



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**EL FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y
TRIBUTACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA
EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO “PERGAS”
E.I.R.L. - AYACUCHO, 2020.**

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

AUTOR:

**RUA CHAVEZ, ROOSEVELT
ORCID: 0000-0002-1197-376X**

ASESOR:

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

**AYACUCHO – PERÚ
2020**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**EL FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y
TRIBUTACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA
EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO “PERGAS”
E.I.R.L. - AYACUCHO, 2020.**

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

AUTOR:

**RUA CHAVEZ, ROOSEVELT
ORCID: 0000-0002-1197-376X**

ASESOR:

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

**AYACUCHO – PERÚ
2020**

1. TÍTULO DE LA TESIS

El Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020.

2. EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

RUA CHAVEZ, ROOSEVELT

ORCID: 0000-0002-1197-376X

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

ASESOR

LLANCCE ATAO, FREDY RUBÉN

ORCID: 0000-0002-1414-2849

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

JURADO

TACO CASTRO, EDUARDO

ORCID N° 0000-0003-3858-012X

Presidente

SAAVEDRA SILVERA, ORLANDO SÓCRATES

ORCID N° 0000-0001-7652-6883

Miembro

ROCHA SEGURA, ANTONIO

ORCID N° 0000-0001-7185-2575

Miembro

3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

TACO CASTRO, EDUARDO

Presidente

SAAVEDRA SILVERA, ORLANDO SÓCRATES

Miembro

ROCHA SEGURA, ANTONIO

Miembro

LLANCCE ATAO, FREDY RUBEN

Asesor

4. AGRADECIMIENTO

A Dios por darme la vida, salud, sabiduría, por levantarme de todas mis dificultades y no dejarme desfallecer, por darme fuerzas y valor para seguir afrontando cada obstáculo de la vida.

Al Dr. Fredy Rubén LLancce Atao, Docente Tutor investigador; de la ULADECH CATÓLICA - Centro académico de Ayacucho, por su paciencia y el apoyo incondicional y por su constante motivación en la elaboración de mi tesis.

5. DEDICATORIA

Esta investigación, es dedicada a mis padres por el apoyo incondicional y económico por ser el motivo e inspiración para seguir adelante superar dificultades y buscar oportunidades en mi vida.

A mis compañeros y amigos del centro laboral por haberme brindado su amistad y compartir muchas alegrías y tristezas en el día a día.

6. RESUMEN

La investigación tuvo como problemática: ¿Cuáles son las características del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020?; el cual es desarrollado bajo el objetivo principal: Determinar las características del financiamiento, rentabilidad y tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. La metodología utilizada es de tipo Cuantitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población y muestra está conformada por 10 trabajadores. Se obtuvo el siguiente resultado: Financiamiento: Tabla y Gráfico 1, nos da a conocer que acudiría para adquirir un financiamiento a entidades bancarias, presenta una calificación muy de acuerdo en un 70.0% y de acuerdo en un 30.0%. Rentabilidad: Tabla y Gráfico 9, nos da a conocer que el financiamiento mejora la rentabilidad en las empresas, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 50.0% y de acuerdo ni desacuerdo en un 30.0%. Tributación: Tabla y Gráfico 17, nos da a conocer que la empresa antes de una fiscalización revisa los libros y documentos que intervienen en la contabilidad, presenta una calificación muy de acuerdo en un 30.0%, de acuerdo en un 40.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 30.0%. Se concluye: que se logró determinar las características del financiamiento, rentabilidad y tributación de la MYPE del sector comercio.

Palabras Claves: Financiamiento, MYPE, rentabilidad y tributación.

7. ABSTRAC

The problem of the investigation was: What are the characteristics of the Financing, Profitability and Taxation of the Micro and Small Companies of the Commerce Sector "PERGAS" E.I.R.L. - Ayacucho, 2020 ?; which is developed under the main objective: Determine the characteristics of the financing, profitability and taxation of the Micro and Small Enterprise of the Commerce Sector "PERGAS" E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. The methodology used is Quantitative, non-experimental, descriptive, Bibliographic and Documentary. The population and sample is made up of 10 workers. The following result was obtained: Financing: Table and Graph 1, tells us that you would go to acquire financing from banks, presents a rating of 70.0% in agreement with high agreement and 30.0% in agreement. Profitability: Table and Graph 9, informs us that financing improves profitability in companies, presents a rating of very agree at 20.0%, agree at 50.0% and agree or disagree at 30.0%. Taxation: Table and Graph 17, informs us that the company, before an audit, reviews the books and documents involved in accounting, presents a rating of 30.0% in very agreement, 40.0% in agreement and not in agreement nor disagreement by 30.0%. It is concluded: that it was possible to determine the characteristics of the financing, profitability and taxation of the MSE in the commerce sector.

Keywords: Financing, MYPE, profitability and taxation.

8. CONTENIDO

1. TÍTULO DE LA TESIS.....	iii
2. EQUIPO DE TRABAJO	iv
3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	v
4. AGRADECIMIENTO	vi
5. DEDICATORIA	vii
6. RESUMEN	viii
7. ABSTRAC	ix
8. CONTENIDO	x
9. ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	16
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	21
2.1. Antecedentes	21
2.1.1 Antecedentes Internacionales	21
2.1.2 Antecedentes Nacionales.....	26
2.1.3 Antecedentes Regionales.....	30
2.1.4 Antecedentes Locales	33
2.2. Bases teóricas de la investigación	36
2.2.1. Teoría de Financiamiento	36
2.2.2. Teoría de Rentabilidad	41
2.2.3. Teoría de Tributación	44
2.2.4. Teoría de Micro y Pequeña Empresa – MYPE	49
2.3. Marco Conceptual	53
III HIPÓTESIS	55
IV. METODOLOGÍA.....	56
4.1. Diseño de la investigación	56
4.2. Población y muestra	57
4.2.1. Población	57
4.2.2. Muestra.....	58
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores	59
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	62
4.4.1. Técnica	62

4.5. Plan de Análisis.....	62
4.6. Matriz de consistencia.....	63
4.7. Principios éticos	64
V. RESULTADOS.....	66
5.1. Resultados	66
5.2. Análisis de resultados.....	90
VI. CONCLUSIONES	97
VII. RECOMENDACIONES	98
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	99
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:	99
ANEXOS	109
Anexo 01: Instrumento de recolección de datos	109
Anexo 02: Mapa del Departamento del Perú	116
Anexo 03: Mapa del Departamento de Ayacucho	117
Anexo 04: Mapa de la provincia de Huamanga	118
Anexo 05: Validación de Datos	119
Anexo 06: Ficha RUC	121

9. ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: ¿Usted acudiría para adquirir un financiamiento a entidades bancarias?	66
Tabla 2: ¿Sabe si la empresa paga puntual cuando adquiere un financiamiento?	67
Tabla 3: ¿Para usted el financiamiento tiene alta relación con la rentabilidad?	68
Tabla 4: ¿Usted sabe si se encuentran limitaciones en un proceso de financiamiento?	69
Tabla 5: ¿Al adquirir un financiamiento pediría para un tiempo de corto plazo?	70
Tabla 6: ¿Cree usted que invertiría el financiamiento adquirido en el mejoramiento y/o ampliación de local?	71
Tabla 7: ¿Cree que el financiamiento incide en la rentabilidad de las MYPES?	72
Tabla 8: ¿Cree usted que el Financiamiento es un conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa?	73
Tabla 9: ¿Cree usted que el financiamiento mejora la rentabilidad en las empresas?	74
Tabla 10: ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años?	75
Tabla 11: ¿Cree usted si la empresa percibe la rentabilidad económica?.....	76
Tabla 12: ¿Cree que el otorgar financiamiento de entidades financieras incide en la rentabilidad?.....	77
Tabla 13: ¿Cree usted que la rentabilidad mejora con los pagos tributarios?.....	78
Tabla 14: ¿Cree usted que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad?.....	79
Tabla 15: ¿Cree que la rentabilidad es fundamental para el desarrollo?	80
Tabla 16: ¿Cree usted que a la rentabilidad lo consideran como un indicador?.....	81

Tabla 17: ¿Usted sabe si la empresa antes de una fiscalización revisan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad?	82
Tabla 18: ¿Usted sabe si en la empresa tienen una cultura tributaria adecuada?	83
Tabla 19: ¿Sabe usted si la falta de cultura tributaria es debido al desconocimiento y/o negligencia?	84
Tabla 20: ¿Sabe usted acerca de las infracciones y sanciones tributarias que puedan afectar a la empresa?.....	85
Tabla 21: ¿Sabe si los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria?.....	86
Tabla 22: ¿Cree usted que la cultura tributaria incide para el cumplimiento de las MYPES?	87
Tabla 23: ¿La empresa cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos?	88
Tabla 24: ¿Cree que los Libros de Contabilidad están al día?.....	89

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: ¿Usted acudiría para adquirir un financiamiento a entidades bancarias? .	66
Gráfico 2: ¿Sabe si la empresa paga puntual cuando adquiere un financiamiento? ..	67
Gráfico 3: ¿Para usted el financiamiento tiene alta relación con la rentabilidad?	68
Gráfico 4: ¿Usted sabe si se encuentran limitaciones en un proceso de financiamiento?	69
Gráfico 5: ¿Al adquirir un financiamiento pediría para un tiempo de corto plazo? ..	70
Gráfico 6: ¿Cree usted que invertiría el financiamiento adquirido en el mejoramiento y/o ampliación de local?	71
Gráfico 7: ¿Cree que el financiamiento incide en la rentabilidad de las MYPES? ...	72
Gráfico 8: ¿Cree usted que el Financiamiento es un conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa?	73
Gráfico 9: ¿Cree usted que el financiamiento mejora la rentabilidad en las empresas?	74
Gráfico 10: ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años?	75
Gráfico 11: ¿Cree usted si la empresa percibe la rentabilidad económica?.....	76
Gráfico 12: ¿Cree que el otorgar financiamiento de entidades financieras incide en la rentabilidad?.....	77
Gráfico 13: ¿Cree usted que la rentabilidad mejora con los pagos tributarios?.....	78
Gráfico 14: ¿Cree usted que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad?	79
Gráfico 15: ¿Cree que la rentabilidad es fundamental para el desarrollo?	80
Gráfico 16: ¿Cree usted que a la rentabilidad lo consideran como un indicador?.....	81

Gráfico 17: ¿Usted sabe si la empresa antes de una fiscalización revisa los libros y documentos que intervienen en la contabilidad?	82
Gráfico 18: ¿Usted sabe si en la empresa tienen una cultura tributaria adecuada? ...	83
Gráfico 19: ¿Sabe usted si la falta de cultura tributaria es debido al desconocimiento y/o negligencia?	84
Gráfico 20: ¿Sabe usted acerca de las infracciones y sanciones tributarias que puedan afectar a la empresa?.....	85
Gráfico 21: ¿Sabe si los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria?.....	86
Gráfico 22: ¿Cree usted que la cultura tributaria incide para el cumplimiento de las MYPES?	87
Gráfico 23: ¿La empresa cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos?.....	88
Gráfico 24: ¿Cree que los Libros de Contabilidad están al día?.....	89

I. INTRODUCCIÓN

El presente informe de investigación denominada: El financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020.

En este mundo globalizado se pretende que las empresas no solo se enfoquen en sus operaciones internas, sino también en los factores de su entorno, ya que traen consigo muchos riesgos que pueden afectar a los objetivos de las empresas y por tanto a la rentabilidad de la misma. De ahí es que surgen las necesidades de las empresas de contar con mecanismos de control a fin de realizar las correcciones y mejoras necesarias, y poder tomar decisiones que contribuyan al desarrollo y permanencia de las empresas (Herrera, 2011).

