

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**EL FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y  
TRIBUTACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA  
DEL SECTOR COMERCIO, FERRETERIA MAVILS  
CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L EN EL DISTRITO  
DE AYACUCHO, 2018**

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

**AUTORA:**

**Bach. ZENAIDA REYNA SOSA GUTIERREZ**

**ORCID: 0000-0001-6825-1242**

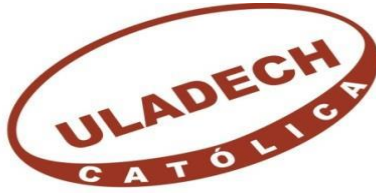
**ASESOR:**

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

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

**AYACUCHO - PERU**

**2019**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**EL FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y  
TRIBUTACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA  
DEL SECTOR COMERCIO, FERRETERIA MAVILS  
CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L EN EL DISTRITO  
DE AYACUCHO, 2018**

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

**AUTORA:**

**Bach. ZENAIDA REYNA SOSA GUTIERREZ**

**ORCID: 0000-0001-6825-1242**

**ASESOR:**

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

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

**AYACUCHO - PERU**

**2019**

## **1. TÍTULO DE TESIS**

EL FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO, FERRETERIA MAVILS CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L EN EL DISTRITO DE AYACUCHO, 2018

## **2. EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR:**

Zenaida Reyna Sosa Gutierrez

ORCID: 0000-0001-6825-1242

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

### **ASESOR**

DR. Rubén Fredy Llanccce Atao

ORCID: 000-0002-1414-2849

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

### **JURADO:**

Mgtr. CPC. Prado Ramos, Mario

ORCID: 0000-0002-1490-5869

Mgtr. CPC. Rocha Segura, Antonio

ORCID: 0000-0001-7185-2575

Mgtr. CPC. García Amaya, Manuel Jesús

ORCID: 0000-0002-6369-8627

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

.....

**PRESIDENTE**

**MGTR. CPC. MARIO PRADO RAMOS**

**ORCID: 0000-0002-1490-5869**

.....

**MIEMBRO**

**MGTR. CPC. ANTONIO ROCHA SEGURA**

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

.....

**MIEMBRO**

**MGTR. CPC. MANUEL JESÚS GARCIA AMAYA**

**ORCID: 0000-0001-6369-8627**

.....

**ASESOR**

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

**ORCID: 0000-0002-1414-2849**

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

##### **AGRADECIMIENTO**

A Dios porque ha estado conmigo a cada paso que doy, cuidándome y dándome fortaleza para continuar, a mis padres, quienes a lo largo de mi vida han velado por mi bienestar y educación siendo mi apoyo en todo momento. Es por ellos que soy lo que soy ahora. Los amo mucho.

A mis padres Olimpio y Susana por haberme dado la vida, a quienes les debo mi formación y desarrollo humano y su motivación para seguir mi camino lleno de metas y objetivos.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote - ULADECH, porque en sus aulas, recibimos el conocimiento intelectual y humano de cada uno de los docentes de la Escuela de contabilidad.

De igual manera mi más sincero agradecimiento a mi asesor DR. CPC. Fredy Ruben, Llanccce Atao, que con sus consejos y sugerencias hicieron posible este trabajo de investigación.

## **DEDICATORIA**

A mi madre Susana y mi padre Olimpio con mucho amor y cariño le dedico todo mi esfuerzo y trabajo puesto para la realización de esta tesis.

Al DR. CPC. Fredy Ruben, Llanccce Atao , por compartir su conocimiento y las sugerencias que contribuyeron al desarrollo de la presente investigación.

## 5. RESUMEN Y ABSTRACT

La presente investigación tiene como objetivo principal: Determinar la importancia del financiamiento rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería Mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018. La metodología de la investigación fue de diseño cuantitativa - descriptiva, No experimental, documental y bibliográfica. Para el recojo de la información se tuvo como muestra de 10 trabajadores, a las cuales se les aplico el cuestionario con las respectivas preguntas obteniendo los siguientes resultados: El 100% de los encuestados afirman que el financiamiento si es importante en la empresa. El 90% de los encuestados afirman que para conseguir el financiamiento la empresa tiene limitaciones. El 90% de los encuestados afirman que el financiamiento si mejora su rentabilidad de la empresa, el 80% de los encuestados afirman que la rentabilidad de la empresa ha mejorado en los últimos años, el 90% de los encuestados afirman que pedir comprobantes de pago contribuyes con el estado, el 90% de los encuestados afirman que el nivel de informalidad es uno de los factores que alimenta la evasión tributaria. Finalmente se llegó a las siguientes conclusiones: el financiamiento es de suma importancia para las empresas del sector ferretero, hoy en día ven a las mypes como una oportunidad de emprender un negocio, esto no sería posible si no existiría el financiamiento, el emprendedor financia su negocio con recursos propios o de terceros, la rentabilidad es importante e influye de manera positiva en las mypes, asimismo, el financiamiento influye directamente a la rentabilidad de las mypes ferreteras, las mypes que en su mayoría no cuentan con un adecuado conocimiento sobre las normas tributarias esto evidencia la falta de cultura tributaria, como consecuencia se ve reflejada una alta tasa de informalidad, por ende, la informalidad es un factor vital para el incremento de la evasión tributaria.

**Palabras claves:** Financiamiento, Rentabilidad, tributación, Mypes



## ABSTRACT

The main objective of this research is to determine the importance of profitability and taxation financing in the micro and small business of the commerce sector, hardware store Mavils general contractors EIRL in the district of Ayacucho, 2018. The research methodology was quantitative - descriptive design, does not experiment, documentary and bibliographic. For the collection of the information, we had as a sample of 10 workers, to whom the questionnaire was applied with the respective questions obtaining the following results: 100% of the respondents affirm that financing is important in the company. 90% of respondents say that to obtain financing, the company has limitations. 90% of the respondents affirm that the financing if it improves their profitability of the company, 80% of the respondents affirm that the profitability of the company has improved in recent years, 90% of the respondents affirm that they ask for payment vouchers Contribute to the state, 90% of respondents say that the level of informality is one of the factors that fuels tax evasion. Finally, the following conclusions were reached: financing is of the utmost importance for companies in the hardware sector, nowadays they see mypes as an opportunity to start a business, this would not be possible if there would be no financing, the entrepreneur finances their business with own or third-party resources, profitability is important and positively influences the mypes, also, the financing directly influences the profitability of the hardware mypes, the mypes that mostly do not have adequate knowledge about the standards This is evidenced by the lack of tax culture, as a consequence a high rate of informality is reflected, therefore, informality is a vital factor for the increase in tax evasion.

**Keywords:** Financing, Profitability, taxation, Mypes

## 6. CONTENIDO

1. TÍTULO DE TESIS .....	iii
2. EQUIPO DE TRABAJO .....	iv
3. HOJA DE FIRMA DE JURADO Y ASESOR.....	v
4. HOJA DE AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA .....	vi
5. RESUMEN Y ABSTRACT .....	viii
6. CONTENIDO.....	x
7. ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS .....	xii
I. INTRODUCCIÓN .....	14
II. REVISIÓN DE LITERATURA .....	19
2.1 Antecedentes .....	19
2.1.1 Internacional.....	19
2.1.2 Nacionales .....	21
2.1.3 Regionales .....	24
2.2 Base teórica de la investigación.....	28
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	28
2.2.2 Teoría de Rentabilidad .....	32
2.2.3 Teoría de tributación .....	35
2.2.4 Teoría de Mype .....	37
2.2.4 Teoría de las ferreterías .....	40
2.3 Marco conceptual.....	42
2.3.1 Concepto de financiamiento.....	42
2.3.2 Concepto de rentabilidad.....	42
2.3.3 Concepto de Tributación .....	43
2.3.4 Concepto de mypes .....	43
III. HIPÓTESIS .....	44
IV. METODOLOGÍA .....	45

4.1 Diseño de investigación .....	45
4.2 El universo y muestra.....	45
4.3 Definición y operacionalización de variables .....	47
4.4 Técnicas e instrumento de recolección de datos .....	50
4.5. Plan de análisis.....	50
4.6 Matriz de consistencia.....	50
4.7 Principios éticos .....	50
V. RESULTADOS .....	51
5.1 Resultados.....	51
5.1.1 Respecto al objetivo específico N° 1: .....	51
5.1.2 Respecto al objetivo específico N° 2: .....	56
5.1.3 Respecto al objetivo específico N° 3: .....	61
5.2 Análisis de resultado .....	66
5.2.1 Respecto al objetivo específico N° 1: .....	66
5.1.2 Respecto al objetivo específico N° 2: .....	67
5.1.3 Respecto al objetivo específico N° 3: .....	68
VI. CONCLUSIONES .....	69
Respecto al objetivo específico N° 1 .....	69
Respecto al objetivo específico N° 2 .....	69
Respecto al objetivo específico N° 3 .....	69
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	71
Referencias bibliográficas .....	71
Anexos.....	76
Anexo1: Instrumento de recolección de datos .....	76
Anexo 2: matriz de consistencia .....	78
Anexo N°3: Mapa de Provincia de Ayacucho .....	80

## 7. ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS

<b>Tabla 1.-</b> ¿Usted considera que el financiamiento mejora el rubro de su negocio?.....	50
<b>Tabla 2.-</b> ¿Para usted el financiamiento es importante en la empresa?.....	51
<b>Tabla 3.-</b> ¿Cree usted que para conseguir el financiamiento la empresa tiene limitaciones?.....	52
<b>Tabla 4.-</b> ¿Cree usted que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de la empresa?.....	53
<b>Tabla 5.-</b> ¿Considera usted que la calidad de servicio mejora la rentabilidad y competitividad de la empresa?.....	54
<b>Tabla 6.-</b> ¿Considera usted que el financiamiento mejora su rentabilidad de la empresa?.....	55
<b>Tabla 7.-</b> ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa ha mejorado en los últimos años?.....	56
<b>Tabla 8.-</b> ¿Cree usted que la capacitación es importante para la empresa para la mejora de la rentabilidad?.....	57
<b>Tabla 9.-</b> ¿Diga usted si la empresa realiza capacitación a los trabajadores?.....	58
<b>Tabla 10.-</b> ¿Cree usted que la empresa tiene liquidez?.....	59
<b>Tabla 11.-</b> ¿Considera usted que pedir comprobantes de pago contribuyes con el estado?.....	60
<b>Tabla 12.-</b> ¿Conoce usted cuáles son las normas tributarias?.....	61
<b>Tabla 13.-</b> ¿Considera usted que el nivel de informalidad es uno de los factores que alimenta la evasión tributaria?.....	62
<b>Tabla 14.-</b> ¿Cree usted que la empresa evade impuestos?.....	63
<b>Tabla 15.-</b> ¿Conoce usted si la empresa realiza la entrega de los Comprobantes de Pago?.....	64

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>Gráfico 1.-</b> ¿Usted considera que el financiamiento mejora el rubro de su negocio?.....	50
<b>Gráfico 2.-</b> ¿Para usted el financiamiento es importante en la empresa?.....	51
<b>Gráfico 3.-</b> ¿Cree usted que para conseguir el financiamiento la empresa tiene limitaciones?.....	52
<b>Gráfico 4.-</b> ¿Cree usted que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de la empresa?.....	53
<b>Gráfico 5.-</b> ¿Considera usted que la calidad de servicio mejora la rentabilidad y competitividad de la empresa?.....	54
<b>Gráfico 6.-</b> ¿Considera usted que el financiamiento mejora su rentabilidad de la empresa?.....	55
<b>Gráfico 7.-</b> ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa ha mejorado en los últimos años?.....	56
<b>Gráfico 8.-</b> ¿Cree usted que la capacitación es importante para la empresa para la mejora de la rentabilidad?.....	57
<b>Gráfico 9.-</b> ¿Diga usted si la empresa realiza capacitación a los trabajadores?.....	58
<b>Gráfico 10.-</b> ¿Cree usted que la empresa tiene liquidez?.....	59
<b>Gráfico 11.-</b> ¿Considera usted que pedir comprobantes de pago contribuyes con el estado?.....	60
<b>Gráfico 12.-</b> ¿Conoce usted cuáles son las normas tributarias?.....	61
<b>Gráfico 13.-</b> ¿Considera usted que el nivel de informalidad es uno de los factores que alimenta la evasión tributaria?.....	62
<b>Gráfico 14.-</b> ¿Cree usted que la empresa evade impuestos?.....	63
<b>Gráfico 15.-</b> ¿Conoce usted si la empresa realiza la entrega de los Comprobantes de Pago?.....	64

## I. INTRODUCCIÓN

El presente proyecto de investigación tiene por finalidad identificar y determinar las principales mejoras del financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería Mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018. En la actualidad, la labor que llevan a cabo las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) es de indudable relevancia, no solo por su contribución a la generación de empleo, sino también por su participación en el desarrollo socio- económico de las zonas donde se ubican. El sector comercio en el Perú crece gracias al emprendimiento de los ciudadanos, como lo son las ferreterías, dichas empresas necesitan invertir para que el negocio marche. En vista de ello, el financiamiento es una de las mejores opciones, puesto que el financiamiento es necesario para una empresa ya sea financiamiento propio o externos (entidades financieras), ya que reciben el financiamiento en forma adecuada y oportuna y, además, sí se las capacita adecuadamente, dichas empresas serán más competitivas y rentables. Teniendo en cuenta a la tributación puesto que la formalidad es importante, ya que, al diseñar la política tributaria, no puede evitarse evaluar las consecuencias, en materia de eficiencia y equidad, de las diferentes medidas impositivas. A pesar de la importancia que tienen las MyPEs y el peso que representan, los países latinoamericanos aún no implementan políticas orientadas al fomento y desarrollo de este sector, en nuestro país recién con la nueva Ley MyPEs promulgada el año 2008 se está dando un impulso a la misma. En cambio, los países desarrollados si lo han hecho y mucho de lo que son ahora ha sido consecuencia de las políticas de apoyo a la creación y gestión de pequeñas empresas. También lo hacen los llamados países emergentes quienes desde hace lustros han tomado a la pequeña empresa como un sector estratégico viable para el desarrollo de dichos países. En el Perú, a pesar de la importancia numérica de las MYPEs y su preponderante repercusión en el empleo, los niveles de informalidad

tributaria (73%) y formalidad laboral (solo 9.2% son trabajadores formales en las MYPEs), reflejan una profunda brecha de productividad respecto de la mediana y gran empresa, de tal manera que el Estado pueda intervenir de una manera eficaz y eficiente lo que demanda una clara estrategia de focalización a través de los diversos programas e Instituciones a favor de la promoción, competitividad y formalización de la MYPE

**Cotacallapa (2013)**

La disponibilidad de financiamiento para las empresas representa un elemento vital para impulsar el desarrollo económico y social de un país. Al respecto, las mypes poseen características particulares que con frecuencia limitan sus posibilidades de acceso a las fuentes de financiamiento disponibles. La mayoría de mipymes utilizan como fuente de financiamiento los ingresos propios. En particular, el tipo de financiamiento utilizado al iniciar la empresa es altamente significativo. Este resultado también reitera la importancia de contar en el país con iniciativas que provean capital semilla para apoyar los emprendimientos desde sus inicios y no solo cuando las mipymes hayan alcanzado mayor desarrollo.

