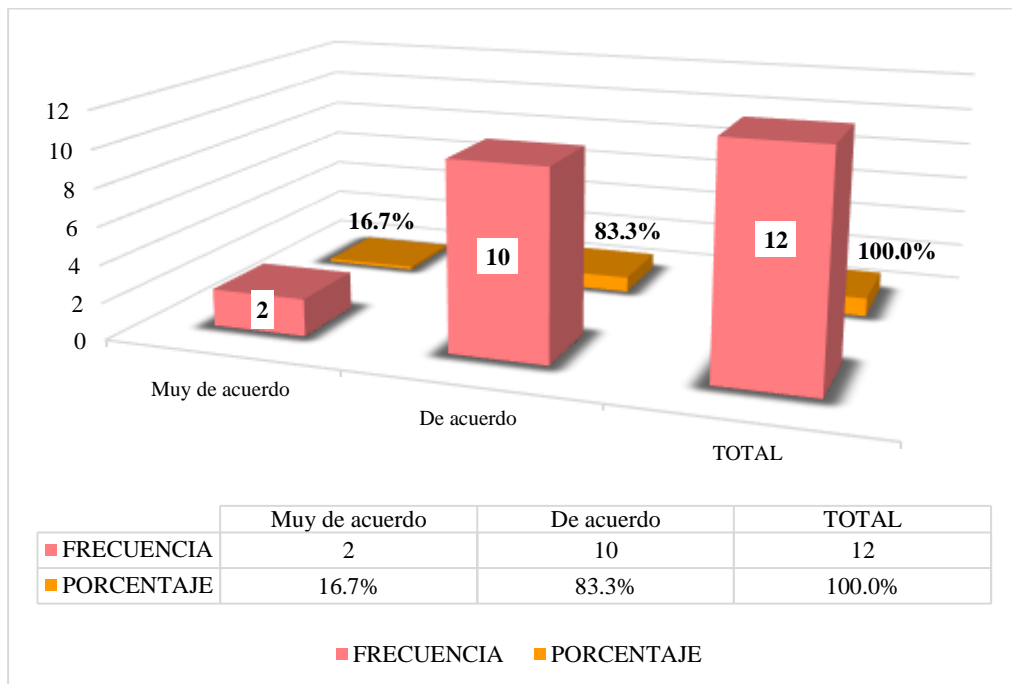
*¿Sabe si los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	16,7	16,7	16,7
	De acuerdo	10	83,3	83,3	100,0
	Total	12	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 15**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 15, nos da a conocer que los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria, la calificación es Muy de acuerdo en un 16.7% y De acuerdo en un 83.3%. Esto indica que para los encuestados los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria.



## 5.2. Análisis de Resultados

### 5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1:

De acuerdo presentados en la investigación se pudo Determinar las características del Financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - Ayacucho, 2019.

- De la Tabla y Gráfico 1, nos da a conocer que acudiría para obtener un financiamiento a entidades bancarias, la calificación es Muy de acuerdo en un 58.3% y De acuerdo en un 41.7%. Concuera con el autor **Peña (2018)** el 75% manifiestan que si el financiamiento a las MYPES por parte de las entidades financieras es bueno.
- De la Tabla y Gráfico 2, nos da a conocer que la tasa mensual que pagaría sería de 10%, la calificación es Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 33.3%, En desacuerdo en un 33.3% y Muy desacuerdo en un 33.3%. Concuera con el autor **Falconi (2019)** El 20% pagan un tasa de interés más de 10 por ciento por el financiamiento obtenido, el 60% pagan un más de 30 por ciento, el 10% paga más de 40 por ciento.
- De la Tabla y Gráfico 3, nos da a conocer solicitarían un préstamo para un corto plazo, la calificación es Muy en desacuerdo en un 50.0% y de acuerdo en un 50.0%. Concuera con el autor **Falconi (2019)** El 20% (6) el tiempo de crédito por el financiamiento obtenido es a corto plazo.
- De la Tabla y Gráfico 4, nos da a conocer el crédito financiero adquirido lo invertiría en Capital de trabajo, la calificación es Muy en de acuerdo en un 66.7% y de acuerdo en un 33.3%. Concuera con el autor **Falconi**

(2019) El 36.7% (11) de los encuestados la inversión del crédito solicitado invierte en el capital de trabajo.