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

La rentabilidad “es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; sin embargo, una definición más precisa de la rentabilidad es la de un índice que mide la relación que existe entre la utilidad o ganancia obtenida o que se va a obtener, y la inversión realizada o que se va a realizar para poder obtenerla” (CreceNegocios, 2019).

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

El informe de investigación se justifica porque es de vital importancia ya que nos permitirá conocer acerca de la caracterización del financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020.

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

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

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

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

A Nivel Nacional, las micro y pequeñas empresas (MYPES) son unidades económicas que pueden desarrollar actividades de producción, comercialización de bienes, prestación de servicios, transformación y extracción, existen casi 6 millones a nivel nacional, 93.9% microempresas (1 a 10 trabajadores) y solo 0.2% pequeñas (de 1 a 100 trabajadores), el resto, 5.9% son medianas y grandes empresas. Las MYPES mayormente surgen por necesidades insatisfechas de sectores pobres, por desempleo, bajos recursos económicos, trabas burocráticas, dificultades para obtener créditos, entre otros. Las MYPES cumplen un rol fundamental, su aporte produciendo u ofertando bienes y servicios, adquiriendo y vendiendo productos o añadiéndoles valor agregado constituye un elemento determinante en la actividad económica y generación de empleo, pero, carecen de capacitación, poca gestión de negocios, falta de capitales de trabajo por elevado financiamiento de crédito, poca asistencia técnica, y demasiada informalidad (Palacios, 2018).

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

La empresa “PERGAS” E.I.R.L.; este rubro son creadas por emprendedores cuyo conocimiento en gestión está dado por la experiencia, son empresas que carecen de un análisis que contribuya a establecer estrategias y objetivos, lo cual les imposibilita la consecución de sus metas y la creación de nuevas líneas dedicadas a la

comercialización de artículos de ferretería y materiales construcción. Esto conlleva a una notable reducción de sus ventas poniendo en riesgo su estabilidad, la falta de estudios situacionales no le permite identificar los factores que afectan sus operaciones o que en el puedan favorecer su crecimiento.

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

Se propone el enunciado del problema de investigación el siguiente: ¿Cuáles son las características del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Determinar las características del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020.

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

- Determinar las características del Financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020.
- Determinar las características de la Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020.
- Determinar las características de la Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020.

El desarrollo del presente informe “va a permitir que a través de estudios se sepa conocer qué acción realiza la MYPE en estudio para conocer las características en

cuanto al financiamiento, rentabilidad y tributación, además, la investigación servirá para conocer la relación que existe entre estas tres variables, que al final nos permitirán identificar que esfuerzos son necesarios planificar por la MYPE para impactar positivamente en Ayacucho”.

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

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

Se obtuvo el siguiente resultado: Financiamiento: Tabla y Gráfico 1, nos da a conocer que acudiría para adquirir un financiamiento a entidades bancarias, presenta una calificación muy de acuerdo en un 70.0% y de acuerdo en un 30.0%. Rentabilidad: Tabla y Gráfico 9, nos da a conocer que el financiamiento mejora la rentabilidad en las empresas, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 50.0% y de acuerdo ni desacuerdo en un 30.0%. Tributación: Tabla y Gráfico 17, nos da a conocer que la empresa antes de una fiscalización revisa los libros y documentos que intervienen en la contabilidad, presenta una calificación muy de acuerdo en un 30.0%, de acuerdo en un 40.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 30.0%. Se concluye: que se logró determinar las características del financiamiento, rentabilidad y tributación de la MYPE del sector comercio.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1 Antecedentes Internacionales

Millán (2017) en su tesis denominado: Análisis de la evolución de la solvencia y de la rentabilidad de las entidades de depósito españolas. Un enfoque de vanguardia. Córdoba. Tuvo como objetivo principal: demostrar que los incrementos de capital en la banca española, implica un aumento, no sólo de la solvencia, sino de la rentabilidad de la misma; la metodología utilizada fue bibliografía – documental. Llegando a las siguientes conclusiones: En este sentido, la situación de algunos ratios de entidades bancarias -tras la grave crisis económica y financiera global que alcanzó a nuestro país en el 2008, y cuyas secuelas subsisten hasta hoy- ha sido preocupante. Sin embargo, en los últimos años, han ido mejorando de manera gradual. En cuanto a la solvencia ratio que configura uno del leitmotiv de esta investigación cabe subrayar que, al cierre del 2015, las entidades de depósito españolas tuvieron más y mejor calidad de capital que al principio de la crisis. Al respecto, el volumen agregado de capital y reservas en balance ha aumentado desde que se adoptaron las medidas correctoras, aunque en muchos casos hay que decirlo merced al fondo de rescate obtenido con recursos de la UE. Merece la pena destacar que dicho incremento de recursos propios incluye, absorciones de pérdidas acumuladas después de impuestos en el conjunto del sector, que entre 2009 y 2014, alcanzaron 57 billones de euros. No obstante, las entidades bancarias españolas han conseguido 61 billones de euros de ayudas

públicas, especialmente del FROB. No se ha tenido en cuenta de manera adecuada una cuestión primordial: la incidencia de los costes de financiación de la banca. Son factores esenciales en el sector financiero las tasas de financiamiento, así como la capacidad de inversión. Algunas investigaciones similares a nuestra tesis doctoral, han acreditado que los bancos más rentables tienden a ser los más capitalizados. A lo anterior se le une que pueden practicar las tasas de financiamiento más bajas y obtener las tasas de inversión más elevadas.

González (2015) en su tesis denominado: La Gestión Financiera y el Acceso a Financiamiento de las PYMES del Sector Comercio en la Ciudad de Bogotá. Universidad Nacional de Colombia. Colombia. Tuvo como objetivo general: identificar y caracterizar aquellas variables de la gestión financiera y su asociación con el acceso a financiamiento en las pequeñas y medianas Empresas (Pymes) del sector comercio en la ciudad de Bogotá. La metodología utilizada fue de tipo de investigación corresponde a un enfoque cuantitativo, no experimental, longitudinal, exploratorio y correlacional. Llegó a la conclusión siguiente: Considerando los estudios que se han realizado respecto a las principales problemáticas de las Pymes a nivel nacional y latinoamericano, se observó que una de las mayores dificultades que presentan estas empresas es la obtención de recursos a través de fuentes externas con el fin de solventar sus operaciones y emprender proyectos que favorezcan su desarrollo y crecimiento. De esta manera el interés de esta investigación se centró en abordar dicha problemática pero desde una perspectiva interna, es decir, abordando los obstáculos que presentan la

Pymes en su gestión, para lo cual se seleccionó específicamente la variable gestión financiera, que si bien no es la única limitación que presentan las organizaciones si constituye una de las causas que dificulta el acceso a diferentes alternativas de financiamiento. De este modo se obtuvieron dos variables objeto de estudio: gestión financiera y financiamiento, las cuales fueron analizadas bajo un soporte teórico y un análisis de la información financiera de las organizaciones del sector comercio en la ciudad de Bogotá para el periodo comprendido de 2008 a 2013. Considerando lo anterior, se concluye que las Pymes del sector comercio no están diversificando sus fuentes de financiamiento, presentando un financiamiento mayoritario y concentrado en fuentes internas a través del patrimonio, lo cual es coincidente con los señalamientos planteados en la teoría del pecking order, la cual establece que las empresas usualmente recurren a recursos propios a través de las utilidades y aportes antes que a fuentes externas (Brealy & Myers, 2005). De igual forma se evidenció una mayor utilización de los recursos en el corto plazo, destacándose principalmente el apalancamiento a través de proveedores. Esta inclinación de financiamiento puede interpretarse como una señal de la renuencia de los propietarios a perder el control de la empresa o como producto de la desconfianza que tienen inversionistas y prestamistas sobre la información relacionada con este segmento empresarial debido a problemas de asimetrías de información e inseguridad en este tipo de negocios nacientes (Salazar & Guerra, 2007). Respecto a los indicadores de rendimiento, se observó que los márgenes de rentabilidad son relativamente bajos y no están compensando

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

López & Farias (2018) en su tesis denominado: Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil. Universidad de Guayaquil. Guayaquil-Ecuador. Tuvo como objetivo general: Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. La metodología empleada fue descriptiva – explicativa – cualitativa – cuantitativa - no experimental y longitudinal. Llegó a la conclusión siguiente: Se verificó que el mercado

bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. Hoy en día y en general, precios accesibles es lo que buscan todas las unidades económicas, ya sea desde contratar un guardia de seguridad hasta contratar una empresa auditora pero siempre comparando precios y tomando la decisión de ahorrar con un producto o servicio rentable, y así ser eficientes en la manejo de sus recursos financieros. De alguna u otro manera existe cierto grado de desconfianza, principalmente en las pymes, al momento de emplear al mercado de valores como una alternativa de fuente de financiamiento, pues la mayoría de las empresas emisoras de obligaciones, papeles comerciales y titularizaciones son las que se encuentran catalogadas como grandes empresas. La introducción de las pymes al mercado de valores, les permite abrir caminos no solo a la posibilidad de obtener un mayor volumen de financiamiento, sino también la posibilidad de internacionalizarse a través de la implementación de tecnologías que les permitan mejorar e incrementar sus niveles de producción. La Bolsa de Valores de Guayaquil, carece de una eficiente gestión de difusión publicitaria, primordialmente a través de los medios de comunicación para que las Pymes puedan acceder a los beneficios y ventajas de poder financiarse a través de este mercado, lo cual les permitirá acceder a recursos económicos a un menor coste, para lograr sus objetivos empresariales y a su

vez el poder surgir dentro de un mercado competitivo, el cual se encuentra en constante desarrollo y cambio.

2.1.2 Antecedentes Nacionales

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

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

financieras no bancarias, el 70% que financiaron su micro empresa por medios de cuentas por cobrar. **Respecto a la rentabilidad** el 74% si percibe la rentabilidad económica de su micro empresa, el 83% percibía la rentabilidad financiera, el 70% confirmaron percibir la rentabilidad social de su micro empresa, el 57% que consideraban el indicador de rentabilidad, el 61% que afirmaron percibir los recursos invertidos y sus resultados rentables. Finalmente, las conclusiones son: la mayoría de los empresarios trabajan con préstamos otorgados por las diferentes entidades bancarias. Con respecto a la rentabilidad, los recursos obtenidos fueron favorables debido a la buena gestión empresarial de las MYPE.

Peña (2018) en su tesis denominado: *Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio Rubro Ferreterías Tocache*. Tuvo como objetivo principal: determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tocache, 2017. La metodología empleada, en cuanto al tipo de investigación es de nivel descriptivo porque se limitó a describir el comportamiento de las variables tal como se presenta, el diseño de investigación es correlacional, lo cual nos permitió encontrar la relación entre as variables, para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Llegó a la siguiente conclusión: El aspecto más relevante de este trabajo es en lograr el objetivo propuesto llegando a la conclusión que el financiamiento tiene alta relación con la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas ya que según informaciones obtenidas vías encuesta se

determina que, del 100% de los encuestados 75% manifiestan que si el financiamiento a las MYPES por parte de las entidades financieras es bueno y el 25% no cree. Al igual que las fuentes de financiamiento, la planificación financiera y los plazos de pago repercuten en la mejora de la rentabilidad tal como indica el coeficiente de determinación de 75,59% lo cual implica que 75,58% de rentabilidad es producto de la participación del financiamiento, asimismo, que las MYPE se constituyen una alternativa para disminuir el desempleo.