**Brenes (2013)**

A pesar de la liberalización de los mercados financieros de la región, existe actualmente un importante desajuste entre la demanda y la oferta de financiamiento a las Pymes. Este desajuste tuvo una tendencia a la baja en la primera mitad de los años 90. La severidad de estas condiciones suele justificarse por la morosidad del sector Pymes. Todo él lo supone un freno a la inversión de las empresas y por lo tanto un freno al crecimiento económico, del empleo y el bienestar en general. Entre los obstáculos para acceder al financiamiento de las Pymes desde el punto de vista de la demanda se encuentran el alto costo del crédito, la falta de confianza de los bancos respecto de los proyectos, el exceso de burocracia de los intermediarios financieros, y la petición de excesivas garantías. Desde el punto de vista de la oferta, los mayores obstáculos para el financiamiento de las

Pymes provienen de los altos costos de transacción de las operaciones pequeñas, la falta de transparencia contable, el costo de obtención de la información adecuada, la percepción de alto riesgo, la falta de garantías suficientes, y la exigencia por la normativa prudencial de provisionar los créditos a Pymes **Grupo DFC (2002)**.

La cultura tributaria es parte de la cultura ciudadana de una sociedad; que la relación entre el ejercicio de una ciudadanía participativa y deliberante con la cultura democrática favorece la internalización de la norma social y los tributos es la forma más sana de redistribuir. Pero también se describen las trabas que esta relación virtuosa encuentra en el terreno de los hechos sociales y económicos. Por ello, aborda la historia de la tributación en el Perú y los procesos de formación de la conciencia tributaria, entendida como el elemento dinamizador por excelencia del cumplimiento voluntario de las obligaciones tributarias. **SUNAT (2012)**

Las empresas que se encuentran en el sector comercio, específicamente el de las ferreterías, el siglo XXI es el siglo de la comunicación a todos los niveles, pero curiosamente en la ferretería y el bricolaje aún estamos unos cuantos siglos por detrás. Es curioso poder ver la falta de comunicación existente entre la dirección o propiedad de un establecimiento de ferretería y bricolaje y sus empleados. Cuando hablamos de comunicación, se refiere a su máxima definición, el entender para ejecutar la orden que se ha comunicado. Tenemos toda y la mejor tecnología a nuestro alcance, pero estamos viviendo unos momento de gran desconexión entre las ordenes u obligaciones **(Valls, 2016)**

El problema más grande de los ferreteros es aquel producto que le vende el mayorista y entra en el inventario, y no se vende con facilidad en su zona de influencia. Esto pasa porque son mal asesorados por los agentes de venta del mayorista, pues le venden un producto que parece que va a generar ventas, pero no es de primera necesidad para los



clientes de dicha ferretería. Un buen importador hace estudios de las necesidades de sus clientes e importa lo que el consumidor necesita, y así se gana la confianza del ferretero.

**(Ulate, 2004)**

Por lo expuesto anteriormente se formuló el siguiente enunciado del problema: **¿En qué medida es importante el financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018?**

Para dar respuesta al enunciado del problema se planteó el siguiente objetivo general:

**Determinar la importancia del financiamiento rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería Mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018.**

Para conseguir el objetivo general, se formuló los siguientes objetivos específicos:

- Determinar la importancia del financiamiento en la micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería Mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018.
- Determinar la importancia de la rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería Mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018.
- Identificar el nivel de cultura tributaria de la micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería Mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018.

El desarrollo de la investigación, responde al interés profesional por tratar de conocer el financiamiento, rentabilidad y tributación de la empresa ferretera Mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018. se orientó a considerar que los

resultados del estudio contribuirán a la comunidad académica de Uladech católica, El trabajo de investigación sirvió para darle un sustento teórico, exigió adoptar las teorías que sustentan a las variables y en el marco conceptual el uso de conceptos, teóricas, definiciones, principios y postulados que ayudaron a la descripción, análisis y explicación teórica.

La metodología de la investigación fue de diseño cuantitativa - descriptiva, No experimenta, documental y bibliográfica. Para el recojo de la información se tuvo como muestra de 10 trabajadores, a las cuales se les aplico el cuestionario con las respectivas preguntas obteniendo los siguientes resultados: El 100% de los encuestados afirman que el financiamiento si es importante en la empresa. El 90% de los encuestados afirman que para conseguir el financiamiento la empresa tiene limitaciones. El 90% de los encuestados afirman que el financiamiento si mejora su rentabilidad de la empresa, el 80% de los encuestados afirman que la rentabilidad de la empresa ha mejorado en los últimos años, el 90% de los encuestados afirman que pedir comprobantes de pago contribuyes con el estado, el 90% de los encuestados afirman que el nivel de informalidad es uno de los factores que alimenta la evasión tributaria. Finalmente se llegó a las siguientes conclusiones: el financiamiento es de suma importancia para las empresas del sector ferretero, hoy en día ven a las mypes como una oportunidad de emprender un negocio, esto no sería posible si no existiría el financiamiento, el emprendedor financia su negocio con recursos propios o de terceros, la rentabilidad es importante e influye de manera positiva en las mypes, asimismo, el financiamiento influye directamente a la rentabilidad de las mypes ferreteras, las mypes que en su mayoría no cuentan con un adecuado conocimiento sobre las normas tributarias esto evidencia la falta de cultura tributaria, como consecuencia se ve reflejada una alta tasa de informalidad, por ende, la informalidad es un factor vital para el incremento de la evasión tributaria.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1 Antecedentes

#### 2.1.1 Internacional

**López & Farías (2018)** En su tesis denominada: “Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil- Ecuador” Tuvo como objetivo general: Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. La metodología de la investigación tuvo un enfoque descriptivo Tuvo las siguientes conclusiones: se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. Hoy en día y en general, precios accesibles es lo que buscan todas las unidades económicas, ya sea desde contratar un guardia de seguridad hasta contratar una empresa auditora pero siempre comparando precios y tomando la decisión de ahorrar con un producto o servicio rentable, y así ser eficientes en 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.

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

**Tixi (2016)** En su tesis denominada: “La evasión tributaria en la recaudación del impuesto a la renta de las personas naturales del cantón Riobamba durante el período

2014, de Ecuador”. Tuvo como objetivo general: Determinar cómo incide la evasión tributaria en la recaudación del impuesto a la renta de las personas naturales en el cantón Riobamba durante el período 2014. La metodología de la investigación fue de tipo básica-descriptiva Hipotético – Deductivo, con diseño no experimental. Tuvo las siguientes conclusiones: Las causas de la evasión son varias, pero mediante la encuesta se determinó que la principal causa es la imagen y el nivel confianza que proyecta el gobierno a través de su gestión, complementando con la deficiencia en el control y fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas. Otras son la falta de difusión y comunicación de la constante actualización tributaria, lo que ha provocado que hasta profesionales se vean inmiscuidos en errores por desconocimiento e inadecuada aplicación de las leyes tributarias. Finalmente, más del 30% de la muestra no está inscrito en el Registro Único de Contribuyentes y que el 50% de los contribuyentes que se encuentran bajo el R.I.S.E., no deben estar bajo esta figura, ya que sus gastos sobrepasan a los ingresos indicados por ellos.

### **2.1.2 Nacionales**

**Tarazona (2019)** En su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento en las empresas del sector comercio - rubro ferretero del distrito 26 de octubre – Piura, periodo 2018”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento en las empresas del sector comercio - rubro ferretero del Distrito 26 de octubre - Piura, periodo 2018. La metodología de la investigación fue de tipo cuantitativo, diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental. El cual tuvo las siguientes conclusiones: Según los resultados más relevantes se concluye que el 80% de las Mype encuestadas se dedican al sector ferretero por más de 3 años, logrando así su posicionamiento en el mercado y permitiéndoles tener ventajas al momento de solicitar un crédito. Un 60% en estudio recurren al Nuevo Rus, este punto refleja la

realidad micro empresarial peruana que en su mayoría escogen el Régimen Tributario de Nuevo Rus y forma societaria de SRL por los beneficios inherentes en cada caso, tanto en porcentajes de tributación como de responsabilidad de obligaciones financieras, según sea el caso. Se concluye que el 30% de los encuestados acude a una Caja Municipal de crédito y ahorro así como un 10% los bancos; un 20% a prestamistas (usureros), el 20% a junta de panderos y el otro 20% a sus ahorros, lo que podría evidenciar la falta de conocimiento sobre los productos bancarios y el tiempo que se toma para aprobar un crédito es mayor que las Cajas. Cuando no se cuenta con un buen historial crediticio, precisamente por tener problemas de pago y una mala calificación en las centrales de riesgo, es por esta razón que recurren a préstamos de usureros donde la tasa de interés es más alta y el plazo para pagar es menor. También se concluye que el 50% de las empresas Mype encuestadas pago una tasa de interés entre el 19% al 25% TEA anual, así mismo el 69 80% considera que se les cobran una tasa de interés muy alta. Concluimos que un 80% de las empresas ferreteras solicitan su financiamiento a corto plazo es decir de 2 a 12 meses, se observa también que este grupo mantiene una cultura financiera puesto que un 90% de estas empresas Mype pagan puntualmente sus créditos en el periodo establecido demostrando ser clientes de bajo riesgo. El 80% de las Mype encuestadas manifestó que su crédito financiero fue invertido en capital de trabajo. Finalmente, con un 80% de las Mype encuestadas concluye que el impacto positivo que ha generado las diversas fuentes financiamiento en las Mype, se ve reflejado en el incremento de sus ventas.

**Charqui (2018)** En su tesis denominada. “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. el investigador tuvo las siguientes conclusiones: Respecto al financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, 2017; queda descrito que el 65% afirmaron la prevención de fondos financieros para su micro empresa, mientras que más de la mitad realizaron la negociación para lograr el crédito en diferentes entes bancarios, asimismo las tres cuartas partes pagaban puntualmente su financiamiento, el 65% solicitaron créditos de bancos privados locales, el 70% que solicitaron créditos en entidades financieras no bancarias, el 61% que solicitaron crédito comercial, el 70% que financiaron su micro empresa por medios de cuentas por cobrar. Por lo tanto, debemos mencionar que los gerentes de las MYPE cumplen con los pagos puntualmente para lograr un nuevo crédito bancario, así como financiar las cuentas por cobrar, es decir endosar al banco al cliente para que este realice el pago directamente a la entidad bancaria. Queda descrito la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías Huaraz, 2017; que las tres cuartas partes de la población percibía la rentabilidad económica de su micro empresa, también referimos que el 83% de los 64 encuestados percibía la rentabilidad financiera, sin embargo el 70% que representa a la mayor parte de los propietarios y/o gerentes sabía de la rentabilidad social de su micro empresa, el 61% que percibía la rentabilidad fija de su micro empresa, el 65% que afirmaron tener rentabilidad variable de su micro empresa, el 75% que consideraban el indicador de rentabilidad, el 70% que afirmaron percibir los recursos invertidos y sus resultados rentables, el 65% que sabían la obtención de la rentabilidad de acuerdo a lo invertido, por otro lado el 61% conocían el período de tiempo para medir la rentabilidad.

**Díaz (2019)** En su tesis denominada: “Caracterización de la cultura tributaria de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Katherine, Chimbote 2016”. Tuvo como objetivo general: describir las características de la cultura tributaria de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa

Ferretería Katherine de Chimbote, 2016. La metodología de la investigación fue no experimental–descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Tuvo las siguientes conclusiones: La mayoría de los autores de la revisión bibliográfica establecen que, la cultura tributaria de la mayoría de micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú se caracteriza por carecer de conocimientos tributarios y por no tener percepciones, actitudes y prácticas de conducta favorables a la tributación; es decir, no tienen educación tributaria, sus percepciones de la gestión estatal son negativas, las cuales no les motivan tributar y sus actitudes y prácticas de conducta denotan preferencia a la informalidad y a la evasión tributaria; Finalmente, concluyen que las Mypes no tienen adecuada cultura tributaria. La cultura tributaria de la empresa de caso se caracteriza por carecer de conocimientos tributarios y por no tener percepciones, actitudes y prácticas de conductas favorables a la tributación; es decir, no tiene educación tributaria, su percepción de la gestión estatal es negativa, lo cual no le motiva tributar y que influye mucho en sus actitudes y prácticas de conducta que denotan poca valoración a la tributación, falta de cumplimiento con sus trámites formales y paga impuestos por obligación de la ley para evitar sanciones, pero no motivada por una conciencia tributaria; por último, se concluye que la empresa del caso de estudio (Ferretería Katherine), no tiene una adecuada cultura tributaria.

### **2.1.3 Regionales**

**Rojas (2018)** En su tesis denominada: “El financiamiento, la innovación y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas ferreteras del distrito de Ayacucho, 2017”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir la influencia del financiamiento y la innovación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas ferreteras de Ayacucho, 2017. La metodología de la investigación fue de carácter cuantitativo, descriptivo, bibliográfico, documental. Tuvo las siguientes conclusiones:



Revisando los antecedentes y resultados el 93% consideran que el otorgamiento de crédito genera mucha rentabilidad financiera en las Mypes, El 76% confirman que el crédito otorgado si tiene incidencia en la rentabilidad financiera, el 56 % manifiesta que el crédito otorgado permite un crecimiento rentable en las ferreterías, esto quiere decir que el crédito es indispensable para la rentabilidad en las empresas ferreteras. El 57% consideran que la innovación financiera incide en la rentabilidad, el 93% consideran que la innovación tecnológica es un medio que sirve para consolidar la competitividad en las empresas. Estos resultados demuestran que la innovación es tanto necesario como efectiva para lograr en primera instancia y mover los distintos sectores de la economía, haciendo más productivos y por consecuencia lograr mayores tasas de crecimiento. El 50% de los encuestados consideran que las características del financiamiento y la innovación que otorga las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Ayacucho de las empresas ferreteras tienen incidencias en la rentabilidad, donde el 60% de las Mype estudiadas financian su actividad con fondos financieros propios y el 40% lo hace con fondos de terceros, el 30% de las Mype estudiadas que recibieron créditos de terceros y el 70% consideran que invirtieron el crédito recibido en capital de trabajo. El (80%) de los empresario obtuvieron financiamiento de terceros, asimismo, el 69% de los créditos recibidos fueron de corto plazo, fueron invertido en capital de trabajo y el 79 % de los micros y pequeñas empresas solicitan y obtienen el financiamiento de terceros, principalmente del sistema no bancario formal, acuden a ellos porque solicitan menos garantías formales que el sistema bancario, resaltando que la mayoría de las Mypes no tienen acceso al sistema bancario por no cumplir con los requisitos necesarios que este requiere al momento de solicitar un crédito, en cambio sí obtienen del sistema no bancario quienes tienen menores requisitos a su alcance y los invierten en capital de trabajo.