- De la Tabla y Gráfico 5, nos da a conocer que recurriría usted para obtener un préstamo al BCP, la calificación es De acuerdo en un 33.3%, Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 33.3%, en desacuerdo en un 25.0% y Muy en desacuerdo en un 8.3%. Concuera con el autor **Tineo (2016)** el 87% de los encuestados, consideran que el financiamiento que otorga la financiera Proempresa incide sobre la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en la Provincia de Huamanga.

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

De acuerdo presentados en la investigación se pudo Determinar las características de la Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - Ayacucho, 2019.

- De la Tabla y Gráfico 6, nos da a conocer la rentabilidad de la empresa ha mejorado con los tributos que pagó, la calificación es Muy de acuerdo en un 16.7%, De acuerdo en un 58.3% y Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 25.0%. Concuera con el autor **Falconi (2019)** El 56.7% (17) de los encuestados dijeron que financiamiento si mejora a la rentabilidad.
- De la Tabla y Gráfico 7, nos da a conocer la rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años, la calificación es De acuerdo en un 25.0% y Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 75.0%. Concuera con el autor **Falconi (2019)** El 90 % (27) de los encuestados dijeron que la rentabilidad si ha mejorado en los últimos años.

- De la Tabla y Gráfico 8, nos da a conocer la rentabilidad de la empresa mejoraría si contara con un control interno, la calificación es Muy de acuerdo en un 66.7% y De acuerdo en un 33.3%. Concuerta con el autor **Falconi (2019)** El 56.7% (17) de los encuestados dijeron que el control interno si mejora a la rentabilidad.
- De la Tabla y Gráfico 9, nos da a conocer la rentabilidad de la empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron, la calificación es Muy de acuerdo en un 33.3% y De acuerdo en un 66.7%. Concuerta con el autor **Peña (2018)** lo cual implica que 75,58% de rentabilidad es producto de la participación del financiamiento.
- De la Tabla y Gráfico 10, nos da a conocer la rentabilidad es la capacidad de un activo para generar utilidad, la calificación es Muy de acuerdo en un 16.7%, De acuerdo en un 41.7% y Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 41.7%. Concuerta con el autor **Casavilca (2016)** el 80% de los encuestados consideran que la capacidad de un activo para generar utilidad es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas.

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

De acuerdo presentados en la investigación se pudo Determinar las características de la Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - Ayacucho, 2019.

- De la Tabla y Gráfico 11, nos da a conocer está satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria, la calificación es de acuerdo en un 41.7%, Ni de acuerdo ni

desacuerdo en un 33.3% y en desacuerdo en un 25.0%. Concuera con el autor **Falconi (2019)** El 36.7% (11) de los encuestados a mencionado que si se siente satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de SUNAT.

- De la Tabla y Gráfico 12, nos da a conocer que pagando los tributos contribuye en el desarrollo del país, la calificación es Muy de acuerdo en un 41.7% y De acuerdo en un 58.3%. Concuera con el autor **Juscamaita (2017)** 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.
- De la Tabla y Gráfico 13, nos da a conocer que la empresa tuvo problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo, la calificación es De acuerdo en un 50.0% y Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 50.0%. Concuera con el autor **Falconi (2019)** El 13.3% (4) de los encuestados a mencionado que sí tuvieron problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo.
- De la Tabla y Gráfico 14, nos da a conocer que está motivado para cumplir con el pago de sus tributos, la calificación es Muy de acuerdo en un 25.0%, De acuerdo en un 50.0% y Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 25.0%. Concuera con el autor **Falconi (2019)** El 60% (18) si se sienten motivados para cumplir con el pago de sus tributos.
- De la Tabla y Gráfico 15, nos da a conocer que los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria, la calificación es Muy de acuerdo en un 16.7% y De acuerdo en un 83.3%.

Concuerta con el autor **Falconi (2019)** El 73.3% (22) de los encuestados a mencionado que si los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria.

## **VI. CONCLUSIONES**

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

Se concluye que el financiación, o financiamiento, es el acto de dotar de dinero y de crédito a una empresa, organización o individuo, es decir, esta es la contribución de dinero que se requiere para comenzar o concretar un proyecto, negocio o actividad.

Por ello, el financiamiento mejora la rentabilidad y la actividad empresarial y por ende mejora la producción, asimismo, beneficia a los trabajadores.