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

mil a 25 mil soles, el 50% (15) entre 26 mil a 50 mil soles, el 10% (3) más de 50 mil soles y el 10% (3) no respondieron la encuesta; El 20% (6) el tiempo de crédito por el financiamiento obtenido es a corto plazo, 70% (21) obtienen en prestamistas privados o usureros y el 10% (3) dijeron que no obtienen financiamiento; El 36.7% (11) de los encuestados la inversión del crédito solicitado invierte en el capital de trabajo, el 16.7% (5) invierten en el mejoramiento y/o ampliación de local Y 46.7% (14) invierten en activos fijos. **Respecto a la rentabilidad:** El 56.7% (17) de los encuestados dijeron que financiamiento si mejora a la rentabilidad y un 43.3% (13) dijeron que no mejora; El 56.7% (17) de los encuestados dijeron que el control interno si mejora a la rentabilidad y un 43.3% (13) dijeron que no mejora; El 53.3% (16) de los encuestados dijeron que la rentabilidad si ha mejorado en los pago de tributos y un 46.7% (14) dijeron que no mejora; El 90 % (27) de los encuestados dijeron que la rentabilidad si ha mejorado en los últimos años y un 10% (3) dijeron que no mejoro en los últimos años. **Respecto al control interno:** El 53.3% (16) de los encuestados a mencionado que si cuenta con un control interno y el 46.7% (14.) dijeron que no cuenta con un control interno; El 76.7% (23) de los encuestados a mencionado que si sería eficiente y eficaz implementar un control interno y el 23.3% (7) dijeron que no; El 43.3% (23) de los encuestados a mencionado que si están cumpliendo con los procesos operativos, contables y administrativos y el 56.7 % (17) dijeron que no; El 43.3% (13) de los encuestados a mencionado que si le gustaría mejorar el control interno y el 56.7 % (17) dijeron que no. **Respecto al tributo:** El 36.7% (11) de los encuestados a mencionado que si se siente

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

2.1.3 Antecedentes Regionales

Coz (2019) en su tesis denominado: **Financiamiento y Capacitación Factores que inciden en el Crecimiento y Calidad de las Empresas Ferreteras en el Distrito de Ayacucho, 2017.** Tuvo como onjetivo general: : **Demostrar**

que el financiamiento, la calidad y el mejoramiento continuo son factores que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho. La metodología de investigación utilizada en la investigación fue de carácter cualitativo, descriptivo, bibliográfico y documental. Llegó a la conclusión siguiente: El 93% de los encuestados consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho. El 67% de los encuestados consideran que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho. El 80% de los encuestados afirman que el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho. Finalmente, se concluye que la mayoría de las microempresas necesitan de financiamiento para su rentabilidad, calidad y mejoramiento en las empresas ferreteras.

Tineo (2016) en su tesis denominado: Influencia del financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Proempresa y sus efectos en la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) en la Provincia de Huamanga, 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar que el financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Proempresa influyen en la obtención de la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas en la Provincia de Huamanga – 2015. La metodología utilizada es la revisión bibliográfica documental mediante la recolección de información de fuentes como: textos, tesis e información de internet. Llegó a las

conclusiones siguientes: De acuerdo al cuadro y gráfico 1 el 87% de los encuestados, consideran que el financiamiento que otorga la financiera Proempresa incide sobre la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en la Provincia de Huamanga. De acuerdo al cuadro y gráfico 2 el 90% de los encuestados consideran que la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en la Provincia de Huamanga. De acuerdo al cuadro y gráfico 3 el 97% de los encuestados consideran que la capacitación a los pequeños y medianos empresarios que otorga la financiera Proempresa debe ser permanente y constante.

Rojas (2018) en su tesis denominado: El financiamiento, la innovación y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas Empresas Ferreteras del distrito de Ayacucho. 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 investigación fue de carácter cuantitativo, descriptivo, bibliográfico, documental. Llegó a las conclusiones siguientes: respecto al objetivo específico 1 se determinó que el sistema de financiamiento que otorga las entidades financieras en Ayacucho a las empresas ferreteras incide en la rentabilidad ya que permite implementar los activos que requiere e incrementar sus utilidades; respecto al objetivo específico 2: se determinó que el sistema de innovación que otorga las entidades financieras en Ayacucho a las empresas ferreteras incide en la rentabilidad ya que permite

mejorar la organización, superará las expectativas de los clientes, con la finalidad de incrementar su competitividad y rentabilidad.

2.1.4 Antecedentes Locales

García (2015) en su tesis denominada: La Organización y Financiamiento para lograr la Competitividad de las MYPES en el Sector de Producción de Muebles en la Región de Ayacucho – 2014. Tuvo como objetivo general: Determinar en qué medida la falta de organización y financiamiento influye en el logro de la competitividad de las MYPES en el sector de producción de muebles en la Región de Ayacucho. La modalidad utilizada en la investigación es la revisión bibliográfica - documental, mediante la recolección de información de fuentes como textos, revistas, tesis, artículos periodísticos e información de internet. Llegó a la conclusión siguiente: Que el proceso de financiamiento, de acuerdo al cuadro 5 el 60% de los encuestados afirman que durante el proceso de financiamiento encontraron limitaciones, convirtiéndose en uno de los principales problemas que enfrentan las MYPES, del mismo modo. La inadecuada organización dentro de la empresa es una falta que se presenta como barrera ante un desarrollo y crecimiento de las MYPES, de acuerdo al cuadro 7 el 90% de los encuestados afirman que la falta de organización influye en el logro de la competitividad. Donde las entidades financieras tienen que complementar mecanismos apropiados para facilitar el acceso al financiamiento y debe realizar un seguimiento al crédito que se le otorgue, con el fin de asegurar y garantizar el buen uso de este, del mismo modo brindar un asesoramiento financiero e inversión, para que pueda desarrollar sus fortalezas, su

potencialidad y alcanzar un mayor nivel de competitividad. Por otro lado para que las MYPES logren ser competitiva requiere que la empresa sea organizada y que se establezca, reformas políticas y una estructura administrativa, generando un servicio de calidad y de confianza.

Casavilca (2016) en su tesis denominado: Financiamiento, calidad y mejoramiento continuo que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de Ferreterías en el Distrito de Ayacucho, 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar que el financiamiento, la calidad y el mejoramiento continuo son factores que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho. La modalidad utilizada en la investigación es la revisión bibliográfica documental mediante la recolección de información de fuentes como: textos, tesis e información de internet. Llegó a la conclusión siguiente: De acuerdo al cuadro y gráfico 1, el 90% de los encuestados consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho. De acuerdo al cuadro y gráfico 2, el 93% de los encuestados consideran que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho. De acuerdo al cuadro y gráfico 3, el 80% de los encuestados consideran que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho.

Juscamaita (2017) en su tesis denominado: La Cultura Tributaria para las Obligaciones del Régimen MYPE Tributario de las Empresas Ferreteras y su Incidencia en la Recaudación Fiscal en el Distrito de Ayacucho, 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar que la cultura tributaria incide en el cumplimiento de las obligaciones del Régimen MYPE Tributario en las empresas ferreteras el mismo que mejora la recaudación fiscal en el distrito de Ayacucho, 2017. La metodología utilizada en la investigación es la revisión Cualitativo Descriptivo bibliográfica documental de caso mediante la recolección de información de fuentes como: textos, tesis, trabajos, artículos, etc. Llegó a las conclusiones siguientes: De acuerdo al cuadro y gráfico 1, el 67% de la encuesta realizada manifiestan que la cultura tributaria incide para el cumplimiento de las obligaciones del Régimen MYPE Tributario en las empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho. De acuerdo al cuadro y gráfico 2, el 53% de la encuesta realizada consideran que la cultura tributaria de los empresarios del Régimen MYPE Tributario en las empresas ferreteras mejora la recaudación fiscal en el distrito de Ayacucho. De acuerdo al cuadro y gráfico 3, el 63% de la encuesta realizada manifiestan que las causas de la falta de la cultura tributaria de los empresarios del Régimen MYPE Tributario de las empresas ferreteras se deben por desconocimiento, negligencia, etc. De acuerdo al cuadro y gráfico 4, el 63% de los encuestados consideran que los efectos de la falta de la cultura tributaria de los empresarios del Régimen MYPE Tributario de las empresas ferreteras genera la falta de recaudación Fiscal, menores ingresos y menor ejecución de proyectos.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Teoría de Financiamiento

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

2.2.1.2.El autor en su trabajo denominado: “Fuentes de Financiamiento para un Plan de Negocios el financiamiento es el logro de recursos de fuentes internas y externas, a corto, mediano y largo plazo; que requiere para su acción normal y eficaz una empresa pública, privada, social o mixta, por ello en las PYMES, conseguir un financiamiento no ha sido muy fácil, sin embargo es imprescindible para aumentar su capital de trabajo, agrandar, restaurar o darle mantenimiento a las maquinas o simplemente financiarse para sus ventas que realiza a crédito” (Perdomo, 1998).

2.2.1.3. Autores como Modigliani y Miller (1958), “con su Teoría de Financiamiento, buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole

operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible” (Monografías Plus, 2012).

2.2.1.4. En su esencia, la teoría financiera contemporánea es una aplicación de la microeconomía, surgida como parte de la tendencia neoclásica de la economía política entre los años 70 y 90 del siglo XIX. Se caracteriza por adoptar métodos de otras ciencias y aplicarlos al análisis económico. Así, se dotaba a la intuición, que hasta entonces regía en este análisis, de la lógica matemática, sobre todo a partir del cálculo diferencial e integral que alcanzó un gran desarrollo por esa época. Su punto de demarcación se ubica en los trabajos de Harry Markowitz (1952, 1959), que dan inicio a la teoría de carteras, que a su vez se basa en la teoría de la utilidad marginal, desarrollada a partir de los conocidos axiomas de la utilidad cardinal de Von Neumann y Morgenstern (1947): comparabilidad, transitividad, fuerte dependencia, mensurabilidad y ordenamiento.

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

2.2.1.6. Formas de financiamiento

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

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

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

- **Los ahorros personales:** “Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales, frecuentemente, también se suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios”.
- **Los amigos y los parientes:** “Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero, este se

presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones”.

- **Bancos y uniones de crédito:** “Las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito, tales instituciones proporcionarán el préstamo, solo si usted demuestra que su solicitud está bien justificada”.
- **Las empresas de capital de inversión:** “Estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio”.

2.2.1.7.Fuentes de Financiamiento

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

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

- **Autofinanciamiento de mantenimiento:** Son los beneficios que se retienen en tu empresa para mantener su capacidad productiva.
- **Autofinanciamiento de enriquecimiento:** Son beneficios que sean retenidos para reinvertir en

nuevas inversiones y ampliaciones que ayudan a crecer a una empresa.

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

❖ **Fuentes de financiamiento propias**

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

❖ **Fuente de financiamiento ajeno.**

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

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

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

2.2.2. Teoría de Rentabilidad

2.2.2.1. El autor Bertein (2016), en Rentabilidad, precisa que la rentabilidad la noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. “La rentabilidad es la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo, esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a priori o a posteriori”.

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

2.2.2.3. Según Lizcano & Castelló (2004) “La rentabilidad es un concepto amplio que admite diversos enfoques y proyecciones, y actualmente existen diferentes perspectivas de lo que puede incluirse dentro de

este término en relación con las empresas; se puede hablar así de rentabilidad desde el punto de vista económico o financiero, o también se puede hablar de rentabilidad social, incluyendo en este caso aspectos muy variados como pueden ser los aspectos culturales, medioambientales, etc., que vienen a configurar los efectos positivos o negativos que una empresa puede originar en su entorno social o natural”.

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

2.2.2.5. Importancia de la rentabilidad

El autor De Benavides (2012) menciona que: “Es fundamental para el desarrollo porque nos da una medida de la necesidad de las cosas, en un mundo con recursos escasos, la rentabilidad es la medida que permite decidir entre varias opciones, de manera que una persona asume mayores riesgos sólo si puede conseguir más rentabilidad”.