**Casavilca (2016)** En su tesis denominada: “Financiamiento, calidad y mejoramiento continuo que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho, 2015”. Tuvo como objetivo general: Determinar que el financiamiento, la calidad y el mejoramiento continuo son factores que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho. La metodología de la investigación fue de tipo cuantitativo – descriptivo, con diseño no experimental, bibliográfica. Tuvo las siguientes conclusiones: el 90% consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho, por tanto, es importante el financiamiento para la empresa. El 93% consideran que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho, por tanto, podemos manifestar que la calidad vale decir la eficiencia en una empresa es de vital importancia. El 80% consideran que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho, por tanto, se concluye que el mejoramiento continuo es importante en una empresa sobre todo en el rubro de empresas ferreteras. El 93% mencionan que la empresa donde laboran el empresario se preocupan por la calidad y el mejoramiento continuo de su empresa, factores importantes dentro de una organización de una empresa. El 87% mencionan que utilizan estrategias dentro de su organización para lograr una ventaja competitiva en el mercado frente a las demás empresas de la competencia.

**Hinostroza (2019)** En su tesis denominada: “Financiamiento, tributación y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio “ferrimotors” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019”. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales mejoras del Financiamiento, Tributación y Control Interno de la Micro y Pequeña Empresa del Sector

Servicio “FERRIMOTORS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019. La metodología de la investigación fue Cuantitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfica y documental. Tuvo las siguientes conclusiones: el 100% afirman que acudieron a una entidad bancaria para que obtengan un financiamiento. El 33% afirma que la entidad a donde se dan el préstamo es en Scotiabank y el 67% es en mi banco. Un 33% afirman que el tiempo del crédito que solicitaron fue a corto plazo y el 67% afirman que el tiempo del crédito que solicitaron fue a largo plazo. El 100% afirman que el crédito financiero ha sido invertido con un capital propio. Las principales propuestas del Financiamiento son las siguientes: El motivo por el que la mayoría acudió a un prestamista para financiar su empresa, es porque no cumplían con los requisitos solicitados por los bancos, por lo que se sugiere que los representantes se asesoren antes de solicitar un préstamo. Es importante determinar exactamente el monto del financiamiento que se va solicitar, teniendo en cuenta la capacidad de pago. Que cuando soliciten créditos éstos sean en largo plazo y un interés bajo. El mejoramiento y/o ampliación del local es importante porque ayuda a proyectar tú marca o servicio y la importancia que les das a tus clientes. El 67% si se siente satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria y el 33% respondieron que no se siente satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria. El 100% afirman que si se revisan y controlan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización por parte de la Administración Tributaria en la Empresa. El 100% afirman que los libros de contabilidad si están al día. El 33% afirman que los tributos declarados si han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria y el 67% respondieron que los tributos declarados no han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria. El 33% afirman si conocen cuales son las infracciones y sanciones tributarias que le podría afectar a su empresa y el 67% respondieron que no

conocen cuales son las infracciones y sanciones tributarias que le podría afectar a su empresa. Las principales propuestas de la tributación son las siguientes: Se propone a los microempresarios que si no están satisfechos con la orientación que brindan los funcionarios de la administración tributaria, entonces deberían buscar la orientación de un profesional que pueda orientarlos. Los microempresarios tienen que ser más responsables y comprometidos con la tema de control tributario de su empresa. Toda empresa tiene que contar con un profesional idóneo para llevar el registro de los ingresos, costos y gastos. Los libros contables de toda empresa deben estar al día.

## **2.2 Base teórica de la investigación**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento**

(Brenes, 2013) sostiene que dentro de las teorías modernas que procuran explicar el comportamiento de las empresas con relación a sus estrategias de financiamiento se encuentran la Teoría de la Jerarquía Financiera (o Pecking Order), la Teoría del Ciclo de Vida Financiero y la Teoría del Racionamiento del Crédito, basadas principalmente en las asimetrías de información o desconocimiento de las dinámicas empresariales, que se da tanto entre los oferentes de servicios financieros y las empresas, como entre el gerente y los accionistas o inversores de una empresa. En general, plantean que la percepción de incurrir en altos riesgos al financiar proyectos productivos especialmente en el caso de las empresas más pequeñas y nuevos emprendimientos genera dificultades a las mipymes al buscar el financiamiento que necesitan para el desarrollo de sus negocios. A continuación se describe brevemente lo formulado en cada una de estas tres propuestas teóricas. En la Teoría de la Jerarquía Financiera, propuesta por Donaldson (1961) y retomada por Myers y Majluf (1984), se propone explicar la preferencia inicial de las empresas por la utilización de fondos propios: En la Teoría de la Jerarquía se establece un orden de preferencias de financiamiento,

donde las empresas, en primera instancia se financian mediante recursos propios como beneficios retenidos y aportaciones de los propietarios, en caso de requerir fondos extras, recurrirán a préstamos bancarios y en último lugar a emisión de acciones; el origen de esta preferencia podría ser el costo del financiamiento.

**Stephen, Randolph, & Jeffrey (2012)** Antes de que una empresa pueda invertir en un activo debe obtener financiamiento, lo cual significa que debe conseguir el dinero necesario para pagar la inversión. Las formas de financiamiento se presentan en el lado derecho del balance general. Las empresas emiten (venden) documentos conocidos como deuda (contratos de préstamo) o acciones de capital (certificados accionarios). Del mismo modo que los activos se clasifican como activos de larga o de corta duración, los pasivos también se clasifican así. Una deuda a corto plazo se denomina pasivo circulante. La deuda a corto plazo representa préstamos y otras obligaciones que deben pagarse a más tardar en un año. La deuda a largo plazo es aquella que no tiene que pagarse dentro de ese periodo. El capital contable de los accionistas (o patrimonio neto de la empresa) representa la diferencia entre el valor de los activos y la deuda de la empresa. En este sentido, es un derecho residual sobre los activos de la empresa. En las empresas grandes, la actividad de las finanzas se asocia generalmente con un funcionario de alto rango dentro de la organización, como el vicepresidente y el director financiero, y algunos funcionarios de menor jerarquía.

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

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

Dentro de las fuentes de financiamiento más comunes se encuentran: Las internas y las externas. Se refiere a las fuentes internas como aquellas generadas producto de las

operaciones propias de la empresa, dentro de las que se encuentran: aportaciones de los socios, utilidades reinvertidas, depreciaciones y amortizaciones, incrementos de pasivos acumulados y venta de activos

### **Fuentes de financiamiento internas**

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

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

### **Fuentes de financiamiento externas**

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

- **Crédito comercial:** Es el uso que se hace a las cuentas pendientes por pagar, el pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, cuentas por cobrar y financiamiento mediante uso de inventario como fuentes para obtener recursos. Para este autor la importancia de esta fuente radica en el uso inteligente de los pasivos de la empresa a corto plazo, puesto que brinda la oportunidad de adquirir recursos de manera poco costosa. Esta fuente constituye una forma de crédito comercial, ya que son créditos a corto plazo concedidos por los proveedores a la empresa
- **Pagaré:** Es un instrumento negociable, una promesa por escrito, firmada por el formulante, mediante el cual se comprometa a pagar a su presentación en fecha preestablecida, la cantidad de dinero otorgada como préstamo, sumándole intereses generados a una tasa especificada a la orden y al portador. Se generan de

préstamos en efectivo, venta de mercancía o conversión de una cuenta corriente; por lo general implica pago de intereses, que se transforman en gasto cancelados rigurosamente a la fecha de sus vencimiento, de lo contrario son causal de acciones legales

- **Papeles comerciales:** los comprenden los pagarés no garantizados de grandes empresas, generalmente son adquiridos por compañías de seguros, algunas empresas industriales, entidades bancarias, fondos de pensiones, entre otros, con intención de invertir a corto plazo sus excedentes. Las empresas que los emiten deben ser lo suficientemente sólidas, su vencimiento es menor a un año y la tasa de interés varía con la oferta y la demanda, pero siempre ubicada por debajo de la tasa preferente bancaria, no requiriendo saldo compensatorio, la diferencia real del costo es mayor. Cabe señalar que su uso es para financiar necesidades de corto como el capital de trabajo.

### 2.2.2 Teoría de Rentabilidad

(Caraballo, 2013) La rentabilidad empresarial es otro de los aspectos básicos a considerar en cualquier análisis. Será de importancia capital para la propia empresa, así como para terceros interesados en la misma, especialmente los accionistas. Influirá no sólo en las decisiones de inversión de los accionistas, sino, también, de forma significativa en las decisiones sobre el modelo de financiación del que se va a dotar la empresa. El análisis de la rentabilidad empresarial lo realizamos desde una doble perspectiva, la de la inversión y la de la financiación, que finalmente convergen en una única, la integral. Fundamentalmente vamos a soportar el análisis en variables resultantes de la Cuenta de Resultados y del Balance.

**Aching (2005)** Menciona que la rentabilidad miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa. Tienen por objetivo apreciar el resultado neto



obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la empresa. Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial. Expresan el rendimiento de la empresa en relación con sus ventas, activos o capital. Es importante conocer estas cifras, ya que la empresa necesita producir utilidad para poder existir. Relacionan directamente la capacidad de generar fondos en operaciones de corto plazo. Indicadores negativos expresan la etapa de desacumulación que la empresa está atravesando y que afectará toda su estructura al exigir mayores costos financieros o un mayor esfuerzo de los dueños, para mantener el negocio.

**(Lizcano, 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. Por ello que la rentabilidad puede definirse, ya en términos concretos como la relación existente entre el resultado obtenido y los medios empleados para su consecución, debiéndose matizar que estos medios vienen referidos a los capitales – económicos o financieros– empleados. Es por ello que existe una gran diversidad de puntos de vista de la rentabilidad dependiendo de los objetivos perseguidos.

### **Tipos de rentabilidad**

**Caraballo (2013)** Hace mención a los dos tipos de rentabilidad (económica y financiera) el cual está directamente relacionado con los ratios, a continuación se muestra los tipos:

- **Rentabilidad Económica:** Se trata de evaluar la capacidad efectiva de la empresa, del negocio, para obtener rendimientos a partir de los capitales invertidos y recursos disponibles. Desechando los aspectos financieros y centrando la cuestión en los económicos, se mide la eficacia de los gestores de la empresa, en cuanto la propiedad de la empresa pone en manos de los administradores de la misma unas inversiones, unos recursos, para que éstos, a partir de la gestión de los mismos, consigan generar beneficios. La herramienta fundamental a utilizar es el ratio de rentabilidad económica, conocido como Return on Investment –ROI- ó Return on Assets –ROA-. Este ratio pone en relación una variable de acumulación, como es el Total Activo, y una variable flujo, como el es resultado del ejercicio. Así, en su «forma más simple»:

$$\text{RE} = \frac{\text{Beneficio (Resultado del Ejercicio)}}{\text{Activo Total Neto Medio}}$$

- **Rentabilidad Financiera** *Return on Equity* (ROE): En este caso nos centramos en la perspectiva financiera de la rentabilidad, la cual será del máximo interés para el accionista y para la empresa. En el primer caso para tomar sus decisiones de inversión en la empresa. En el segundo, para disponer de un criterio para tomar decisiones sobre el modelo de financiación que implique, en su caso, una mejora en la rentabilidad de los recursos propios, si bien tal decisión estará afectada por otros aspectos relevantes como, por ejemplo, la solvencia de la empresa.

- $\text{RF} = \frac{\text{Beneficio (Resultado del Ejercicio)}}{\text{Recursos Propios (Patrimonio Neto)}}$

### 2.2.3 Teoría de tributación

**Tello (2002)** Menciona que un objetivo de la aplicación de impuestos es generar ingreso fiscal para cubrir la necesidad de recursos que tiene el Estado para cumplir sus funciones esenciales. No obstante, implica muchos costos, no sólo el costo directo de la recaudación, sino también los efectos que recaen sobre la asignación eficiente de los recursos (la ‘pérdida de eficiencia’ de Harberger o disminución del excedente del consumidor) y sobre la distribución equitativa del ingreso. Por lo tanto, al diseñar la política tributaria, no puede evitarse evaluar las consecuencias, en materia de eficiencia y equidad, de las diferentes medidas impositivas.

**Mesino (2006)** Reviso a la teoría de Ricardo sobre tributación, elaborada en 1817, en la cual señala que “el problema principal de la economía política, consiste en determinar las leyes que regulan la distribución entre los propietarios de la tierra, los del capital necesario para cultivarla y los trabajadores que la cultivan” (p. xvii). Es por ello, que el principal problema que observó Ricardo en su época, fue la distribución de la riqueza, puesto que la realidad observada, era el enriquecimiento de unos y el empobrecimiento de otros, a veces en el mismo tiempo. En concordancia con lo citado anteriormente, el mismo autor señala, que el reparto o distribución de la riqueza, es precisamente la cuestión más susceptible de ser influida por las ideas políticas y sociales, ya que se pone en ella de manifiesto la pugna entre los intereses económicos de las distintas clases sociales. Y por ello, estableció la importancia de los impuestos, puesto que son una parte del producto de la tierra y del trabajo de un país, que se pone a disposición del Gobierno, y su importe se paga, deduciéndolo del capital o de las rentas del país. Ahora bien, esa capacidad para pagar los impuestos, no depende del valor total en dinero de la masa

de mercancías, ni del valor en dinero de los ingresos netos de los capitalistas y terratenientes, sino del valor en dinero de los ingresos de cada individuo, comparados con el valor en dinero de las mercancías que consume habitualmente, para ello, se recurre a una serie de impuestos necesarios para cubrir los gastos del gobierno, entre ellos están: Los impuestos sobre los productos del suelo, impuestos sobre la renta de la tierra, diezmos, impuestos sobre la tierra, impuestos sobre el oro, impuestos sobre edificios, impuestos sobre los beneficios, impuestos sobre los salarios, impuestos sobre mercancías que no son productos del suelo y los impuestos para asistencia a los pobres.

### **Tributo**

**Reyes (2015)** Menciona que es una prestación de dinero que el Estado exige en el ejercicio en 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. El tributarista *BARROS DE CARVALHO* identifica hasta seis acepciones del concepto tributo:

- 1) El tributo como cuantía de dinero,
- 2) El tributo como prestación correspondiente a un deber jurídico del sujeto pasivo.
- 3) El tributo como derecho subjetivo del que es titular el sujeto activo,
- 4) El tributo como relación jurídica,
- 5) El tributo como norma jurídica y
- 6) El tributo como norma, hecho y relación jurídica.