Se recomienda a la empresa “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L.:

- Los trabajadores deben estar informados de las diferentes fuentes de financiamiento que existen y los beneficios que ofrecen, informarse de las tasas porcentuales y los costos administrativos que conlleva la adquisición del mismo, y no dejarse influenciar únicamente por la necesidad de adquirir recursos financieros.

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

Se concluye, que la rentabilidad se refiere a los beneficios conseguidos o que pueden obtenerse procedentes de una inversión realizada con anterioridad.

Por ello, la rentabilidad 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.

Se recomienda a la empresa “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L.:

- Para que la MYPE sea rentable y exitoso debe evaluar si los costos están bajo control y si sus ingresos son suficientes para financiar el crecimiento,

asimismo se debe planificar sus estrategias de ventas y colocaciones, así como contar con una adecuada cartera de proveedores.

- El gerente debe desarrolle nuevas políticas de venta, con la finalidad de captar nuevos clientes y ampliar la plaza comercial, y de esta manera generar mayor producción y obtener mayor ingreso para la empresa.

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

Se concluye, que la 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.

Por ello, la tributación es la obligación que tienen las empresas frente al Estado y cumpliendo con las obligaciones la empresa recibe beneficios y mejorar la liquidez del mismo.

Se recomienda a la empresa “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L.:

- La microempresa debe contar con un personal capacitado con conocimientos técnicos para el registro, control de gastos generales, gastos de ventas, costos y poder cumplir con las obligaciones fiscales, como el pago de impuestos, la facturación y presentación de declaraciones.

## Aspectos Complementarios

### Referencias Bibliográficas

Actualícese. (8 de Abril de 2014). *Definición y clasificación de los tributos*. Obtenido de <https://actualicese.com/2014/04/08/definicion-y-clasificacion-de-los-tributos/>

Alva Matteucci, M. (2015). *La definicion de conciencia tributaria y los mecanismos para crearlas*. Obtenido de <http://blog.pucp.edu.pe/blog/blogdemarioalva/2010/03/05/la-definicion-de-conciencia-tributaria-y-los-mecanismos-para-crearla/>

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

Anónimo. (2010). *Teoría General de la Tributación y los Tributos*. Obtenido de <https://sites.google.com/site/tributarlehacebienalpais/home/teoria-general-de-la-tributacion-y-los-tributos>

Avolio, B. (2005). *Micro y Pequeñas Empresas en el Perú (MYPES)*. Obtenido de <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/viewFile/4126/4094>

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



Casavilca Vargas, C. D. (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*. tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho - Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8590/FINANCIAMIENTO\\_CALIDAD\\_CASAVILCA\\_VARGAS\\_CHARITA\\_DIHODATA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8590/FINANCIAMIENTO_CALIDAD_CASAVILCA_VARGAS_CHARITA_DIHODATA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Castillo Salazar, R. N. (2016). “*Relación de la gestión del presupuesto por resultados con el gasto municipal del distrito de Morales – 2015*”. Tesis para optar el grado académico de maestro en Gestión Pública, Universidad César Vallejo, Escuela de Posgrado, Tarapoto-Perú. Obtenido de [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/5398/castillo\\_sr.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/5398/castillo_sr.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Charqui Lázaro, P. G. (2018). *Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas, Sector Comercio Rubro Ferreterías Huaraz, 2017*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Huaraz-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7815/RENTABILIDAD\\_MYPE\\_CHARQUI\\_LAZARO\\_PILAR\\_GRECIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7815/RENTABILIDAD_MYPE_CHARQUI_LAZARO_PILAR_GRECIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Chavez Ackermann, P. (1993). *La tributacion* . Obtenido de [https://www.researchgate.net/publication/319656403\\_LA\\_TRIBUTACION](https://www.researchgate.net/publication/319656403_LA_TRIBUTACION)
- Conexionesan. (21 de Marzo de 2019). *¿Cuáles son los regímenes tributarios vigentes en el Perú?* Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2019/03/cuales-son-los-regimenes-tributarios-vigentes-en-el-peru/>
- Coz Torre, C. A. (2019). *Financiamiento y Capacitación Factores que inciden en el Crecimiento y Calidad de las Empresas Ferreteras en el Distrito de Ayacucho, 2017*. Tesis para Optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10915/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_CALIDAD\\_CREDITO\\_RENTABILIDAD\\_COZ\\_TORRE\\_%20CARLOS\\_ALBERTO.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10915/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_CALIDAD_CREDITO_RENTABILIDAD_COZ_TORRE_%20CARLOS_ALBERTO.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- CreceNegocios. (14 de Septiembre de 2019). *¿Qué es la rentabilidad y cómo calcularla?* Obtenido de <https://www.crecenegocios.com/rentabilidad/>
- De Benavides Gabernet, P. (12 de Septiembre de 2012). *La importancia de la rentabilidad*. Obtenido de <https://www.novabella.org/la-importancia-de-la-rentabilidad/>
- DECRETO SUPREMO N° 135-99-EF. (18 de Agosto de 1999). *Texto Único Ordenado del Código Tributario*. Obtenido de [http://www.oas.org/juridico/PDFs/mesicic3\\_per\\_tributario.pdf](http://www.oas.org/juridico/PDFs/mesicic3_per_tributario.pdf)
- Díaz Llanes, M. (2012). *Rentabilidad*. Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1229/que-es-rentabilidad.html>