2.2.2.6. Tipos de rentabilidad.

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

- a. Rentabilidad financiera:** “Este concepto engloba el beneficio que consiguen los distintos socios de un negocio, se encarga de medir la capacidad de una empresa para generar ingresos a partir de sus fondos. Hace referencia a la relación entre el beneficio neto y el patrimonio neto de la compañía: La rentabilidad financiera se puede mejorar de varias maneras: Incrementando la deuda para que resulte mayor la diferencia entre el activo y los fondos propios; Incrementando el margen y Reduciendo el activo o aumentando las ventas”.
- b. Rentabilidad económica:** “Se ocupa de comparar el resultado conseguido con el desarrollo de la actividad de la compañía con las inversiones hechas, ese resultado aún será menor al tener que restarle impuestos, gastos e intereses, cada empresa deberá adoptar los métodos más adecuados para su negocio con el ánimo de incrementar la rentabilidad económica, la manera más sencilla y utilizada pasa por rebajar los costes empresariales ordinarios y subir el precio de los productos o bienes”.

2.2.2.7. Indicadores de Rentabilidad

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

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

Según (MytripleA, 2012) menciona que: “Los indicadores de rentabilidad son una serie de índices que sirven a una empresa para medir la capacidad que tienen de obtener beneficios, principalmente a través de los fondos propios disponibles o del activo total con el que cuenta la empresa”.

- ✓ **Indicador de Rentabilidad Neta del Activo:** “Este indicador de rentabilidad muestra la capacidad que tiene el activo de generar beneficios en la empresa, sin tener en cuenta como ha sido financiado”.
- ✓ **Indicador de Rentabilidad Margen Bruto:** “Indicador de rentabilidad que relaciona el beneficio bruto con las ventas totales de la empresa, es decir, la rentabilidad obtenida por las ventas una vez descontados los gastos de su fabricación y los intereses e impuestos correspondientes”.
- ✓ **Indicador de Rentabilidad operacional del patrimonio:** “Muestra la rentabilidad que obtienen los propietarios de la empresa por la inversión que han realizado en la misma, sin tener en cuenta los gastos financieros y los impuestos”.

2.2.3. Teoría de Tributación

2.2.3.1. “La tributación es un concepto que se articula Alrededor de algunos principios básicos, que provienen de varios enfoques: económico, jurídico, administrativo, social, entre otros orientación de la política tributaria, como un componente de la política fiscal, la tributación está principalmente destinada producir ingresos, para el presupuesto público, que financien el gasto del Estado, está función de la política tributaria debe estar orientada por algunos

principios fundamentales sobre la imposición que se han enunciado, evolucionado y probado a través del tiempo, estos sirven de pautas para el diseño de los sistemas tributarios, mientras más apegada a ellos es una política tributaria, los resultados de su aplicación, son más deseables y favorables, tanto para el Estado como para los ciudadanos” (Anónimo, 2010).

2.2.3.2.La tributación es un concepto que se articula Alrededor de algunos principios básicos, que provienen de varios enfoques: económico, jurídico, administrativo, social, entre otros orientación de la política tributaria. Como un componente de la política fiscal, la tributación está principalmente destinada producir ingresos, para el presupuesto público, que financien el gasto del Estado. Esta función de la política tributaria debe estar orientada por algunos principios fundamentales sobre la imposición que se han enunciado, evolucionado y probado a través del tiempo, estos sirven de pautas para el diseño de los sistemas tributarios. (Teoría General de la Tributación y los Tributos, 2010).

2.2.3.3.Según el autor Miranda (2015) afirma que “La tributación es un concepto que se articula Alrededor de algunos principios básicos, que provienen de varios enfoques: económico, jurídico, administrativo, social, entre otros orientación de la política tributaria, como un componente de la política fiscal, la tributación está principalmente destinada producir ingresos, para el presupuesto público, que financien el gasto del Estado. Esta función

de la política tributaria debe estar orientada por algunos principios fundamentales sobre la imposición que se han enunciado, evolucionado y probado a través del tiempo, estos sirven de pautas para el diseño de los sistemas tributarios”. Mientras más apegada a ellos es una política tributaria, los resultados de su aplicación, son más deseables y favorables, tanto para el Estado como para los ciudadanos.

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

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

2.2.3.5.Principios fundamentales de la teoría de la tributación

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

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

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

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

2.2.3.6.1. Clasificación de los Tributos

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

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

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

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

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

- b. Régimen Especial de Impuesto a la Renta (RER).** Está dirigido a personas naturales y jurídicas que obtengan rentas de tercera categoría, califican aquellos que tienen ingresos netos al año o adquisiciones que no superan los 525 mil soles y cuyos activos fijos no sobrepasen los 126 mil soles. Además, las compañías no deben superar los 10 empleados por turno.
- c. Régimen General (RG).** Destinado a personas jurídicas y naturales; no existe límite de ingresos y compras al año, exige comprobantes como factura, boleta y todos los que estén permitidos. Requiere de una Declaración Jurada Anual - Renta y las empresas no tienen límite de empleados.
- d. Régimen MYPE Tributario (RMT).** Está orientado a las Micro y pequeñas firmas, para personas naturales y jurídicas; los ingresos netos no deben superar las 1700 UIT en el ejercicio gravable, no hay límite de compras anuales, requiere facturas, boletas y demás comprobantes permitidos y, además, una Declaración Jurada Anual - Renta. Las compañías no tienen límite de empleados y tampoco de valor de activos fijos.

2.2.4. Teoría de Micro y Pequeña Empresa – MYPE.

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

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

2.2.4.2.Según Avolio (2005) menciona que: los pequeños negocios son considerados como la fuerza impulsora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo. De acuerdo con Perren (1999), son cuatro los factores que influyen en el desempeño de los empresarios de las microempresas: (a) el desarrollo, (b) la motivación por el crecimiento, (c) las habilidades gerenciales para lograr dicho crecimiento, y (d) el acceso a los recursos y la demanda de mercado. Sin embargo, las MYPES enfrentan una serie de obstáculos que limitan su supervivencia a largo plazo y desarrollo. Estudios previos indican que la tasa de mortalidad de los pequeños negocios es mayor en los países en desarrollo que en los países desarrollados (Arinaitwe, 2006).

2.2.4.3.La Micro y Pequeña Empresa (MYPE) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (Emprender, 2019).

2.2.4.4.Según Huamán (2009), afirma que: “Una MYPE es una unidad económica constituida por una persona natural y jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada

en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”.

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

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

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

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

2.2.4.7. Características de las Micro, pequeñas y medianas empresas

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

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

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

2.2.4.8. Naturaleza y permanencia en el Régimen Laboral Especial

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

empresas, de superar durante dos (2) años consecutivos el nivel de ventas establecido en la presente Ley, podrán conservar durante tres (3) años adicionales el mismo régimen laboral. Luego de este período, la empresa pasará definitivamente al régimen laboral que le corresponda.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1 Financiamiento

“El financiamiento es el acto mediante el cual una organización se dota de dinero. La adquisición de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad económica, por lo que el financiamiento es un paso insoslayable a la hora de considerar un emprendimiento de cualquier tipo” (Tiposde, 2014).

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

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

financiación (es decir, los intereses), y además generar utilidades para la organización”.

2.3.2. Rentabilidad

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

2.3.3. Tributación

Es el pago de impuestos que influyen como problema en los aspectos referidos a ambos campos de actividad: por una parte están los efectos de la tributación sobre las actividades productivas, sobre el nivel de Gasto del Estado y el Equilibrio de sus presupuestos, y sobre ella Distribución de la Riqueza; por otra parte están las formas de consenso o de decisión política que se utilizan para determinar la magnitud, estructura y tipo de los impuestos que se cobran. “Puede ser definido como la contribución que efectúa el sujeto obligado o deudor tributario llamado también contribuyente y representado por personas naturales o jurídicas domiciliadas o no en el país, al activo o acreedor tributario que es el Estado, tal contribución se efectúa en forma coactivamente a título definido y sin contra presentaciones directa o inmediata” (SUNAT, 2014).

III HIPÓTESIS

Las investigaciones cuantitativas que formulan hipótesis son aquellas cuyo planteamiento define que su alcance será correlacional o explicativo, o las que tienen un alcance descriptivo, no se formulan hipótesis (Hernández, Fernández y Baptista, 2011).

IV. METODOLOGÍA.

4.1. Diseño de la investigación

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

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

- **Bibliográfico:** A su vez, la investigación bibliográfica permite, entre otras cosas, apoyar la investigación que se desea realizar, evitar emprender investigaciones ya realizadas, tomar conocimiento de experimentos ya hechos para repetirlos cuando sea necesario, continuar investigaciones interrumpidas o incompletas, buscar información sugerente, seleccionar los materiales para un marco teórico, entre otras finalidades (**Rodríguez U., 2013**).
- **Documental:** La investigación documental, se caracteriza por la utilización de documentos; recolecta, selecciona, analiza y presenta resultados coherentes; porque utiliza los procedimientos lógicos y mentales de toda investigación; análisis, síntesis, deducción, inducción, etc. (**Rodríguez U., 2013**).

Esquema:



Dónde:

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

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

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

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

La población está conformada por 10 trabajadores de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020.

4.2.2. Muestra

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

La muestra está conformada por 10 trabajadores de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Financiamiento	Se conoce como financiamiento o financiación el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios, cubra los gastos de una actividad u obra, o cumpla sus compromisos con sus proveedores (Significados, 2019).	El financiamiento es el acto mediante el cual una organización se dota de dinero. La adquisición de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad económica, por lo que el financiamiento es un paso insoslayable a la hora de considerar un emprendimiento de cualquier tipo (Tiposde, 2013).	Objetivos del financiamiento	Mantenimiento en la vigencia del financiamiento	<p style="text-align: center;">Escala de Likert</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Muy de acuerdo 2. De acuerdo 3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo 4. En desacuerdo 5. Muy en desacuerdo
				Pago del financiamiento, o en su defecto	
				Renovación del financiamiento	
			Plazos de financiamiento	El Financiamiento a corto plazo	
				El Financiamiento a largo plazo	
			Fuentes de obtención de crédito	Los ahorros personales	
				Los amigos y los parientes	
				Bancos y uniones de crédito	
				Las empresas de capital de inversión	

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

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems	
Tributación	Es una prestación de dinero que el Estado exige en el ejercicio de su poder de imperio sobre la base de la capacidad contributiva en virtud de una ley, y para cubrir los gastos que le demande el cumplimiento de sus fines (SUNAT, 2019).	Son los propios contribuyentes los que consideran que pagar tributos responde a una obligación impuesta por el Estado y que no los beneficiará. Todos sabemos que el Estado por el solo hecho de serlo brinda servicios a la población, por ello los impuestos constituyen su principal, y no su única fuente de ingresos (Alva, 2015).	Política tributaria	Sistema Tributario	<p align="center">Escala de Likert</p> <p>1. Muy de acuerdo</p> <p>2. De acuerdo</p> <p>3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo</p> <p>4. En desacuerdo</p> <p>5. Muy en desacuerdo</p>	
				Políticas tributarias y código tributario		
			Tributarias Normas	Superintendencia Nacional De Administración		
				Administración Tributaria		Los impuestos
						Las Tasas
			Las contribuciones			

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnica

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

4.4.2. Instrumento

En esta investigación se utilizó como instrumento un cuestionario estructurado de 24 preguntas, en función a los objetivos específicos planteados y de la definición operacional de las variables.