## **Clasificación de los tributos**

**SUNAT (2012)** Los tributos se clasifica en impuestos, contribuciones y tasas.

- 1. Impuestos.** La palabra impuesto proviene del verbo imponer, que significa poner encima. Por lo tanto, el impuesto es un aporte obligatorio. Un impuesto no se origina para que el contribuyente reciba un servicio directo por parte del Estado, sino como un hecho independiente, por ejemplo, el Impuesto a la Renta se destina a financiar el presupuesto público, que podría contener obras y servicios que beneficien a otras poblaciones distintas de los aportantes.
- 2. Contribuciones.** Es el tributo cuya obligación tiene como hecho generador de beneficios derivados de la realización de obras públicas o de actividades estatales." (Código Tributario, Título Preliminar, Norma II)
- 3. Tasas.** Es el tributo cuya obligación tiene como hecho generador la prestación efectiva por el Estado de un servicio público individualizado en el contribuyente.

### **2.2.4 Teoría de Mype**

**Hernández (2017)** Las pequeñas y medianas empresas tienen una gran importancia en cualquier economía, desde mundial hasta regional. Por lo general comparten las mismas características; que podrían ser las siguientes: El capital es proporcionado por una o dos personas, pueden ser del sector comercial, industrial y de servicios, cuentan con un mínimo de 11 trabajadores y máximo 250, regularmente son negocios familiares, los mismos dueños son los que se encargan de su administración, y es en base a partir de lo que ellos van aprendiendo, son pequeñas, falta de visión estratégica, poco profesionales, falta de liquidez, etc.

**Carrascosa (2012)** Aplicando los principios de esta teoría “La vida en tres mundos”, una PYME que quiera crecer y permanecer debe poder competir hoy y a la vez estar preparándose para competir mañana. Una empresa debe estar en constante evolución hacia el futuro, eso supone dirigir la mirada hacia las generaciones venideras y adaptarse a lo que reclamaran como futuros consumidores. Cada vez las nuevas tecnologías toman mayor protagonismo en “el mundo” por lo tanto debemos adaptar nuestras PYMES a esa forma de entender el mundo, la sociedad y su comunicación. Las PYMES más vanguardistas o que están dirigidas por personas más jóvenes tienen una amplia presencia en Internet. Encuentras de forma fácil su página web, son páginas que suponen algo más que una foto con la dirección y el teléfono. Ofrecen servicio y comercio Online. Interactúan con sus clientes en las redes sociales, con estrategias diseñadas para interesarse por conocer las necesidades del cliente y adaptarse a ellos. Utilizan los sistemas de Geolocalización para llegar a su cliente en el entorno físico desde Internet. Adaptan sus puntos de venta a las nuevas tecnologías con códigos QR que permiten al cliente completar la información del producto, su elaboración, tratamientos, etc. desde un dispositivo móvil. En otras palabras, se adaptan como empresa para vivir en el mundo de la próxima generación.

**Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa Ley n° 28015**  
Congreso (2003)

**La Ley n° 28015** se refiere a la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las MYPES para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones y su contribución a la recaudación tributaria.

**Características MYPE:**

Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

A) El número total de trabajadores:

- La microempresa abarca de uno (1) hasta 10 trabajadores inclusive
- La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta 50 trabajadores inclusive

B) Niveles de ventas anuales

- La microempresa hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias – UIT.
- La pequeña empresa partir de monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

#### **Acceso al Financiamiento:**

El Perú promueve el acceso de las MYPES al mercado financiero y al de capitales, fomentando la expansión, solidez y descentralización de dichos mercados”. “El Estado promueve el fortalecimiento de las instituciones de micro finanzas supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros. Asimismo, facilita el acercamiento entre las entidades que no se encuentran reguladas y que puedan proveer servicios financieros a las MYPE y la entidad reguladora, a fin de propender a su incorporación al sistema financiero

#### **Participación de COFIDE:**

El Estado, a través de la Corporación Financiera de Desarrollo - COFIDE, promueve y articula integralmente el financiamiento, diversificando, descentralizando e incrementando la cobertura de la oferta de servicios de los mercados financieros y de capitales en beneficio de las MYPE. Los intermediarios financieros que utilizan fondos que entrega COFIDE, para el financiamiento de las MYPE, son los considerados en la Ley N° 26702 – Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros y sus

modificatorias, y utilizan la metodología, los nuevos productos financieros estandarizados y nuevas tecnologías de intermediación a favor de las MYPE, diseñadas o aprobadas por COFIDE. COFIDE procura canalizar prioritariamente sus recursos financieros o aquellas MYPE que producen o utilizan productos elaborados o transformados en el territorio nacional.

#### **Régimen tributario de las MYPE:**

Permite que un mayor número de contribuyentes, se incorpore a la formalidad, el Estado promueve campañas de difusión sobre el Régimen Tributario, en especial el de aplicación a las MYPE con los sectores involucrados. La SUNAT adopta las medidas técnicas, normativas, operativas y administrativas, necesarias para fortalecer y cumplir su rol de entidad administradora, recaudadora y fiscalizadora de los tributos de las MYPE.

#### **2.2.4 Teoría de las ferreterías**

**Pérez (2017)** La variedad de elementos que pueden conseguirse en una ferretería es muy amplia, aunque depende de cada tienda. Por lo general, no faltan los clavos, los tornillos, las tuercas ni las arandelas. También es habitual que vendan las herramientas que se utilizan para trabajar con dichos objetos, como martillos, destornilladores y pinzas. Muchas veces las ferreterías se asemejan a las cerrajerías ya que ofrecen cerraduras y llaves. En algunos casos, también comercializan persianas, cortinas, pegamentos, pequeños muebles, escaleras y utensilios de jardinería. Existen grandes cadenas de ferreterías con varias sucursales en una misma ciudad o región. Además, hay ferreterías pequeñas que suelen ser emprendimientos familiares o incluso individuales. En cualquier urbe del mundo es posible encontrar una buena cantidad de ferreterías ya que sus productos son muy importantes en la vida cotidiana. Si una persona quiere colgar



un cuadro y no tiene clavos o un martillo, debe dirigirse a una ferretería. Lo mismo tiene que hacer aquel que desea reparar una grifería, cambiar la correa de una persiana o instalar una traba de seguridad en una puerta, por mencionar algunas de las acciones que requieren de elementos de ferretería.

**Bautista (s.f.)** Las claves para atraer más clientes al establecimiento ferretero detallista son: Variedad de productos, a precios altamente competitivos, de modo que se vaya feliz, no hay mejor publicidad que la que hace un cliente satisfecho. Adicionalmente al punto anterior, si se quiere retener al cliente se tendría que agregar el elemento “atención personalizada” El Consumidor cuando ingresa al establecimiento espera llamar la atención sin decir nada. Espera que alguien se acerque a atenderlo salvo que este apurado y se acerque antes que el vendedor lo haga, para ambas situaciones el vendedor tiene que estar preparado porque si lo espera con una bienvenida ceremoniosa la persona apurada no lo va a recibir de la misma forma entonces conociendo ya los estilos de compra del consumidor ya sabemos a qué tipo pertenece esta persona. Esto facilitara la comunicación entre ambos. La empatía, el ser servicial e inteligente asegura el éxito de venta en un establecimiento detallista. EL vendedor dependiendo de su poder de comunicación puede influir en distinto grado en la decisión del consumidor. El vendedor tiene que brindar al usuario “Soluciones”. Los factores que determinan la acción de un producto radican básicamente en la necesidad del bien, el uso que se le va a dar. Así también si te tenga o no el producto, el precio. Etc.

## **2.3 Marco conceptual**

### **2.3.1 Concepto de financiamiento**

**Rodríguez (2017)** Sostiene que el financiamiento proviene de algunas condiciones y oportunidades y cuya finalidad es conseguir capital ya sea el uso que le den y pagos de intereses que será en representación de las transacciones en dinero.

Fuente especificada no válida. Menciona que financiación es a aportación de dinero que una empresa o persona física realiza y que se necesita para poder llevar a cabo una actividad o proyecto, como puede ser el desarrollo de un negocio propio o la ampliación de uno ya existente.

**Ucha (2009)** Sostiene que el termino Financiamiento, es un conjunto de todos los recursos monetarios y por supuesto de un crédito, cuyo destino es para una empresa, actividad, organización o individuo, con la finalidad o el propósito de llevarse a cabo un negocio o actividad.

### **2.3.2 Concepto de rentabilidad**

**Morillo (2005)** Menciona que la rentabilidad es una medida relativa de las utilidades, también es la comparación de dichas utilidades netas que la empresa obtuvo con las ventas, dentro de dichas ventas se encuentran el margen o rentabilidad de las utilidades netas sobre dichas ventas.

**Zamora (2011)** menciona que de rentabilidad ha ido intercambiado con el tiempo y ha sido usado de diferentes formas, siendo éste uno de los indicadores más relevantes para medir el éxito de un sector, subsector o incluso un negocio, ya que una rentabilidad sostenida con una política de dividendos, conlleva al fortalecimiento de las unidades económicas.

### **2.3.3 Concepto de Tributación**

**SUNAT (2012)** El Tributo es el pago en dinero, establecido legalmente, que se entrega al Estado para cubrir los gastos que demanda el cumplimiento de sus fines, siendo exigible coactivamente ante su incumplimiento.

**Reyes (2015)** menciona que la fiscalización tributaria es aquella que se encarga de determinar si las obligaciones tributarias realizadas por los contribuyentes han sido efectuadas correctamente; esta función lo realiza la Administración Tributaria.

### **2.3.4 Concepto de mypes**

**LEY 28015 (2003)** en su artículo N° 02, define a las Micro y Pequeña Empresa como unidades económicas constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

**SUNAT (2019)** 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.

### **III. HIPÓTESIS**

Es importante el financiamiento, rentabilidad y tributación en las micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería Mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018.

## IV. METODOLOGÍA

### 4.1 Diseño de investigación

El enfoque de la investigación fue cuantitativo, se enfocará netamente a la descripción y caracterización de la medida de los hechos en su realidad. La investigación de acuerdo a la finalidad que persigue reúne las condiciones de diseño cuantitativo – descriptivo, no experimental y bibliográfico.

#### **No experimental**

Es no experimental por que se realiza sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró de su contexto.

#### **Descriptivos**

La aplicación en el trabajo tendrá como objetivo indagar la incidencia y los valores en el que se manifiestan las variables de la investigación.

#### **Bibliográfico**

La aplicación del diseño bibliográfico practica habilidades como observar, escuchar, comparar y escribir, para la práctica de la investigación.

### 4.2 El universo y muestra

#### **Universo**

El universo está conformado por 11 trabajadores de la ferretería Mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018.

#### **Muestra**

La muestra en estudio estuvo conformada por 10 trabajadores de la ferretería Mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018.

$$n = \frac{N * Z^2 * a * p * q}{e^2 * (N-1) + Z^2 * a * p * q}$$

N= El total de universo (población)

n = Tamaño de la muestra

p y q = Probabilidad de la población que presenta una variable de estar o no incluida en la muestra cuando no se conoce esta probabilidad por estudios se asume que p y 1 tiene el valor de 0.5 cada uno.

Z= Las unidades de desviaciones estándar que en la curva normal define una probabilidad de error tipo 1= 0.05, esto equivale a un intervalo de confianza del 95 en la estimación de la muestra el valor de Z = 1.96.

E= Error estándar de la estimación que debe ser 0.05 o menos

Hallando “n”

$$n = \frac{11 (1.96*1.96) *50%*50\%}{((5%*5%) *(11 -1)) + ((1.96*1.96) *50%*50\%)} = 10$$

**Muestra (n):** 10 Personas

### 4.3 Definición y operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENCIONES	INDICADORES	ITEMS
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<p><b>Finanzas (2015)</b> de una nueva empresa y su operatividad para cubrir alguna necesidad determinada de una empresa establecida; digamos que es el proceso por medio de una organización se hace de capital.</p>	<p>Antes de que una empresa pueda invertir en un activo debe obtener financiamiento, lo cual significa que debe conseguir el dinero necesario para pagar la inversión. Las formas de financiamiento se presentan en el lado derecho del balance general. Las empresas emiten (venden) documentos conocidos como deuda (contratos de préstamo) o acciones de capital (certificados accionarios).</p>	<p>Determinar las principales mejoras del financiamiento en la micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería mavis contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018.</p>	Financiamiento	<p>¿Usted considera que el financiamiento mejora el rubro de su negocio?</p> <p>¿Para usted el financiamiento es importante en la empresa?</p> <p>¿Cree usted que para conseguir el financiamiento la empresa tiene limitaciones?</p>
				Calidad	<p>¿Cree usted que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de la empresa?</p> <p>¿Considera usted que la calidad de servicio mejora la rentabilidad y competitividad de la empresa?</p>

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DIFINICION OPERACIONAL	DIMENCIONES	INDICADORES	ITEMS
<b>RENTABILIDAD</b>	La rentabilidad, es una relación entre los recursos necesarios y el beneficio económico que se derivan entre ellos . La economía, la rentabilidad financiera se considera como aquel vinculo que existe entre el lucro económico para determinar la acción y los recursos requeridos en la generación de dicho beneficio <b>Bembibre (2009)</b>	La rentabilidad empresarial es otro de los aspectos básicos a considerar en cualquier análisis. Será de importancia capital para la propia empresa, así como para terceros, especialmente los accionistas. Influirá no sólo en las decisiones de inversión de los accionistas, sino también, de forma significativa en las decisiones sobre el modelo de financiación del que se va a dotar la empresa.	Determinar las principales mejoras de la rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018.	Financiamiento	<p>¿Considera usted que el financiamiento mejora su rentabilidad de la empresa?</p> <p>¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa ha mejorado en los últimos años?</p>
				Capacitación	<p>¿Cree usted que la capacitación es importante para la empresa para la mejora de la rentabilidad?</p> <p>¿Diga usted si la empresa realiza capacitación a los trabajadores?</p>
				Liquidez	<p>¿Cree usted que la empresa tiene liquidez?</p>



VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENCIONES	INDICADORES	ITEMS
TRIBUTACION	<p>La tributación consiste en realizar las aportaciones que exige el Estado para la financiación de las necesidades colectivas de orden público. Existen tres clases principales de tributos. Los impuestos, como el IRPF o el IVA, son exigidos por el Estado sin que exista ninguna contraprestación específica.</p> <p><b>Redaccion (2018).</b></p>	<p>Un objetivo de la aplicación de impuestos es generar ingreso fiscal para cubrir necesidad de recursos que tiene el Estado. No obstante, implica muchos costos, no sólo el costo directo de la recaudación, sino también los efectos que recaen sobre la asignación eficiente de los recursos.</p>	<p>Establecer las principales mejoras de la tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería mavis contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018.</p>	Cultura tributaria	<p>¿Considera usted que pedir comprobantes de pago contribuyes con el estado?</p> <p>¿Conoce usted cuáles son las normas tributarias?</p>
				Evasión tributaria	<p>¿Considera usted que el nivel de informalidad es uno de los factores que alimenta la evasión tributaria?</p> <p>¿Cree usted que la empresa evade impuestos?</p>
				Obligación de tributaria	<p>¿Conoce usted si la empresa realiza la entrega de los Comprobantes de Pago?</p>

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

##### **Técnicas**

Las técnicas son los medios en la cual el investigador permite recolectar información requerida para realizar los análisis respectivos. Se realizara la técnica de la entrevista y encuesta, además de la utilización de bibliografía.