- Economíasimple.net. (2014). *Definición de Rentabilidad*. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/rentabilidad>
- Emprender. (19 de Febrero de 2019). *¿Qué es una Mype?* Obtenido de <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>
- Escalante, N. (16 de Mayo de 2017). *En Ayacucho 80% de empresas creadas están destinados al fracaso*. Obtenido de <https://diariocorreo.pe/edicion/ayacucho/en-ayacucho-80-de-empresas-creadas-estan-destinados-al-fracaso-749942/>
- Euronews. (10 de Agosto de 2014). *Las PYMES: el motor del crecimiento en Europa*. Obtenido de <https://es.euronews.com/2014/10/08/las-pymes-el-motor-del-crecimiento-en-europa>
- Falconi Pinedo, J. L. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Manantay, 2019*. Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Pucallpa-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11001/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_CONTROL\\_INTERNO\\_FALCONI\\_PINEDO\\_JOSE\\_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11001/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CONTROL_INTERNO_FALCONI_PINEDO_JOSE_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- García Gonzales, N. (2015). *La organización y financiamiento para lograr la competitividad de las MYPES en el sector de producción de muebles en la región de Ayacucho-2014*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias

Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/439/ORGANIZACION\\_FINANCIAMIENTO\\_GARCIA\\_GONZALES\\_NORMA.pdf?sequence=4](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/439/ORGANIZACION_FINANCIAMIENTO_GARCIA_GONZALES_NORMA.pdf?sequence=4)

González Cómbita , S. M. (2015). *La gestión financiera y el acceso a Financiamiento de las PYMES del Sector comercio en la ciudad de Bogotá*. Tesis presentada como requisito parcial para optar al título de Magíster en Contabilidad y Finanzas, Universidad Nacional de Colombia, Facultad de Ciencias Económicas , Bogotá-Colombia. Obtenido de <http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>

Henriquez Amestoy, L. (2009). *Políticas para las MIPYMES frente a la crisis*. Obtenido de [https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-santiago/documents/publication/wcms\\_191351.pdf](https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-santiago/documents/publication/wcms_191351.pdf)

Hernández Sampieri, R. (2011). *Metodología de la Investigación*. Obtenido de <https://sites.google.com/site/metodololgdelainvestig/modulo-5>

Huamán Balbuena, J. (15 de Diciembre de 2009). *Las Mypes en el Perú*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/las-mypes-en-el-peru/>

Juscamaita Montero, 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*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de

Chimbote, Facultad de Ciencias Contables Financieras y Administrativas,  
Ayacucho-Perú. Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4315/TRIBUTARIA\\_OBLIGACIONES\\_JUSCAMAITA\\_MONTERO\\_ROBERTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4315/TRIBUTARIA_OBLIGACIONES_JUSCAMAITA_MONTERO_ROBERTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

La voz de los emprendedores. (10 de Abril de 2013). *Mypes: por qué son importantes para la economía peruana*. Obtenido de <https://www.pqs.pe/economia/mypes-importancia-economia-peru>

LEY N° 30056. (2 de Julio de 2013). Ley que Modifica diversa Leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. *El Peruano*, pág. 11. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>