Procedimiento de recolección de datos

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

4.5. Plan de Análisis

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

4.6. Matriz de consistencia

Título de la Investigación	Enunciado del Problema	Objetivo General y Específicos	Variables	Metodología	Población y Muestra
El Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020.	¿Cuáles son las características del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020?	<p>Objetivo general</p> <p>Determinar las características del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020.</p> <p>Objetivo Específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> - Determinar las características del Financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. - Determinar las características de la Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. - Determinar las características de la Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. 	<p>Financiamiento</p> <p>Rentabilidad</p> <p>Tributación</p>	<p>El tipo de investigación</p> <p>Enfoque cuantitativo, experimental, descriptivo, bibliográfico y documental.</p> <p>Técnicas:</p> <p>Encuesta</p> <p>Instrumento:</p> <p>Cuestionario</p>	<p>Población:</p> <p>Compuesta por 10 trabajadores de la Micro y pequeñas Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020.</p> <p>Muestra:</p> <p>Compuesta por 10 trabajadores de la Micro y pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020.</p>

4.7. Principios éticos

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

- **Protección a las personas:** La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de ayuda, el cual se determinará de pacto al peligro en que incurran y la posibilidad de que obtengan un bien.
- **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:** Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben arrebatar medidas para obviar daños y las investigaciones deben venerar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por arriba de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para reducir los efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Libre participación y derecho a estar informado:** Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar conforme informados sobre los propósitos y finalidades de la indagación que desarrollan, o en la que participan; asimismo como tienen la autonomía de participar en ella, por voluntad propia.
- **Beneficencia no maleficencia:** Se debe afirmar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones, en tal sentido, la conducta del

investigador debe reconocer a las siguientes reglas generales: no producir daño, reducir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

- **Justicia:** El investigador debe practicar un juicio sensato, ponderable y tomar las precauciones necesarias para afirmar que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y comprensión, no den parte o toleren prácticas injustas, se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a consentir a sus resultados; el investigador está además necesario a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.
- **Integridad científica:** La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional; la integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación, de manera que se deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

V. RESULTADOS

5.1. Resultados

5.1.1. Resultado respecto al Objetivo Específico 1: Determinar las características del Financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020.

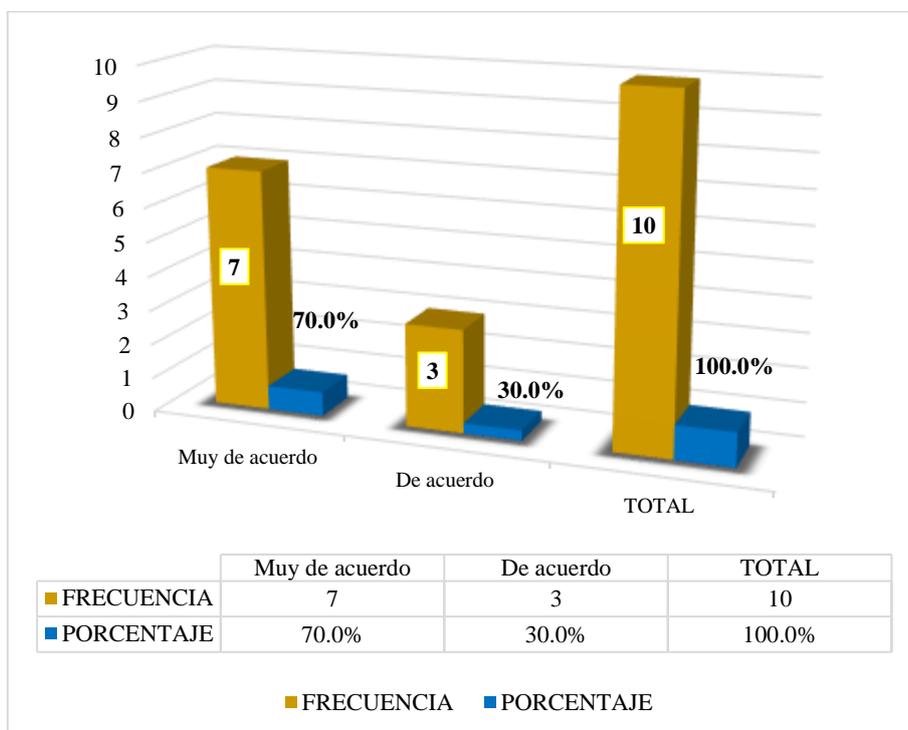
Tabla 1: ¿Usted acudiría para adquirir un financiamiento a entidades bancarias?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	7	70,0	70,0	70,0
	De acuerdo	3	30,0	30,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 1:



Nota: De la Tabla y Gráfico 1, nos da a conocer que acudiría para adquirir un financiamiento a entidades bancarias, presenta una calificación muy de acuerdo en un

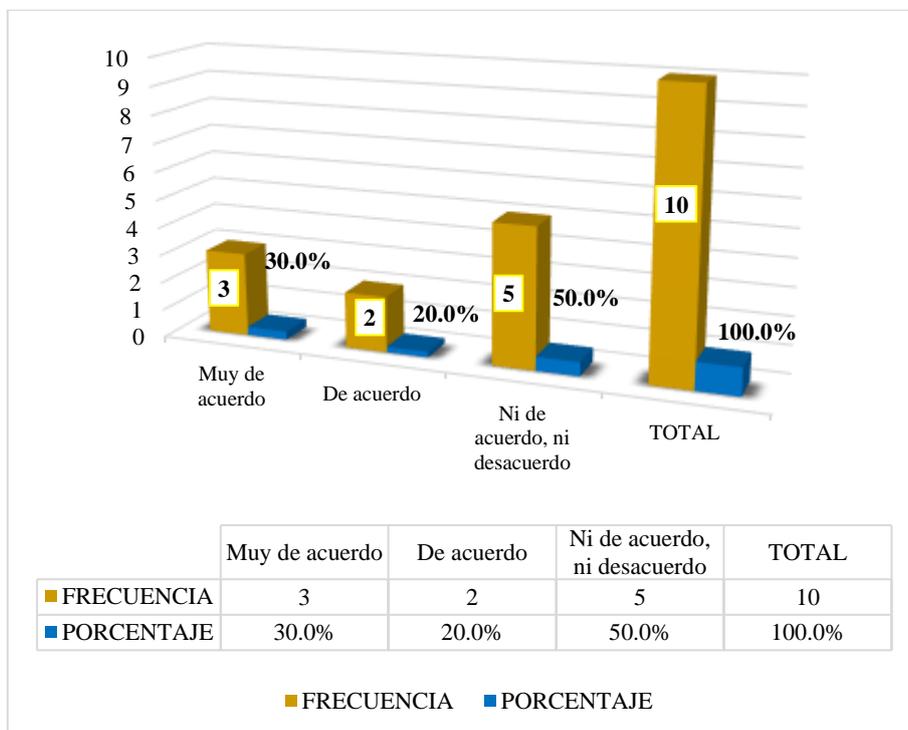
70.0% y de acuerdo en un 30.0%. Esto indica que para los encuestados acudiría para adquirir un financiamiento a entidades bancarias.

Tabla 2: ¿Sabe si la empresa paga puntual cuando adquiere un financiamiento?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	3	30,0	30,0	30,0
	De acuerdo	2	20,0	20,0	50,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	5	50,0	50,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada
Elaboración: Propia

Gráfico 2:



Nota: De la Tabla y Gráfico 2, nos da a conocer que la empresa paga puntual cuando adquiere un financiamiento, presenta una calificación muy de acuerdo en un 30.0%, de acuerdo en un 20.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 50.0%. Esto indica que para los encuestados la empresa paga puntual cuando adquiere un financiamiento.

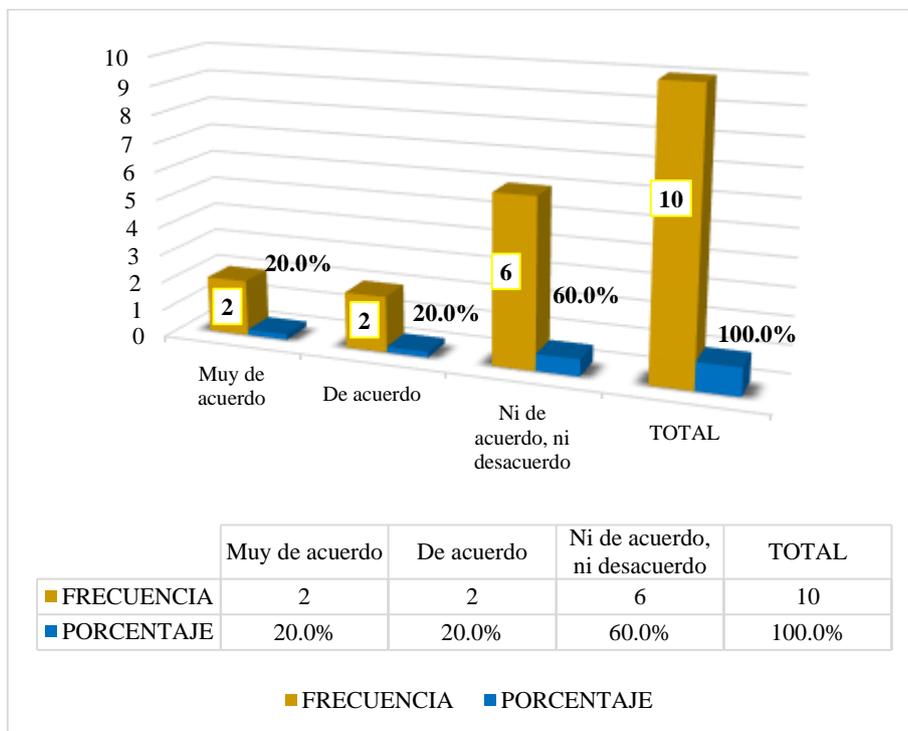
Tabla 3: ¿Para usted el financiamiento tiene alta relación con la rentabilidad?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	20,0	20,0	20,0
	De acuerdo	2	20,0	20,0	40,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	6	60,0	60,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 3:



Nota: De la Tabla y Gráfico 3, nos da a conocer que el financiamiento tiene alta relación con la rentabilidad, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 20.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 60.0%. Esto indica que para los encuestados que el financiamiento tiene alta relación con la rentabilidad.

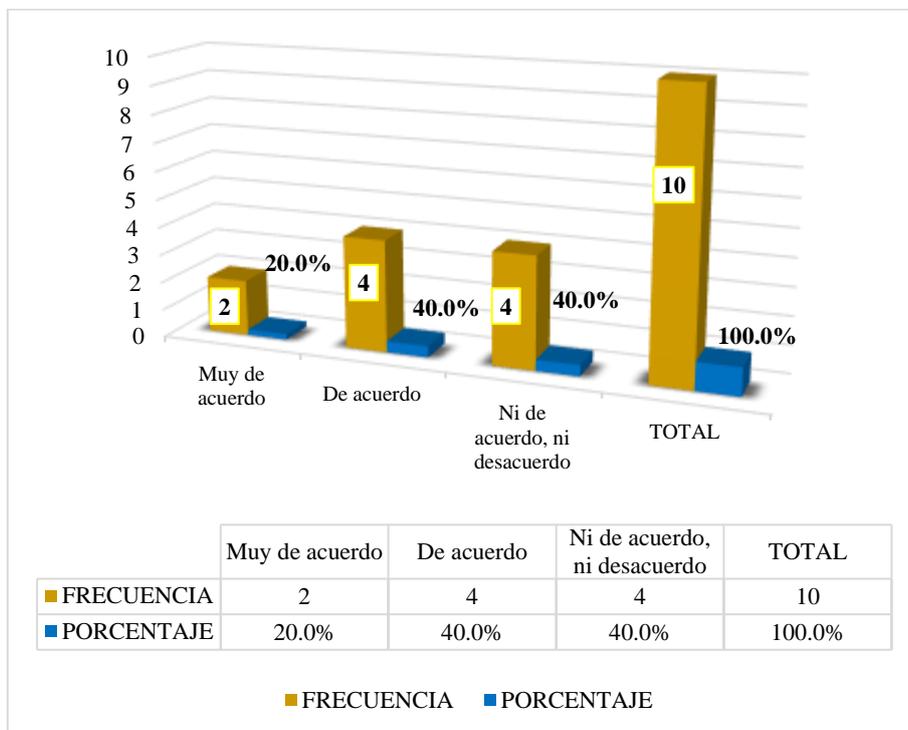
Tabla 4: ¿Usted sabe si se encuentran limitaciones en un proceso de financiamiento?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	20,0	20,0	20,0
	De acuerdo	4	40,0	40,0	60,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	4	40,0	40,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 4:



Nota: De la Tabla y Gráfico 4, nos da a conocer que encuentran limitaciones en un proceso de financiamiento, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 40.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 40.0%. Esto indica que para los encuestados que encuentran limitaciones en un proceso de financiamiento.