##### **Instrumento**

Es la utilización de las técnicas para la obtención de la información requerida. El cuestionario recolecta datos de información de parte de los personales de la ferretería Mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018.

#### **4.5. Plan de análisis**

El análisis se fundamenta principalmente en la recolección de datos a través de las encuestas y el cuestionarios. Los resultado obtenidos que se acudió al empleo de las estadísticas descriptivo para mostrar los datos por medio de tablas de frecuencia relativa y de porcentajes.

#### **4.6 Matriz de consistencia**

Ver anexo N° 4

#### **4.7 Principios éticos**

La presente investigación se establece con el código ética profesional del contador con los principios que se rigen: en la integridad, objetividad, competencia profesional, cumplimiento las leyes y reglamentos, rechazando cualquier acción que se desacredite la veracidad del contenido de la investigación. El principio de integridad impone sobre todo el Contador Público Colegiado, ser justo y honesto en sus relaciones profesionales que se obliga a que sean honesto e intachable en todo el acto.

## V. RESULTADOS

### 5.1 Resultados

**5.1.1 Respecto al objetivo específico N° 1:** Determinar la importancia del financiamiento en la micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería Mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018.

1. ¿Usted considera que el financiamiento mejora el rubro de su negocio?

Tabla N° 1

ALTERNATIVA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	9	90%
NO	1	10%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



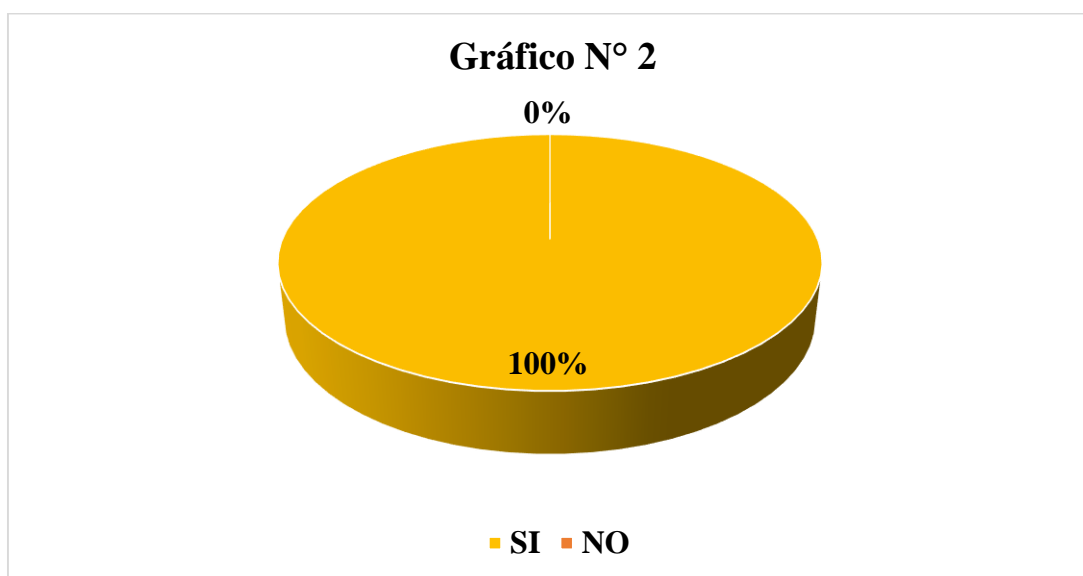
**Fuente:** Tabla N° 1

**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 90% de los encuestados afirman que el financiamiento si mejora el rubro de su negocio, mientras que el 10% de los encuestados señalaron que el financiamiento no mejora el rubro de su negocio

2. ¿Para usted el financiamiento es importante en la empresa?

**Tabla N° 2**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b>SI</b>	10	100%
<b>NO</b>	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



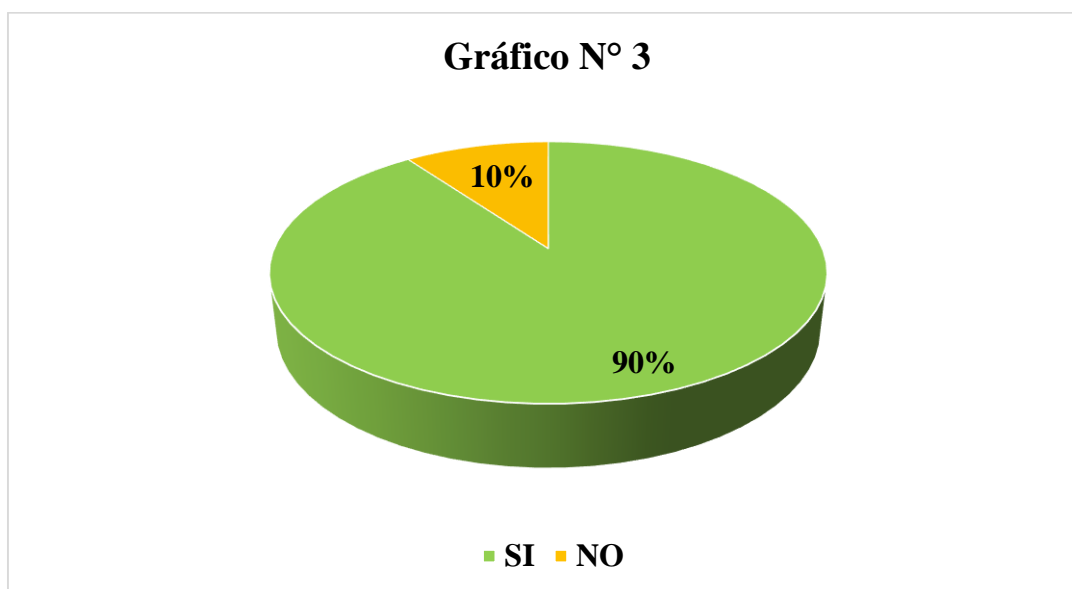
**Fuente:** Tabla N° 2

**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 100% de los encuestados afirman que el financiamiento si es importante en la empresa

3. ¿Cree usted que para conseguir el financiamiento la empresa tiene limitaciones?

**Tabla N° 3**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PROCENTAJE</b>
SI	9	90%
NO	1	10%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



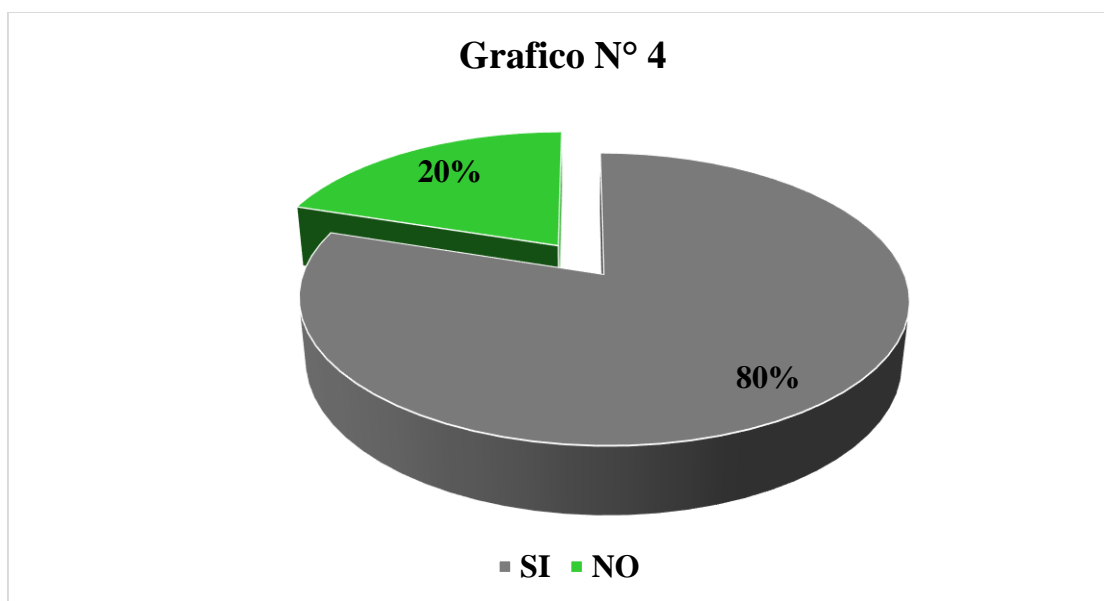
**Fuente:** Tabla N° 3

**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 90% de los encuestados afirman que para conseguir el financiamiento la empresa tiene limitaciones, mientras que el 10% de los encuestados señalaron que para conseguir el financiamiento la empresa no tiene limitaciones.

4. ¿Cree usted que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de la empresa?

**Tabla N° 4**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	8	80%
NO	2	20%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



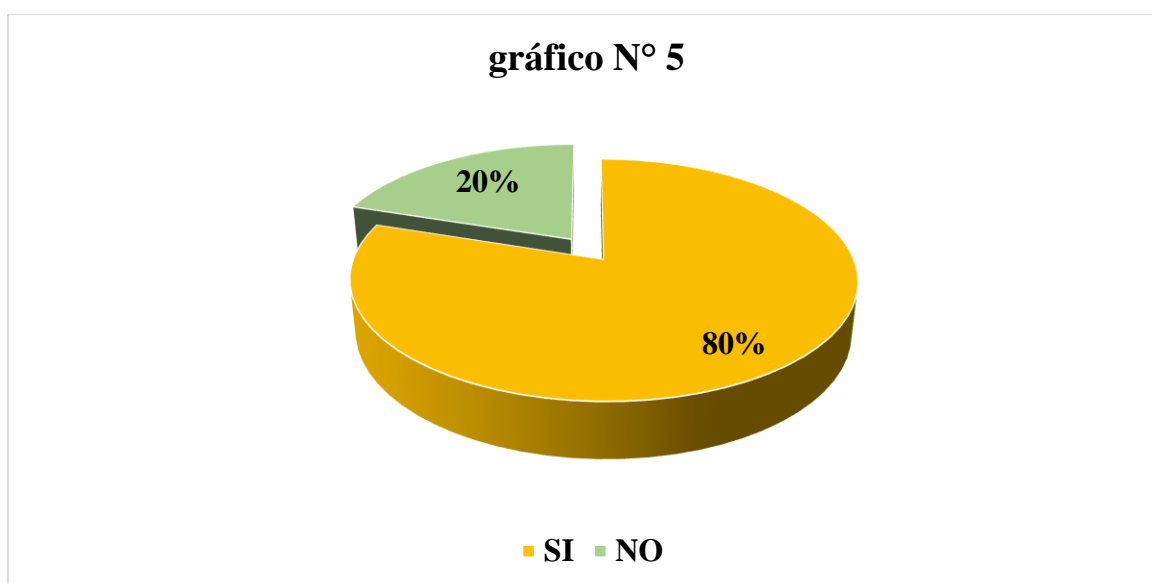
Fuente: Tabla N° 4

Interpretación: Del total 100% de la distribución de la muestra, el 80% de los encuestados afirman que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de la empresa, mientras que el 20% de los encuestados señalaron que la calidad no es un factor que incide en la rentabilidad de la empresa.

5. ¿Considera usted que la calidad de servicio mejora la rentabilidad y competitividad de la empresa?

**Tabla N° 5**

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	8	80%
NO	2	20%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



**Fuente:** Tabla N° 5

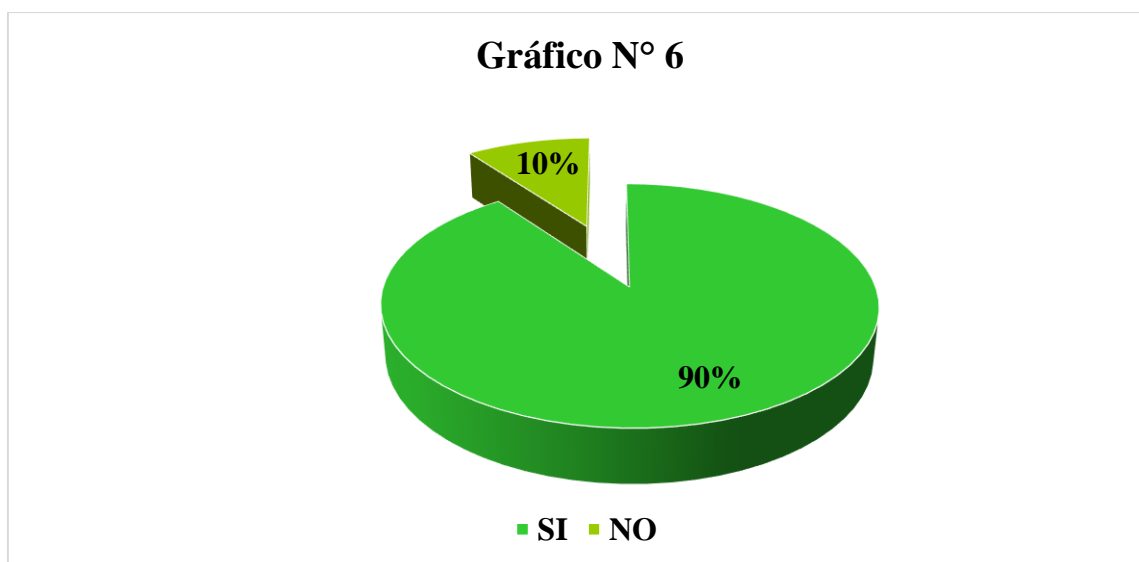
**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 80% de los encuestados afirman que la calidad de servicio si mejora la rentabilidad y competitividad de la empresa, mientras que el 20% de los encuestados señalaron que la calidad de servicio no mejora la rentabilidad y competitividad de la empresa.

**5.1.2 Respecto al objetivo específico N° 2:** Determinar la importancia de la rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería Mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018.

6. ¿Considera usted que el financiamiento mejora su rentabilidad de la empresa?