Lizcano Álvarez, J., & Castelló Taliani, T. (2004). *Rentabilidad empresarial propuesta práctica de análisis y evaluación*. Camara de comercio. Servicio de estudio. Obtenido de [https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab\\_emp.pdf](https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf)

López Lindao, J. I., & Farias Villón, E. E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*. Tesis presentada como requisito para optar por el título ingenieras en tributación y finanzas, Universidad De Guayaquil, Facultad de Ciencias Administrativas, Guayaquil-Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>

- Miranda, D. (23 de Noviembre de 2015). *Teoria General del Tributo*. Obtenido de <http://teoriagtributo.blogspot.com/>
- Monografías Plus. (2012). *Teoria de financiamiento*. Obtenido de <https://www.monografias.com/docs/Teoria-de-financiamiento-FKC9VP4JMY>
- MytripleA. (2012). *Indicadores de rentabilidad*. Obtenido de <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/indicadores-de-rentabilidad/>
- Peña Matos, E. (2018). *Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio Rubro Ferreterías Tocache*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables , Financieras y Administrativas, Huánuco-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6665/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_%20PE%C3%91A\\_MATOS\\_EVER.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6665/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_%20PE%C3%91A_MATOS_EVER.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Perdomo, M. A. (1998). *Fuentes de Financiamiento para un Plan de Negocios*. Obtenido de <http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/17740/capitulo3.pdf>
- Quintero Reatiga, J. S. (2018). *Las PYMES en Colombia y las Barreras para su Desarrollo y Perdurabilidad*. Presentado como requisito para optar al título de especialista en Gestión del Desarrollo Administrativo, Universidad Militar Nueva Granada, Facultad de Ciencias Económicas, Bogotá-Colombia. Obtenido de

<https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/17949/QuinteroR-eatigaJuanSebastian2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

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

Rodríguez U., M. L. (19 de Agosto de 2013). *Acerca de la investigación Bibliográfica y documental*. Obtenido de <https://guiadetesis.wordpress.com/2013/08/19/acerca-de-la-investigacion-bibliografica-y-documental/>

Roldán, P. N. (1 de Diciembre de 2019). *Tributo*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/tributo.html>

Santos Huamán , P. A. (2018). *La cultura tributaria empresarial y su influencia en el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Empresa Agromana S.A.C. Lambayeque-2016*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Señor de Sipan, Facultad de ciencias empresariales, Pimentel-Perú. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5356/Santos%20Huam%C3%A1n%20Pascual%20Alexander.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

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

SUNAT. (28 de Octubre de 2014). *Definición e importancia de Tributación*. Obtenido de <http://gabrielydelmastributdei.blogspot.com/>

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

Tamayo Tamayo, M. (2012). *Tipos de Investigación.* Obtenido de [https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos\\_de\\_investigacion.pdf](https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos_de_investigacion.pdf)

Tineo Prado, R. (2016). *Influencia del financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Proempresa y sus efectos en la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas (Mypes) en la Provincia de Huamanga, 2015.* Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables y Administrativas , Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1744/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_TINEO\\_PRADO\\_ROGER.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1744/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_TINEO_PRADO_ROGER.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Tiposde. (2013). *Definición de financiamiento.* Obtenido de <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>

Tiposde. (2014). *Definición de financiamiento.* Obtenido de <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>

Ucha, F. (10 de Octubre de 2009). *Definición de Financiamiento.* Obtenido de <https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>



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

Vargas. (2013). *Análisis de rentabilidad*. Obtenido de <https://es.shopify.com/enciclopedia/analisis-de-rentabilidad>

Varrera. (27 de Agosto de 2019). *Financiamiento Definición*. Obtenido de <https://www.vivus.com.ar/blog/que-es-financiamiento>

## ANEXOS

### Anexo 1: Instrumento de recolección de datos



### UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES

### CHIMBOTE

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema: **Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - Ayacucho, 2019**, al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración.