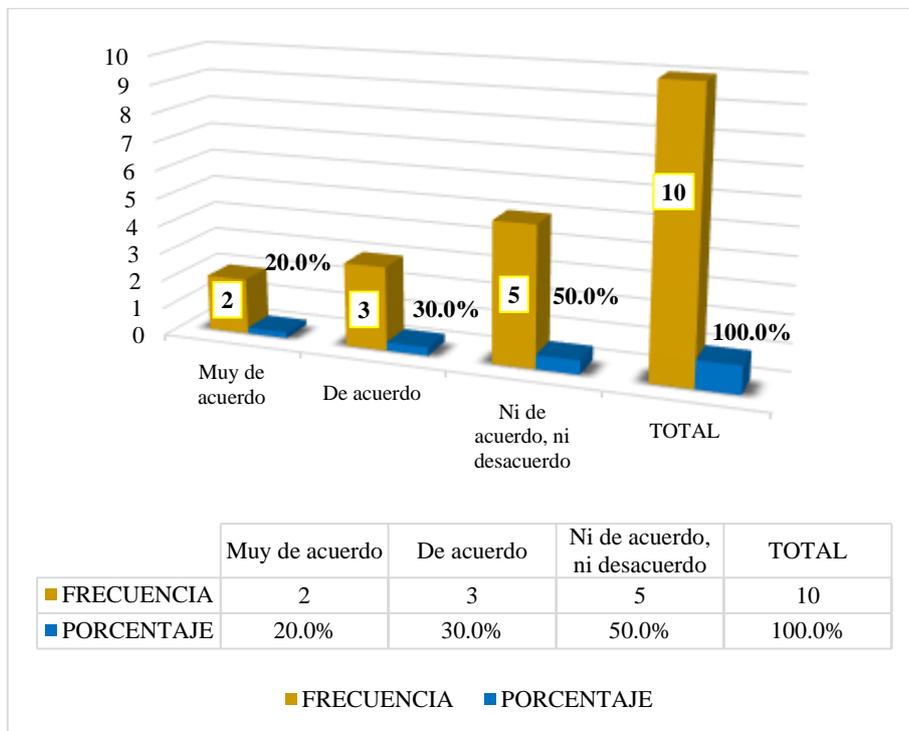
Tabla 5: ¿Al adquirir un financiamiento pediría para un tiempo de corto plazo?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	20,0	20,0	20,0
	De acuerdo	3	30,0	30,0	50,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	5	50,0	50,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 5:



Nota: De la Tabla y Gráfico 5, nos da a conocer que al adquirir un financiamiento pediría para un tiempo de corto plazo, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 30.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 50.0%. Esto indica que para los encuestados que al adquirir un financiamiento pediría para un tiempo de corto plazo.

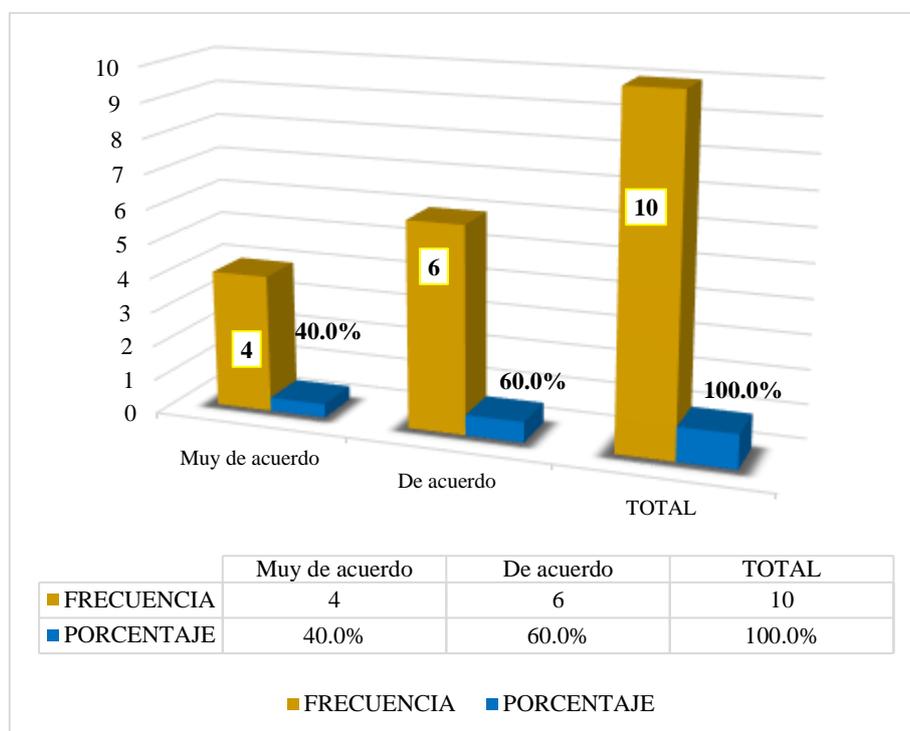
Tabla 6: ¿Cree usted que invertiría el financiamiento adquirido en el mejoramiento y/o ampliación de local?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	4	40,0	40,0	40,0
	De acuerdo	6	60,0	60,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 6:



Nota: De la Tabla y Gráfico 6, nos da a conocer que invertiría el financiamiento adquirido en el mejoramiento y/o ampliación de local, presenta una calificación muy de acuerdo en un 40.0% y de acuerdo en un 60.0%. Esto indica que para los encuestados que invertiría el financiamiento adquirido en el mejoramiento y/o ampliación de local.

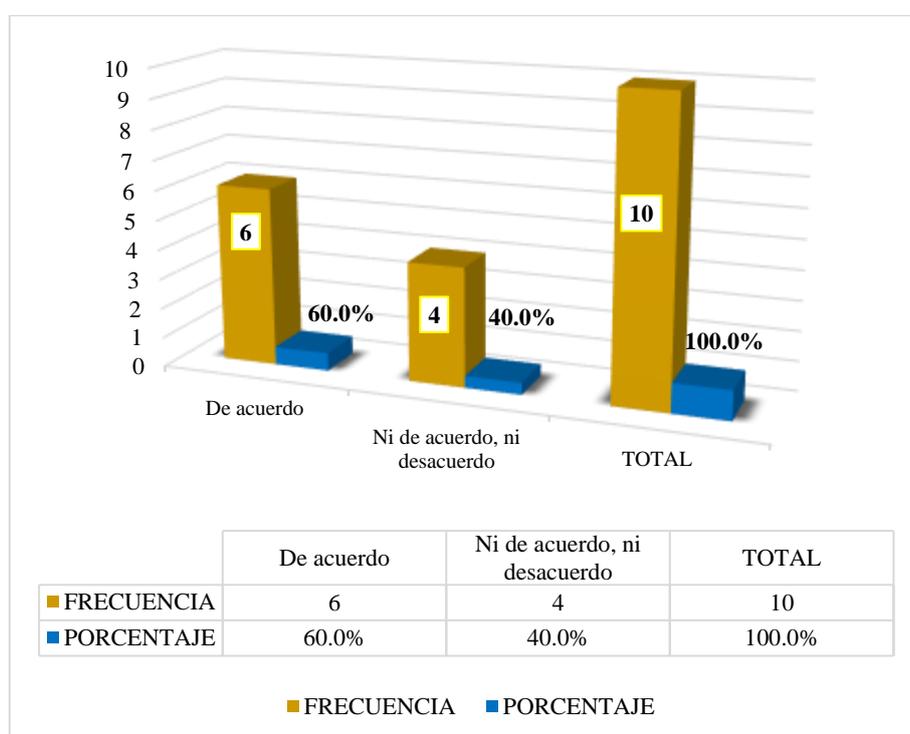
Tabla 7: ¿Cree que el financiamiento incide en la rentabilidad de las MYPES?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	6	60,0	60,0	60,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	4	40,0	40,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 7:



Nota: De la Tabla y Gráfico 7, nos da a conocer que el financiamiento incide en la rentabilidad de las MYPES, presenta una calificación muy de acuerdo en un 60.0% y de acuerdo en un 40.0%. Esto indica que para los encuestados que el financiamiento incide en la rentabilidad de las MYPES.

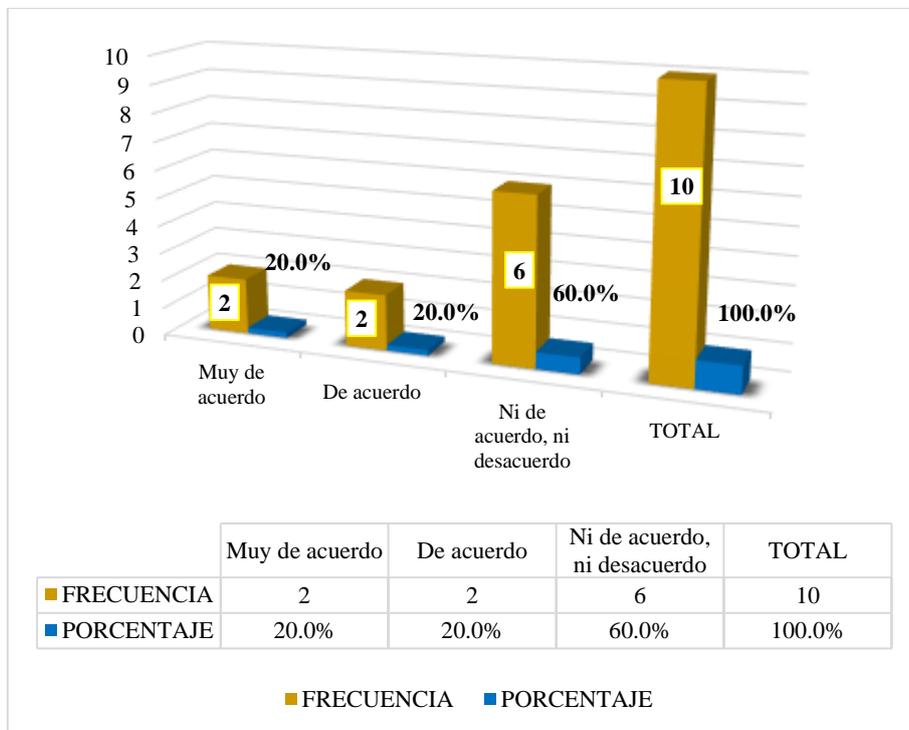
Tabla 8: ¿Cree usted que el Financiamiento es un conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	20,0	20,0	20,0
	De acuerdo	2	20,0	20,0	40,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	6	60,0	60,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 8:



Nota: De la Tabla y Gráfico 8, nos da a conocer que el Financiamiento es un conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 20.0% y de acuerdo ni desacuerdo en un 60.0%. Esto indica que para los encuestados que el Financiamiento es un conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa.

5.1.2. Resultado respecto al Objetivo Específico 2: Determinar las características de la Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020.