**Tabla N° 6**

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	9	90%
NO	1	10%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



**Fuente:** Tabla N° 6

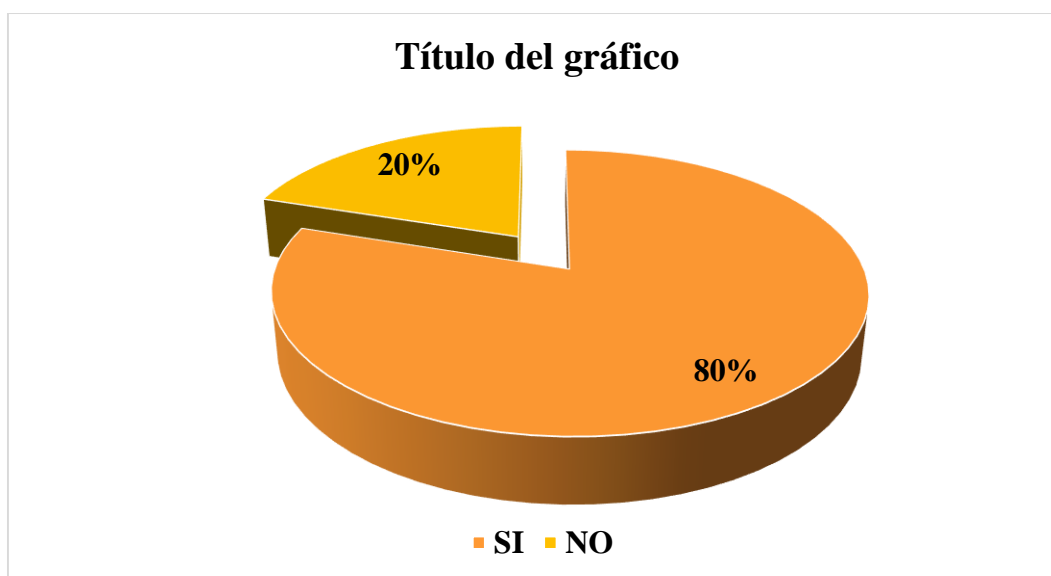
**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 90% de los encuestados afirman que el financiamiento si mejora su rentabilidad de la empresa, mientras que el 10% de los encuestados señalaron que el financiamiento no mejora su rentabilidad de la empresa



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

**Tabla N° 7**

	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	8	80%
NO	2	20%
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>100%</b>



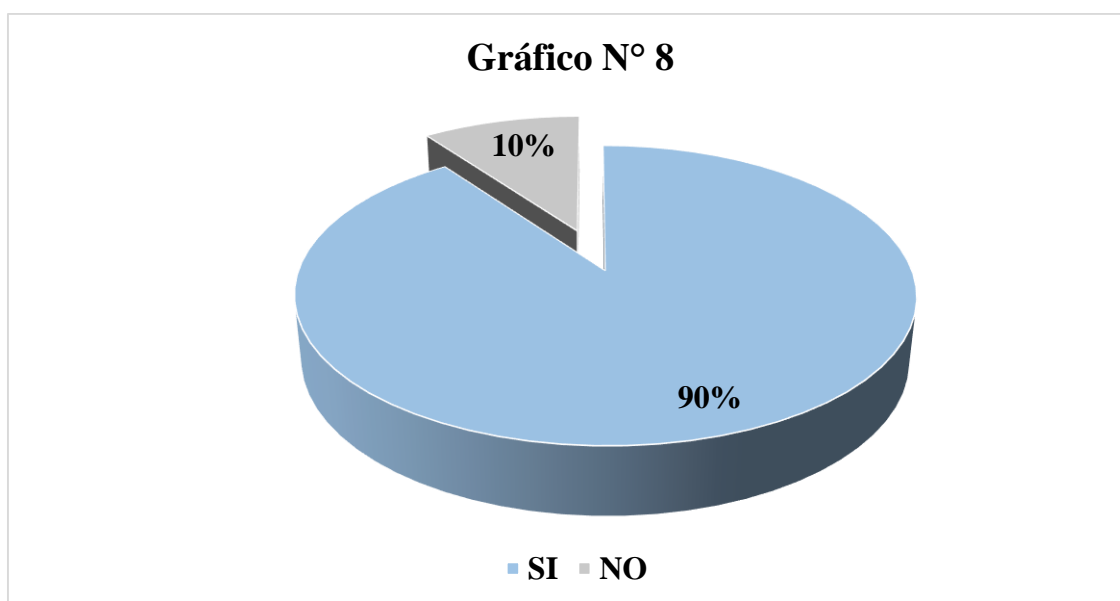
**Fuente:** Tabla N° 7

Interpretación: Del total 100% de la distribución de la muestra, el 80% de los encuestados afirman que la rentabilidad de la empresa ha mejorado en los últimos años, mientras que el 20% de los encuestados señalaron que la rentabilidad de la empresa no ha mejorado en los últimos años

8. ¿Cree usted que la capacitación es importante para la empresa para la mejora de la rentabilidad?

**Tabla N° 8**

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	9	90%
NO	1	10%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



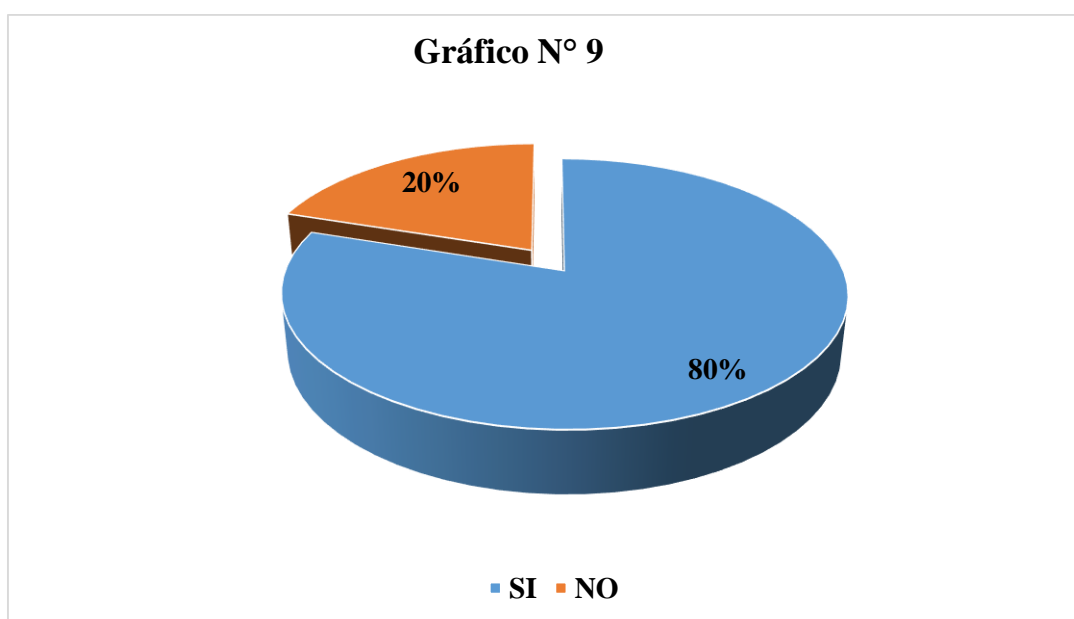
**Fuente:** Tabla N° 8

**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 90% de los encuestados afirman que la capacitación es importante para la empresa para la mejora de la rentabilidad, mientras que el 10% de los encuestados señalaron que la capacitación no es importante para la empresa para la mejora de la rentabilidad

9. ¿Diga usted si la empresa realiza capacitación a los trabajadores?

**Tabla N° 9**

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	8	80%
NO	2	20%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



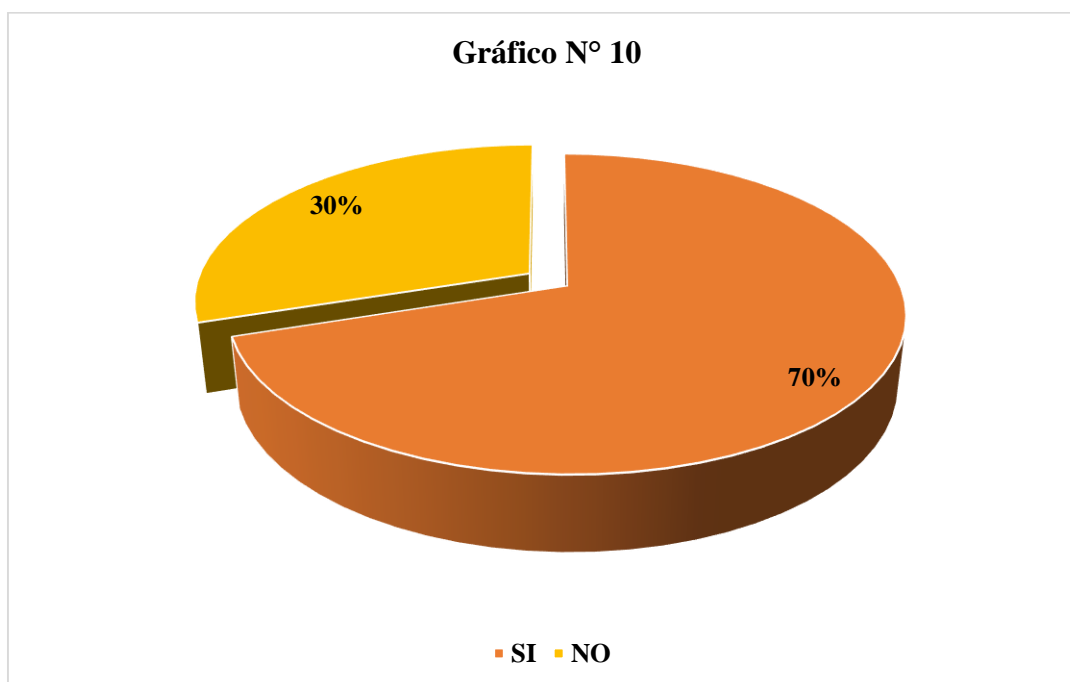
**Fuente:** Tabla N° 9

**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 80% de los encuestados afirman que la empresa si realiza capacitación a los trabajadores, mientras que el 20% de los encuestados señalaron que la empresa no realiza capacitación a los trabajadores.

10. ¿Cree usted que la empresa tiene liquidez?

**Tabla N° 10**

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	7	70%
NO	3	30%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



Fuente: Tabla N° 10

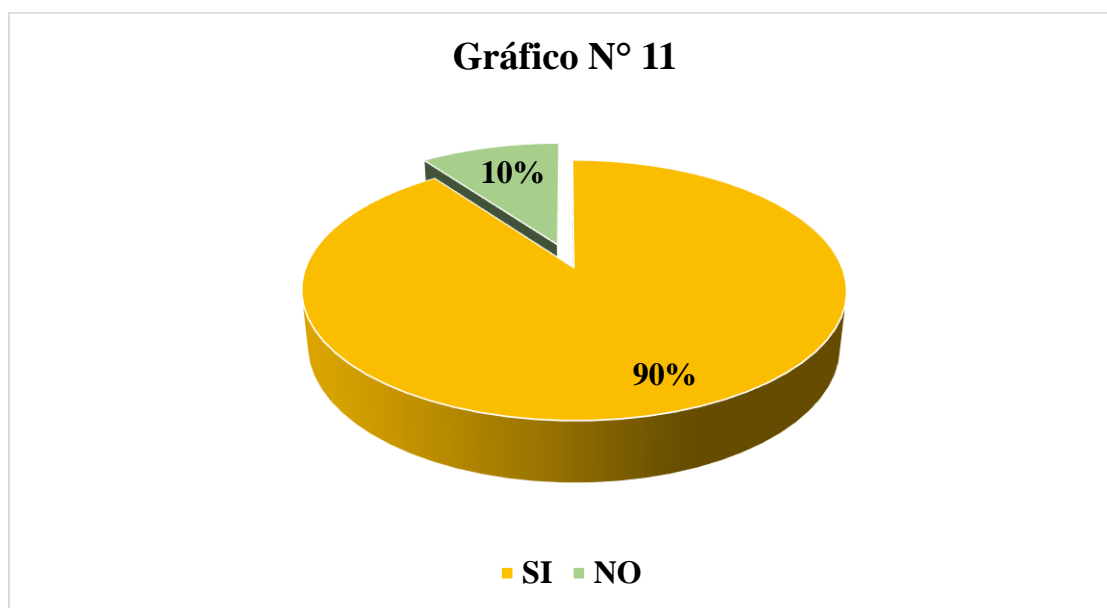
Interpretación: Del total 100% de la distribución de la muestra, el 70% de los encuestados afirman que la empresa si tiene liquidez, mientras que el 30% de los encuestados señalaron que la empresa no tiene liquidez.

**5.1.3 Respecto al objetivo específico N° 3:** Identificar el nivel de cultura tributaria de la micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería Mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018.

11. ¿Considera usted que pedir comprobantes de pago contribuyes con el estado?

**Tabla N° 11**

ALTERNATIVA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	9	90%
NO	1	10%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



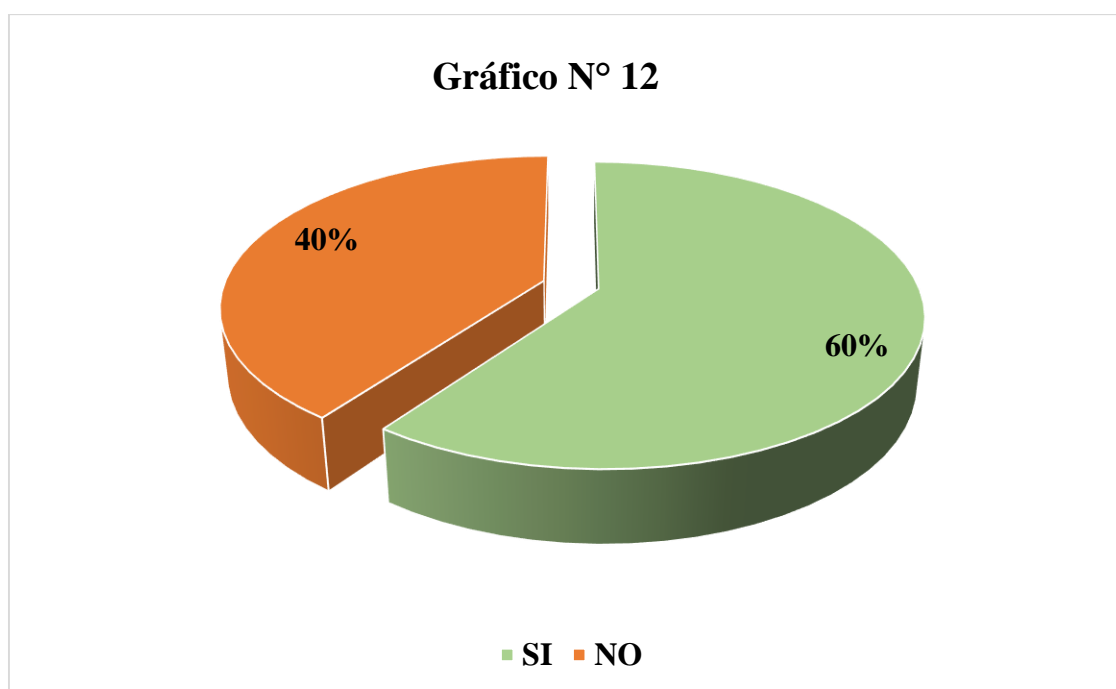
**Fuente:** Tabla N° 11

**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 90% de los encuestados afirman que pedir comprobantes de pago contribuyes con el estado, mientras que el 10% de los encuestados señalaron que pedir comprobantes de pago no contribuyes con el estado

12. ¿Conoce usted cuáles son las normas tributarias?