### Preguntas

#### **Financiamiento**

1. ¿Usted acudiría para obtener un financiamiento a entidades bancarias?
  1. Muy de acuerdo
  2. De acuerdo
  3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo
  4. En desacuerdo
  5. Muy en desacuerdo
  
2. ¿La tasa mensual que pagaría sería de 10%?
  1. Muy de acuerdo
  2. De acuerdo
  3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo
  4. En desacuerdo
  5. Muy en desacuerdo

3. ¿Solicitaría un préstamo para un corto plazo?
  1. Muy de acuerdo
  2. De acuerdo
  3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo
  4. En desacuerdo
  5. Muy en desacuerdo
  
4. ¿El crédito financiero adquirido lo invertiría en Capital de trabajo?
  1. Muy de acuerdo
  2. De acuerdo
  3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo
  4. En desacuerdo
  5. Muy en desacuerdo
  
5. ¿Recurriría usted para obtener un préstamo al BCP?
  1. Muy de acuerdo
  2. De acuerdo
  3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo
  4. En desacuerdo
  5. Muy en desacuerdo

### **Rentabilidad**

6. ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa ha mejorado con los tributos que pagó?
  1. Muy de acuerdo
  2. De acuerdo
  3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo
  4. En desacuerdo
  5. Muy en desacuerdo

7. ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años?
1. Muy de acuerdo
  2. De acuerdo
  3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo
  4. En desacuerdo
  5. Muy en desacuerdo
8. ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa mejoraría si contara con un control interno?
1. Muy de acuerdo
  2. De acuerdo
  3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo
  4. En desacuerdo
  5. Muy en desacuerdo
9. ¿Cree que la rentabilidad de la empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron?
1. Muy de acuerdo
  2. De acuerdo
  3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo
  4. En desacuerdo
  5. Muy en desacuerdo
10. ¿Cree usted que la rentabilidad es la capacidad de un activo para generar utilidad?
1. Muy de acuerdo
  2. De acuerdo
  3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo
  4. En desacuerdo
  5. Muy en desacuerdo

## **Tributación**

**11.** ¿Usted está satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria?

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

**12.** ¿Considera usted que pagando los tributos contribuye en el desarrollo del país?

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

**13.** ¿Sabe si la empresa tuvo problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo?

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

**14.** ¿Usted está motivado para cumplir con el pago de sus tributos?

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

**15.** ¿Sabe si los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria?

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

*Gracias*

Anexo 2: Mapa del Departamento del Perú



Anexo 3: Mapa del Departamento de Ayacucho





**Anexo 4: Mapa de la provincia de Huamanga**



**Anexo 5: Validación de Datos**

Estadísticos																
		¿Usted acudiría para obtener un financiamiento a entidades bancarias?	¿La tasa mensual que pagaría sería de 10%?	¿Solicitaría un préstamo para un corto plazo?	¿El crédito financiero adquiriría en Capital de trabajo?	¿Recurriría usted para obtener un préstamo al BCP?	¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa ha mejorado con los tributos que pagó?	¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años?	¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa mejorará si contara con un control interno?	¿Cree que la rentabilidad de la empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron?	¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa es la capacidad de un activo para generar utilidad?	¿Usted está satisfecho con la orientación que brinda los funcionarios de la Administración Tributaria?	¿Considera usted que pagando los tributos contribuye en el desarrollo del país?	¿Sabe si la empresa tuvo problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo?	¿Usted está motivado para cumplir con el pago de sus tributos?	¿Sabe si los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria?
N	Válido	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	Perdidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

Visible: 15 de 15 variables

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

Vista de datos Vista de variables

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode:ON

## Anexo 6: Ficha RUC

<b>Resultado de la Búsqueda:</b>
<b>RUC:</b> 20574783497 - FERRETERIA QUINTERO S.R.L.
<b>Tipo Contribuyente:</b> SOC.COM.RESPONS. LTDA
<b>Nombre Comercial:</b> *
<b>Fecha de Inscripción:</b> 02/10/2014
<b>Estado:</b> ACTIVO
<b>Condición:</b> HABIDO
<b>Domicilio Fiscal:</b> JR. CORDOVA NRO. 120 (PLAZA PRINCIPAL DE HUANTA) AYACUCHO - HUANTA - HUANTA
<b>Actividad(es) Económica(s):</b> Principal - CIIU 52348 - VTA. MIN. ARTICULOS DE FERRETERIA. Secundaria 1 - CIIU 51430 - VTA. MAY. MATERIALES DE CONSTRUCCION.
<b>Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):</b> FACTURA BOLETA DE VENTA NOTA DE CREDITO GUIA DE REMISION - REMITENTE
<b>Sistema de Emisión Electrónica:</b> FACTURA PORTAL DESDE 01/03/2019

## Anexo 7: Evidencias Fotográficas