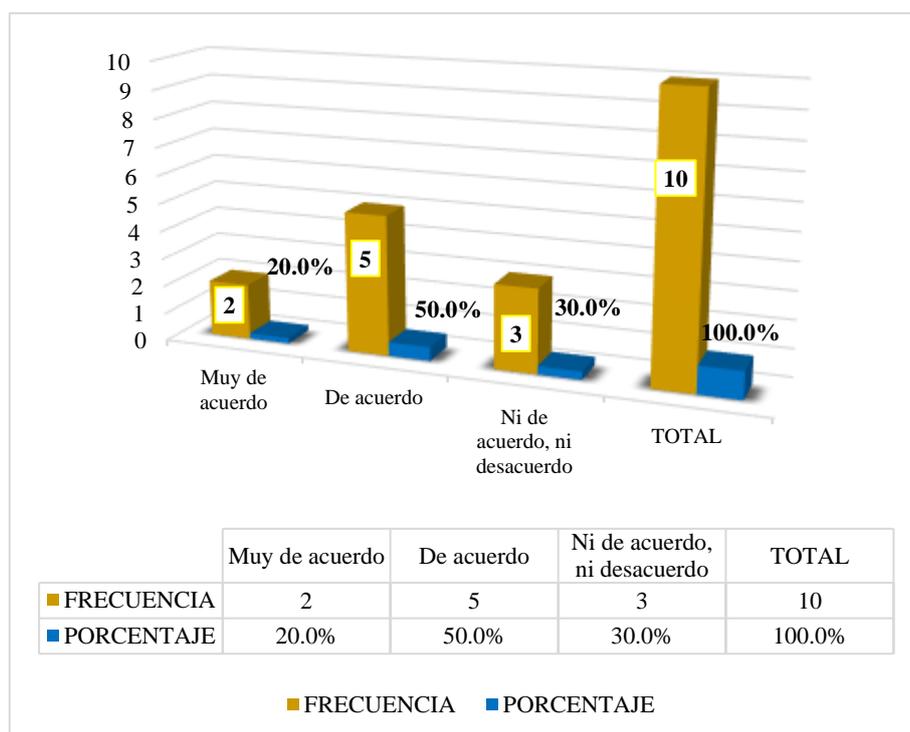
Tabla 9: ¿Cree usted que el financiamiento mejora la rentabilidad en las empresas?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	20,0	20,0	20,0
	De acuerdo	5	50,0	50,0	70,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	3	30,0	30,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 9:



Nota: De la Tabla y Gráfico 9, nos da a conocer que el financiamiento mejora la rentabilidad en las empresas, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%,

de acuerdo en un 50.0% y de acuerdo ni desacuerdo en un 30.0%. Esto indica que para los encuestados que el financiamiento mejora la rentabilidad en las empresas.

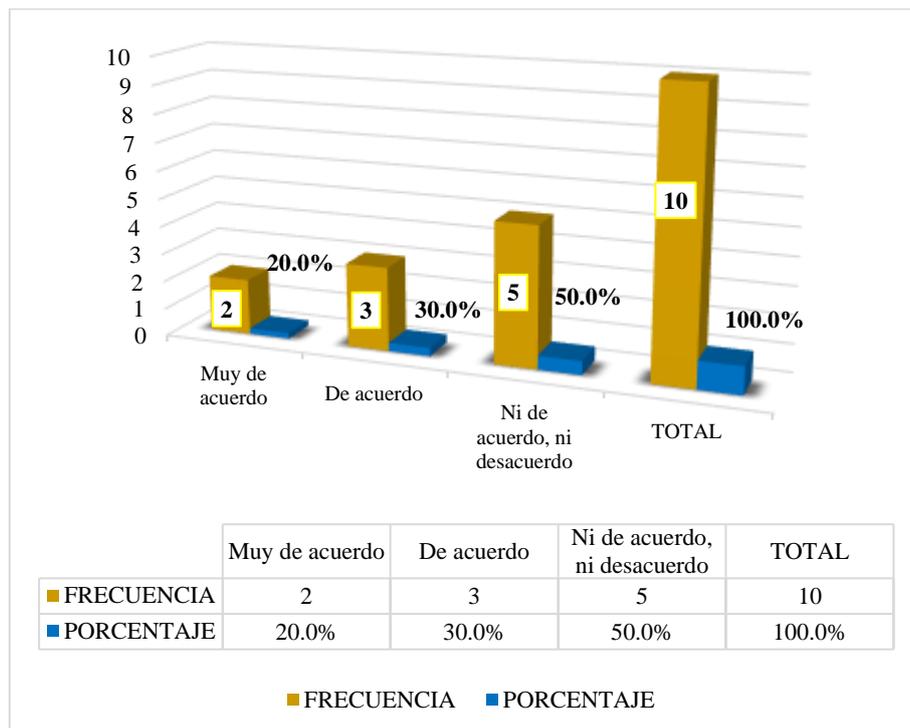
Tabla 10: ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	20,0	20,0	20,0
	De acuerdo	3	30,0	30,0	50,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	5	50,0	50,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 10:



Nota: De la Tabla y Gráfico 10, nos da a conocer que la rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 30.0% y de acuerdo ni desacuerdo en un 50.0%. Esto indica que para los encuestados que la rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años.

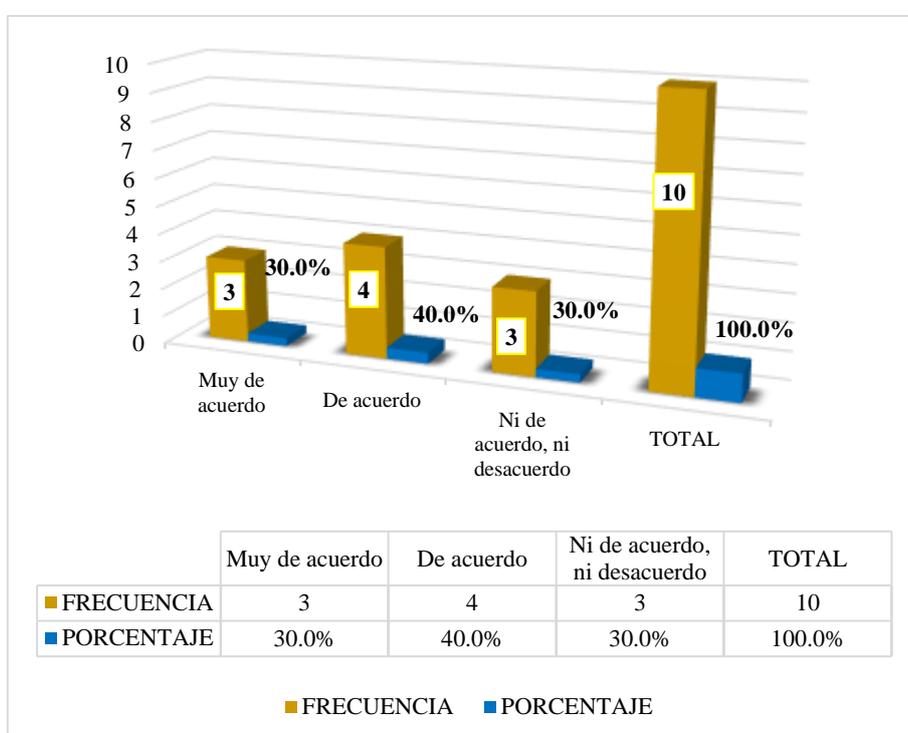
Tabla 11: ¿Cree usted si la empresa percibe la rentabilidad económica?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	3	30,0	30,0	30,0
	De acuerdo	4	40,0	40,0	70,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	3	30,0	30,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 11:



Nota: De la Tabla y Gráfico 11, nos da a conocer que la empresa percibe la rentabilidad económica, presenta una calificación muy de acuerdo en un 30.0%, de acuerdo en un 40.0% y de acuerdo ni desacuerdo en un 30.0%. Esto indica que para los encuestados que la empresa percibe la rentabilidad económica.

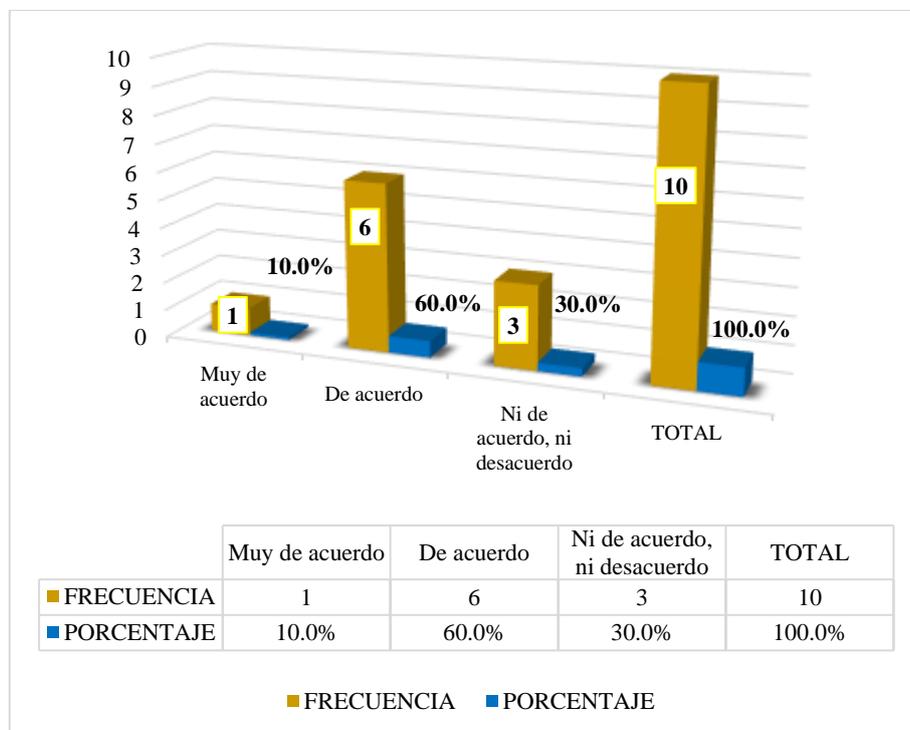
Tabla 12: ¿Cree que el otorgar financiamiento de entidades financieras incide en la rentabilidad?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	1	10,0	10,0	10,0
	De acuerdo	6	60,0	60,0	70,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	3	30,0	30,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 12:



Nota: De la Tabla y Gráfico 12, nos da a conocer que el otorgar financiamiento de entidades financieras incide en la rentabilidad, presenta una calificación muy de acuerdo en un 10.0%, de acuerdo en un 60.0% y de acuerdo ni desacuerdo en un 30.0%. Esto indica que para los encuestados que el otorgar financiamiento de entidades financieras incide en la rentabilidad.