**Tabla N° 12**

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	6	60%
NO	4	40%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



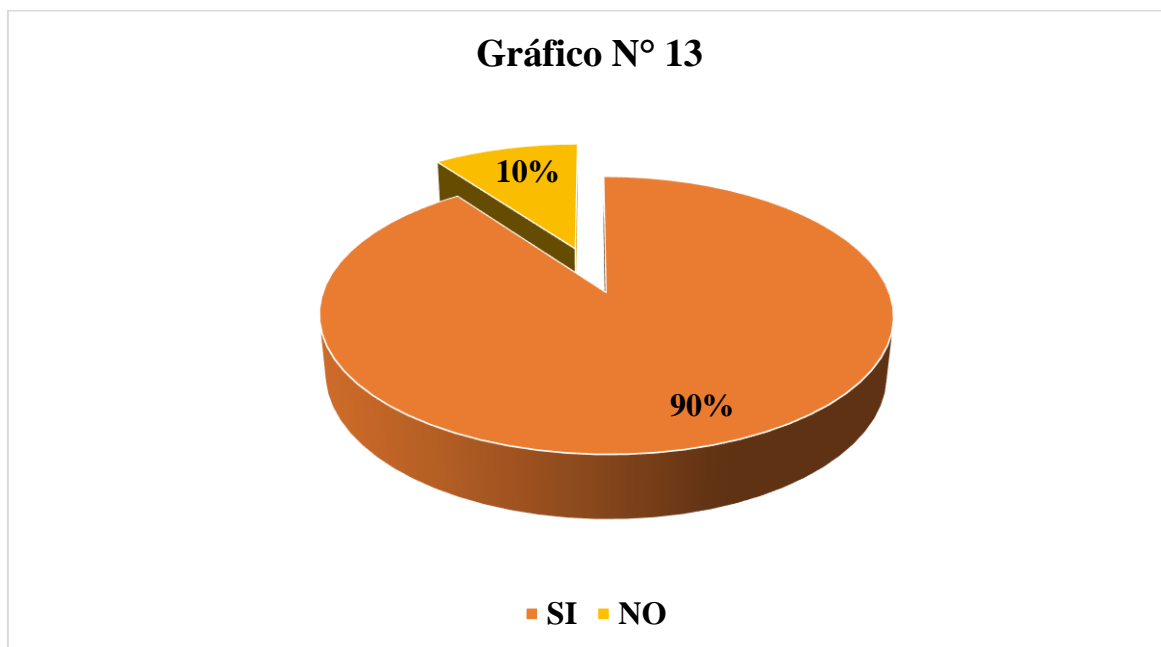
**Fuente:** Tabla N° 12

**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 60% de los encuestados afirman que si conocen cuáles son las normas tributarias, mientras que el 40% de los encuestados señalaron que no conocen cuáles son las normas tributarias.

13. ¿Considera usted que el nivel de informalidad es uno de los factores que alimenta la evasión tributaria?

**Tabla N° 13**

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	9	90%
NO	1	10%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



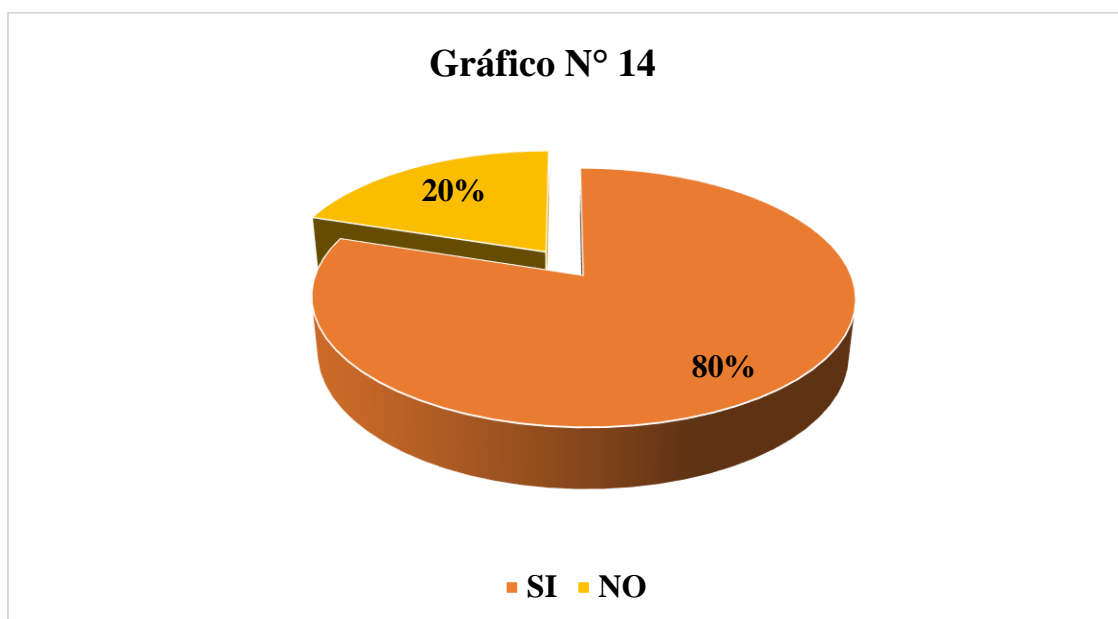
**Fuente:** Tabla N° 13

**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 90% de los encuestados afirman que el nivel de informalidad es uno de los factores que alimenta la evasión tributaria, mientras que el 10% de los encuestados señalaron que el nivel de informalidad no es uno de los factores que alimenta la evasión tributaria

14. ¿Cree usted que la empresa evade impuestos?

**Tabla N° 14**

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	8	80%
NO	2	20%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



**Fuente:** Tabla N° 14

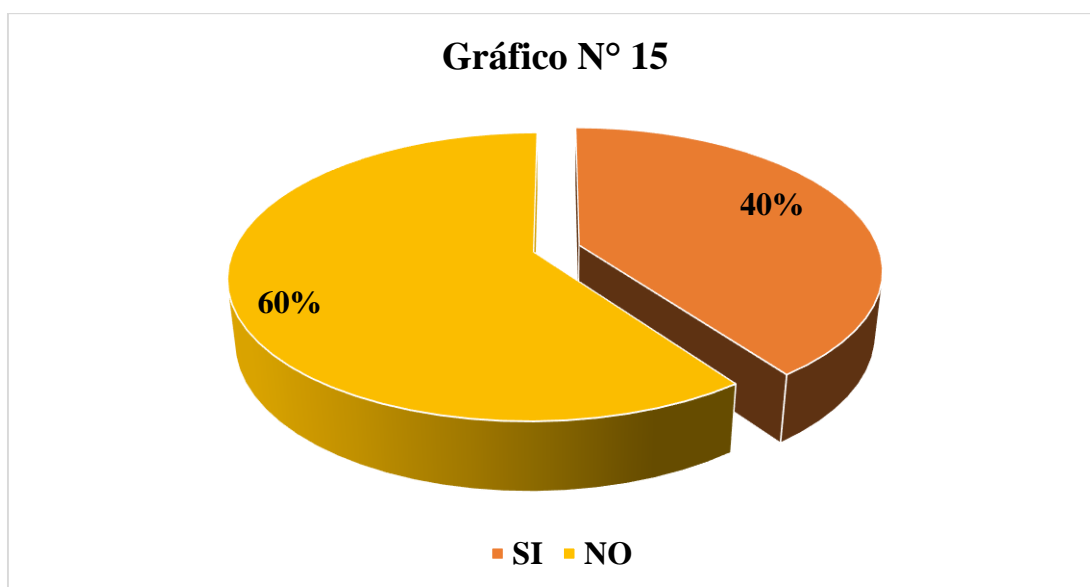
**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 80% de los encuestados afirman que la empresa si evade impuestos, mientras que el 20% de los encuestados señalaron que la empresa no evade impuestos.



15. ¿Conoce usted si la empresa realiza la entrega de los Comprobantes de Pago?

**Tabla N° 15**

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	4	40%
NO	6	60%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



**Fuente:** Tabla N° 15

**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 40% de los encuestados afirman que la empresa si realiza la entrega de los Comprobantes de Pago, mientras que el 60% de los encuestados señalaron que la empresa no realiza la entrega de los Comprobantes de Pago.

## 5.2 Análisis de resultado

**5.2.1 Respecto al objetivo específico N° 1:** Determinar la importancia del financiamiento en la micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería Mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018.

Del 100% de los encuestados, el 90% de los encuestados afirman que el financiamiento si mejora el rubro de su negocio. El 100% de los encuestados afirman que el financiamiento si es importante en la empresa. El 90% de los encuestados afirman que para conseguir el financiamiento la empresa tiene limitaciones. El 80% de los encuestados afirman que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de la empresa, el 80% de los encuestados afirman que la calidad de servicio si mejora la rentabilidad y competitividad de la empresa, el 90% de los encuestados afirman que la capacitación es importante para la empresa para la mejora de la rentabilidad. El resultado de la investigación se asemeja con las revisiones literarias que se realizó a los autores de los antecedentes quienes mencionan que el financiamiento mejora a las Mypes de las ferreterías **Casavilca (2016)** quien menciona que es importante el financiamiento para la empresa. **Arias & Carrillo (2016)** quienes sostienen que la mayor parte de las Mypes consideran excesivos los requisitos de las instituciones financieras por lo que no intentan acceder a este tipo de financiamiento esto sería una de las grandes limitaciones a las que se enfrentan las Mypes. Mientras **Casavilca (2016)** menciona que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras, la calidad para las empresas es de vital importancia, de igual manera utilizan estrategias dentro de su organización para lograr una ventaja competitiva en el mercado frente a las demás empresas de la competencia. Por su parte **Rojas (2018)** menciona la innovación tecnológica, calidad es un medio que sirve para consolidar la competitividad en las empresas.

**5.1.2 Respecto al objetivo específico N° 2:** Determinar la importancia de la rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería Mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018.

Del 100% de los encuestados, el 90% de los encuestados afirman que el financiamiento si mejora su rentabilidad de la empresa, el 80% de los encuestados afirman que la rentabilidad de la empresa ha mejorado en los últimos años, el 90% de los encuestados afirman que la capacitación es importante para la empresa para la mejora de la rentabilidad, el 80% de los encuestados afirman que la empresa si realiza capacitación a los trabajadores, el 70% de los encuestados afirman que la empresa si tiene liquidez. De los resultados de la investigación y las revisiones literarias se evidencia coincidencias como lo manifiestan **Rojas (2018)** y **Casavilca (2016)** quienes menciona que el otorgamiento de crédito genera mucha rentabilidad financiera en las Mypes ya que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras, esto evidencia que la rentabilidad de las Mypes ha venido evolucionando y mejorando a medida que los años pasen. Asimismo, los autores coinciden en que la capacitación es muy importante para las Mypes, ya que la capacitación influye de manera positiva en la rentabilidad. Por su parte **Tarazona (2019)** señala que el impacto positivo que ha generado las diversas fuentes financiamiento en las Mypes, se ve reflejado en el incremento de sus ventas. Asimismo, **Charqui (2018)** las MYPE cumplen con los pagos puntualmente para lograr un nuevo crédito bancario, esto quiere decir que dichas empresas en su mayoría tienen liquidez.

**5.1.3 Respecto al objetivo específico N° 3:** Identificar el nivel de cultura tributaria de la micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería Mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018.

Del 100% de los encuestados, el 90% de los encuestados afirman que pedir comprobantes de pago contribuyes con el estado, el 60% de los encuestados afirman que si conocen cuáles son las normas tributarias, el 90% de los encuestados afirman que el nivel de informalidad es uno de los factores que alimenta la evasión tributaria, el 80% de los encuestados afirman que la empresa si evade impuestos, el 40% de los encuestados afirman que la empresa si realiza la entrega de los Comprobantes de Pago. La información obtenida de acuerdo a los resultados de la investigación coincide con las revisiones literarias a los distintos autores donde mencionan que al pedir comprobantes de pago si contribuye e influye positivamente al estado. **Díaz (2019)** menciona que la cultura tributaria de la mayoría de micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú se caracteriza por carecer de conocimientos tributarios y por no tener percepciones, actitudes y prácticas de conducta favorables a la tributación; es decir, no tienen educación tributaria además sostiene que las actitudes y prácticas de conducta denotan preferencia a la informalidad y a la evasión tributaria **Tixi (2016)** menciona que la principal causa de la evasión tributaria es la imagen y el nivel confianza que proyecta el gobierno a través de su gestión, complementando con la deficiencia en el control y fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas. **Hinostroza (2019)** menciona que los tributos declarados no han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria además algunas mypes no conocen que son las infracciones y sanciones tributarias que le podría afectar a su empresa, con lo antes mencionada se ´ puede decir que con el incremento de la formalidad de dichas empresas cada vez se están emitiendo comprobantes de pago por temor a sanciones de parte de la administración tributaria.

## **VI. CONCLUSIONES**

### **Respecto al objetivo específico N° 1**

Se concluye que el financiamiento es de suma importancia para las empresas del sector ferretero en especial si están constituidas como Mypes, hoy en día ven a las Mypes como una oportunidad de emprender un negocio, esto no sería posible si no existiría el financiamiento, el emprendedor financia su negocio con recursos propios o de terceros, al acudir al financiamiento por entidades financieras corren el riesgo de no ser atendidos ya que el gran problema que tienen las Mypes son las limitaciones que ponen dichas entidades como los requisitos engorrosos a los que tienen que enfrentarse. El acudir al financiamiento tiene un propósito, el cual es llegar a crecer como empresa ofrecer calidad y competitividad al mercado así lo afirmaron los encuestados.

### **Respecto al objetivo específico N° 2**

Se concluye que la rentabilidad es importante e influye de manera positiva en las Mypes, puesto que ayuda al crecimiento continuo y a obtener más beneficios (ingresos) y pueda llevar a cabo su activada empresarial con normalidad, asimismo, podemos concluir y mencionar que el financiamiento influye directamente a la rentabilidad de las Mypes ferreteras, no podemos dejar de mencionar la capacitación del personal en general que es un pilar fundamental para las Mypes ya que contribuye al éxito, ya que mejora en la atención al cliente y brindan un servicio de calidad, con el incremento de ingresos se puede evidenciar la solvencia económica de la empresa, ya que puede pagar sus obligaciones crediticias, así como de otra índole.

### **Respecto al objetivo específico N° 3**

Se concluye respecto a la tributación de las Mypes que en su mayoría no cuentan con un adecuado conocimiento sobre las normas tributarias esto evidencia la falta de cultura

tributaria de los empresarios, como consecuencia se ve reflejada una alta tasa de informalidad de dichas empresas, por ende, la informalidad es un factor vital para el incremento de la evasión tributaria, asimismo ya poco porcentaje de mypes que emiten comprobantes de pago a conciencia, pero sin embargo en la actualidad el temor de ser sancionados crece, por ende el emitir y pedir comprobantes de pago al igual que la realización de las declaraciones ante la administración tributaria contribuye favorablemente al estado.

## ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### Referencias bibliográficas

Aching, G. C. (2005). *RATIOS FINANCIEROS Y MATEMATICAS DE LA MERCADOTECNIA*. DIGITAL ACROBAT PDF WRITER. Recuperado el 17 de septiembre de 2019, de [http://perfeccionate.urp.edu.pe/econtinua/FINANZAS/LIBRO\\_RATIO%20FINANCIEROS\\_MAT\\_DE\\_LA\\_MERCADOTECNIA.pdf](http://perfeccionate.urp.edu.pe/econtinua/FINANZAS/LIBRO_RATIO%20FINANCIEROS_MAT_DE_LA_MERCADOTECNIA.pdf)

Arias, S. J., & Carrillo, P. K. (2016). “*Análisis de las fuentes de financiamiento para microcréditos de las instituciones públicas y privadas para las pymes en el ecuador*”. Universidad de Guayaquil, Facultad de ciencias Administrativas. Guayaquil - Ecuador: Universidad de Guayaquil. Recuperado el 17 de septiembre de 2019, de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13944/1/AN%20ANÁLISIS%20DE%20LAS%20FUENTES%20DE%20FINANCIAMIENTO%20PARA%20MICROCR%20DITOS%20DE%20LAS%20INSTITUCIONES%20P%20BLICAS%20Y%20PRIV.pdf>

Bembibre, V. (enero de 2009). *Concepto de Rentabilidad*. Recuperado el 27 de mayo de 2019, de Google: <https://www.definicionabc.com/economia/rentabilidad.php>

Brenes, B. L. (2013). *CONDICIONES ACTUALES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPIMES COSTARRIENSES*. Recuperado el 16 de septiembre de 2019, de google: [file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Condiciones\\_actuales\\_del\\_financiamiento.pdf](file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Condiciones_actuales_del_financiamiento.pdf)

Caraballo, E. T. (2013). *Análisis de la rentabilidad*. Recuperado el 17 de septiembre de 2019, de google: [https://ocw.ehu.es/file.php/245/TEMA\\_6\\_ANALISIS\\_DE\\_LA\\_RENTABILIDAD.pdf](https://ocw.ehu.es/file.php/245/TEMA_6_ANALISIS_DE_LA_RENTABILIDAD.pdf)

Carrascosa, M. D. (2012). *La PYME y la teoría de los tres mundos*. Recuperado el 18 de septiembre de 2019, de google:

<https://www.grandespymes.com.ar/2012/05/14/la-pyme-y-la-teoria-de-los-tres-mundos/>

Casavilca, V. C. (2016). “*Financiamiento, calidad y mejoramiento continuo que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho, 2015*”. Universidad Católica los Angeles de Chimbote, Escuela profesional de contabilidad . Ayacucho - Perú: ULADECH. Recuperado el 17 de septiembre de 2019, 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)

Charqui, L. P. (2018). “*Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, sector comercio rubro ferreterías Huaraz, 2017*”. Universidad Católica los Angeles de Chimbote , Escuela profesional de contabilidad . Huaraz - Perú: ULADECH. Recuperado el 17 de septiembre de 2019, 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)

Congreso, d. l. (3 de Julio de 2003). *Ley n° 28015*. Recuperado el 21 de mayo de 2019, de Google: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>

Cotacallapa, S. L. (2013). *Gestion de Mype*. Recuperado el 16 de septiembre de 2019, de google: [https://www.academia.edu/9554551/Gestion\\_de\\_mypes](https://www.academia.edu/9554551/Gestion_de_mypes)

Díaz, M. V. (2019). “*Caracterización de la cultura tributaria de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Katherine, Chimbote 2016*”. Universidad Católica los Angeles de Chimbote , Escuela profesional de contabilidad . Chimbote - Perú: ULADECH. Recuperado el 17 de septiembre de 2019, de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9071/CULTURA\\_TRIBUTARIA\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_DIAZ\\_MENDOZA\\_VICTOR\\_JULIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9071/CULTURA_TRIBUTARIA_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_DIAZ_MENDOZA_VICTOR_JULIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Finanzas. (2015). *Concepto de Financiamiento*. Recuperado el 27 de mayo de 2019, de Google: <https://mundopymes.org/finanzas/financiamiento>



- Grupo DFC. (2002). *Acceso de las pequeñas y medianas empresas al financiamiento*. Recuperado el 16 de septiembre de 2019, de google: [file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Acceso\\_de\\_las\\_pequeñas\\_y\\_medianas\\_empres.pdf](file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Acceso_de_las_pequeñas_y_medianas_empres.pdf)
- Hernández, J. E. (2017). *DE LA TEORÍA A LA PRÁCTICA: LAS PYMES COMO HERRAMIENTA EN LA ECONOMÍA DE MÉXICO Y EN LA CREACIÓN DE EMPLEOS*. Recuperado el 18 de septiembre de 2019, de google: <http://www.eumed.net/rev/cccss/2017/03/pymes-economia-mexico.html>
- Hinostroza, P. M. (2019). *“Financiamiento, tributación y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio “ferrimotors” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019”*. Universidad Católica los angeles de chimbote, Escuela profesional de contabilidad. Ayacucho - Perú: ULADECH. Recuperado el 17 de septiembre de 2019, de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13667/FINANCIAMIENTO\\_TRIBUTACION\\_Y\\_CONTROL\\_INTERNO\\_HINOSTROZA\\_PALOMINO\\_MICHEL\\_%20JUAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13667/FINANCIAMIENTO_TRIBUTACION_Y_CONTROL_INTERNO_HINOSTROZA_PALOMINO_MICHEL_%20JUAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- LEY 28015. (2003). *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa*. Recuperado el 28 de mayo de 2019, de google: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- Lizcano, Á. J. (2004). *Rentabilidad Empresarial Propuesta Práctica DE Análisis Y Evaluación*. Recuperado el 24 de mayo de 2019, de Google: [https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab\\_emp.pdf](https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf)
- López, L. J., & Farías, V. E. (2018). *“Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil- Ecuador”*. Universidad de Guayaquil, Escuela de Tributación y Finanzas. Guayaquil - Ecuador: Universidad de Guayaquil. Recuperado el 17 de septiembre de 2019, de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>
- Mesino, R. L. (2006). *LAS POLÍTICAS FISCALES Y SU IMPACTO EN EL BIENESTAR SOCIAL DE LA POBLACIÓN VENEZOLANA. UN ANÁLISIS DESDE EL PARADIGMA CRÍTICO. PERIODO: 1988-2006*. Recuperado el 18 de septiembre

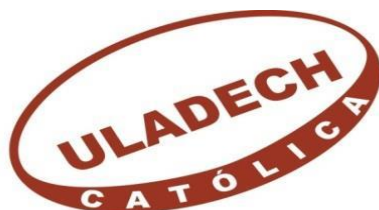
- de 2019, de google: <http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2010/lmr/Teoria%20Tributaria%20de%20David%20Ricardo.htm>
- Morillo, M. (2005). *Rentabilidad financiera y reducción de costos*. (ebookcentra) Recuperado el 27 de mayo de 2019, de google: <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3159914&query=rentabilidad>
- Redaccion. (27 de mayo de 2018). *Concepto de tributacion*. Recuperado el 18 de julio de 2019, de Google: <https://www.tributos.net/tributacion-337/>
- Reyes, P. M. (2015). *LIBRO DE AUDITORIA TRIBUTARIA*. Recuperado el 24 de mayo de 2019, de google: <file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/LIBRO-DE-AUDITORIA-TRIBUTARIA.pdf>
- Rodríguez, A. F. (2017). *Finanzas 2. Finanzas corporativas: una propuesta metodológica, Instituto Mexicano de Contadores Públicos*,. Recuperado el 27 de mayo de 2019, de google: <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=5308824&query=finanzas>
- Rojas, Z. A. (2018). *“El financiamiento, la innovación y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas ferreteras del distrito de Ayacucho, 2017”*. Universidad catolica los angeles de chimbote q, Escuela profesional de contabilidad . Ayacucho - Perú: ULADECH. Recuperado el 17 de septiembre de 2019, de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8454/FINANCIAMIENTO\\_INNOVACION\\_ROJAS\\_ZARATE\\_ALEX.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8454/FINANCIAMIENTO_INNOVACION_ROJAS_ZARATE_ALEX.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Stephen, A. R., Randolph, W. W., & Jeffrey, F. J. (2012). *Finanzas Corporativas* (novena ed., Vol. ix). (J. M. Chacón, Ed., & J. G. Pilar Carril Villarreal, Trad.) Mexico: McGraw-Hill. Recuperado el 17 de septiembre de 2019, de [https://www.academia.edu/35162768/Finanzas\\_Corporativas\\_-\\_Ross\\_Westerfield\\_Jaffe\\_-\\_McGraw-Hill\\_9\\_Edici%C3%B3n.pdf](https://www.academia.edu/35162768/Finanzas_Corporativas_-_Ross_Westerfield_Jaffe_-_McGraw-Hill_9_Edici%C3%B3n.pdf)
- SUNAT. (2012). *Cultura tributaria Libro de consultas*. Recuperado el 16 de septiembre de 2019, de google:

[https://www.academia.edu/6716216/Cultura\\_Tributaria\\_LIBRO\\_DE\\_CONSULTA](https://www.academia.edu/6716216/Cultura_Tributaria_LIBRO_DE_CONSULTA)

- Tarazona, P. D. (2019). *“Caracterización del financiamiento en las empresas del sector comercio - rubro ferretero del distrito 26 de octubre – Piura, periodo 2018”*. Universidad Católica los Angeles de Chimbote, escuela profesional de contabilidad. Piura - Perú: ULADECH. Recuperado el 17 de septiembre de 2019, de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8899/FINANCIAMIENTO\\_GESTION\\_FINANCIERA\\_TARAZONA\\_PANGALIMA\\_DIANA\\_CAROLINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8899/FINANCIAMIENTO_GESTION_FINANCIERA_TARAZONA_PANGALIMA_DIANA_CAROLINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Tello, J. C. (2002). *Elaboración de un Indicador del Impulso Fiscal (Efecto de corto plazo sobre la demanda agregada)*. Recuperado el 24 de mayo de 2019, de google: [https://www.mef.gob.pe/contenidos/pol\\_econ/documentos/Indicador\\_Impulso\\_Fiscal\\_Cies.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/pol_econ/documentos/Indicador_Impulso_Fiscal_Cies.pdf)
- Tixi, L. Y. (2016). *“La evasión tributaria en la recaudación del impuesto a la renta de las personas naturales del cantón Riobamba durante el período 2014, de Ecuador”*. Universidad Nacional de Chimborazo, Carrera de contabilidad y Auditoría. Riobamba - Ecuador: Universidad Nacional de Chimborazo. Recuperado el 17 de septiembre de 2019, de <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/2750/1/UNACH-FCP-CPA-2016-0032.pdf>
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2016). *FINANCIAMIENTO UTILIZADO POR LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS*. Recuperado el 18 de junio de 2019, de google: [file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961%20\(10\).pdf](file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961%20(10).pdf)
- Ulate, H. (2004). *Cuidado con el inventario*. Recuperado el 16 de septiembre de 2019, de google: <https://www.tytenlinea.com/cuidado-con-el-inventario/>
- Valls, A. (2016). *Un gran problema para la ferretería: la falta de comunicación*. Recuperado el 16 de septiembre de 2019, de google: <https://ferreteria-y-bricolaje.cdecomunicacion.es/reportajes/18816/un-gran-problema-para-la-ferreteria-la-falta-de-comunicacion>

## Anexos

### Anexo1: Instrumento de recolección de datos



## UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

Se agradece anticipadamente su colaboración, esta encuesta es anónima y está destinada a los contribuyentes de renta de tercera categoría que tiene por finalidad recabar información sobre el tema “El financiamiento, rentabilidad y tributación mejora a la micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería Mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018”. Lo cual es muy importante y si usted me podría apoyar en contestar las siguientes preguntas formuladas marcando con una (X) en forma objetiva.

ITEM		RESULTADOS	
		SI	NO
Nº	<b>FINANCIAMIENTO</b>		
1.-	¿Usted considera que el financiamiento mejora el rubro de su negocio?		
2.-	¿Para usted el financiamiento es importante en la empresa?		
3.-	¿Cree usted que para conseguir el financiamiento la empresa tiene limitaciones?		
4.-	¿Cree usted que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de la empresa?		
5.-	¿Considera usted que la calidad de servicio mejora la rentabilidad y competitividad de la empresa?		
<b>RENTABILIDAD</b>			
6.-	¿Considera usted que el financiamiento mejora su rentabilidad de la empresa?		

7.-	¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa ha mejorado en los últimos años?		
8.-	¿Cree usted que la capacitación es importante para la empresa para la mejora de la rentabilidad?		
9.-	¿Diga usted si la empresa realiza capacitación a los trabajadores?		
10.-	¿Cree usted que la empresa tiene liquidez?		
<b>TRIBUTACION</b>			
11.-	¿Considera usted que pedir comprobantes de pago contribuyes con el estado?		
12.-	¿Conoce usted cuáles son las normas tributarias?		
13.-	¿Considera usted que el nivel de informalidad es uno de los factores que alimenta la evasión tributaria?		
14.-	¿Cree usted que la empresa evade impuestos?		
15.-	¿Conoce usted si la empresa realiza la entrega de los Comprobantes de Pago?		

**Anexo 2: matriz de consistencia**

<b>Título de Investigación</b>	<b>Enunciado del Problema</b>	<b>Objetivo General y Especifico</b>	<b>Variable</b>	<b>Tipo y Nivel de Investigación</b>
<p>El financiamiento, rentabilidad y tributación mejora a la micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería Mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018.</p>	<p>¿En qué medida mejora el financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018?</p>	<p><b>Objetivo General</b></p> <p>Determinar en qué medida mejora el financiamiento rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018.</p> <p><b>Objetivo Especifico</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Determinar las principales mejoras del financiamiento en el micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería mavils</li> </ul>	<p><b>Financiamiento</b></p> <p><b>Rentabilidad</b></p> <p><b>Tributación</b></p>	<p><b>Tipo:</b> cuantitativo  <b>Nivel:</b> Descriptivo  <b>Diseño de la investigación:</b> No experimental y bibliográfico.  <b>Técnica:</b> cuestionario  <b>Instrumento:</b> encuesta</p>

		<p>contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Determinar las principales mejoras de la rentabilidad en el micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018.</li> <li>- Establecer las principales mejoras de la tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio, ferretería mavils contratistas generales E.I.R.L en el distrito de Ayacucho, 2018.</li> </ul>		
--	--	---	--	--

Anexo N°3: Mapa de Provincia de Ayacucho