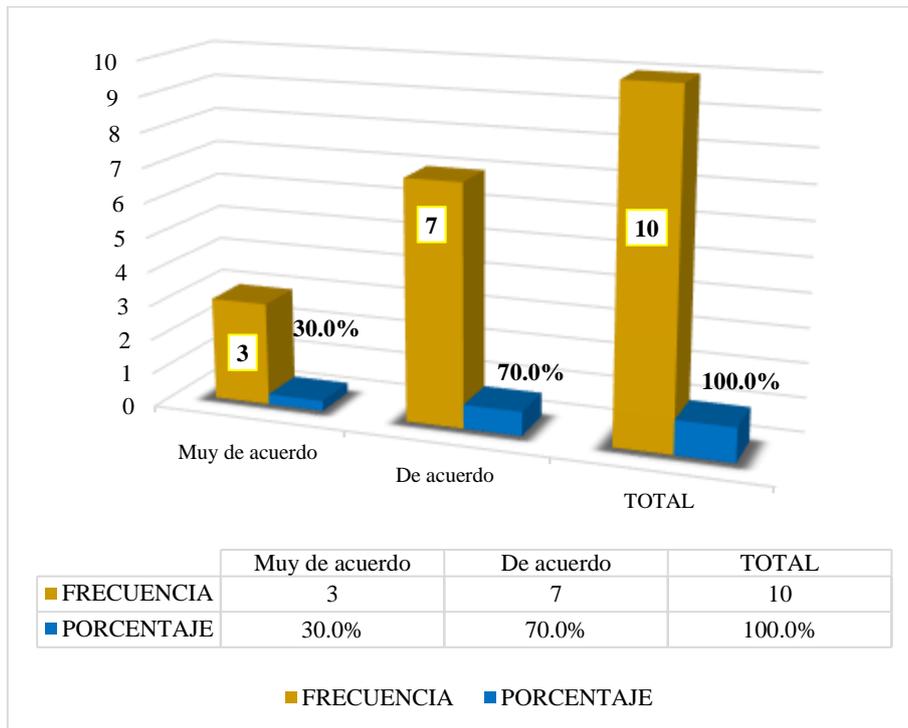
Tabla 13: ¿Cree usted que la rentabilidad mejora con los pagos tributarios?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	3	30,0	30,0	30,0
	De acuerdo	7	70,0	70,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 13:



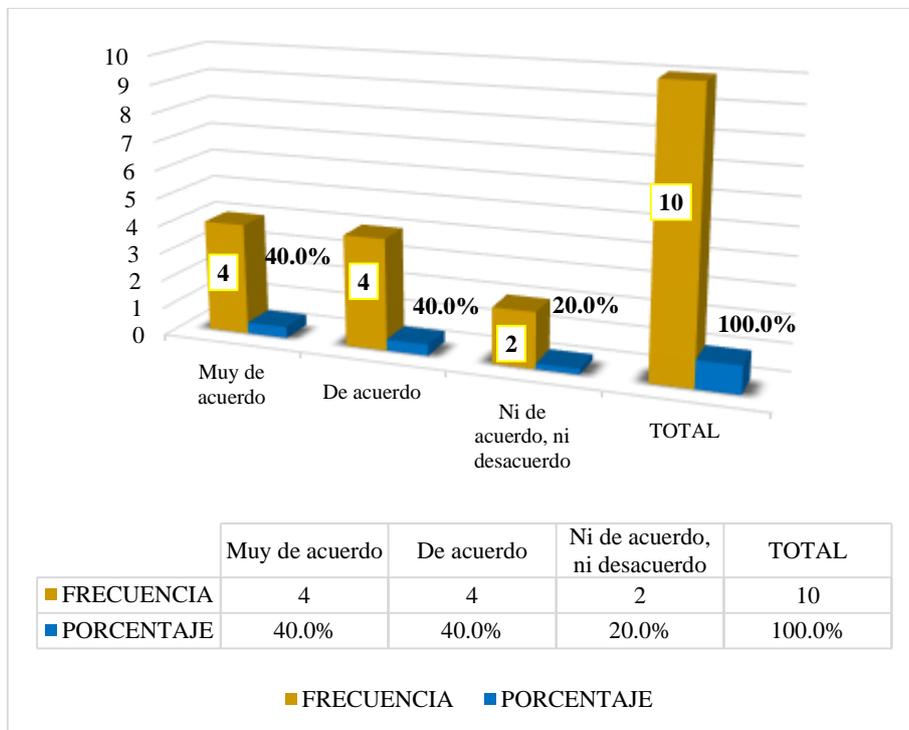
Nota: De la Tabla y Gráfico 13, nos da a conocer que la rentabilidad mejora con los pagos tributarios, presenta una calificación muy de acuerdo en un 30.0% y de acuerdo en un 70.00%. Esto indica que para los encuestados que la rentabilidad mejora con los pagos tributarios.

Tabla 14: ¿Cree usted que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	4	40,0	40,0	40,0
	De acuerdo	4	40,0	40,0	80,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	2	20,0	20,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada
Elaboración: Propia

Gráfico 14:



Nota: De la Tabla y Gráfico 14, nos da a conocer que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad, presenta una calificación muy de acuerdo en un 40.0%, de acuerdo en un 40.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 20.0%. Esto indica que para los encuestados que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad.

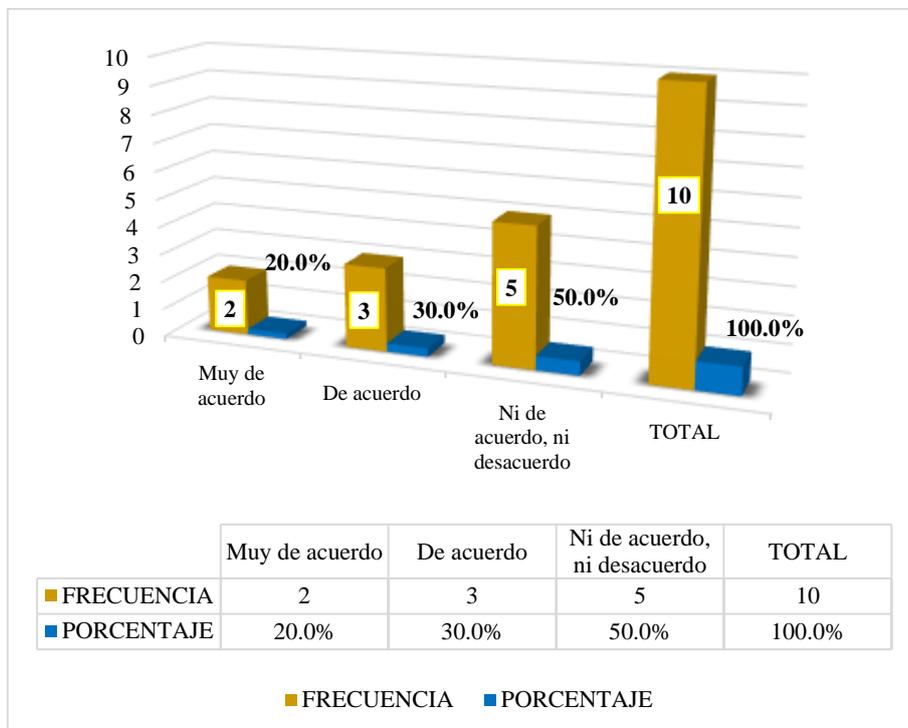
Tabla 15: ¿Cree que la rentabilidad es fundamental para el desarrollo?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	20,0	20,0	20,0
	De acuerdo	3	30,0	30,0	50,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	5	50,0	50,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 15:



Nota: De la Tabla y Gráfico 15, nos da a conocer que la rentabilidad es fundamental para el desarrollo, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 30.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 50.0%. Esto indica que para los encuestados que la rentabilidad es fundamental para el desarrollo.

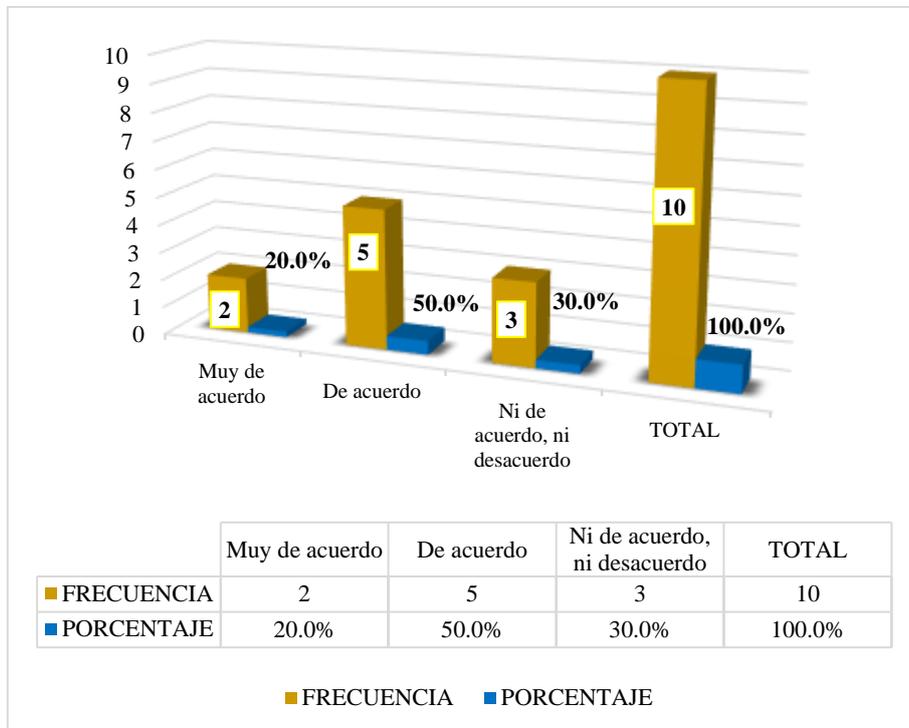
Tabla 16: ¿Cree usted que a la rentabilidad lo consideran como un indicador?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	20,0	20,0	20,0
	De acuerdo	5	50,0	50,0	70,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	3	30,0	30,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 16:



Nota: De la Tabla y Gráfico 16, nos da a conocer que a la rentabilidad lo consideran como un indicador, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 50.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 30.0%. Esto indica que para los encuestados que a la rentabilidad lo consideran como un indicador.

5.1.3. Resultado respecto al Objetivo Específico 3: Determinar las características de la Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020.

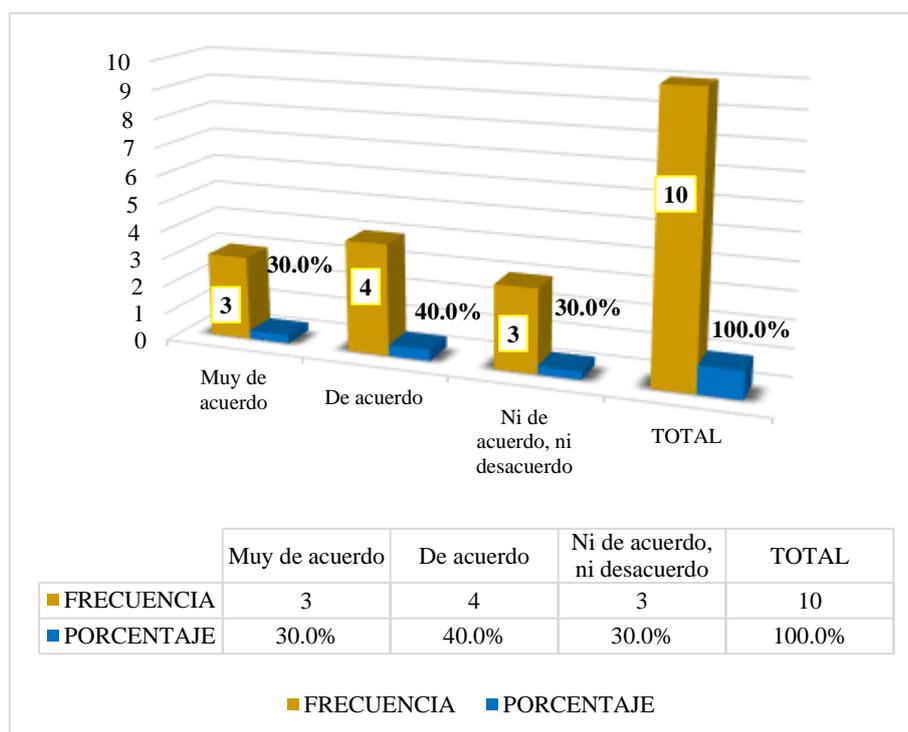
Tabla 17: ¿Usted sabe si la empresa antes de una fiscalización revisan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	3	30,0	30,0	30,0
	De acuerdo	4	40,0	40,0	70,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	3	30,0	30,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 17:



Nota: De la Tabla y Gráfico 17, nos da a conocer que la empresa antes de una fiscalización revisa los libros y documentos que intervienen en la contabilidad, presenta una calificación muy de acuerdo en un 30.0%, de acuerdo en un 40.0% y ni

de acuerdo ni desacuerdo en un 30.0%. Esto indica que para los encuestados que la empresa antes de una fiscalización revisa los libros y documentos que intervienen en la contabilidad.

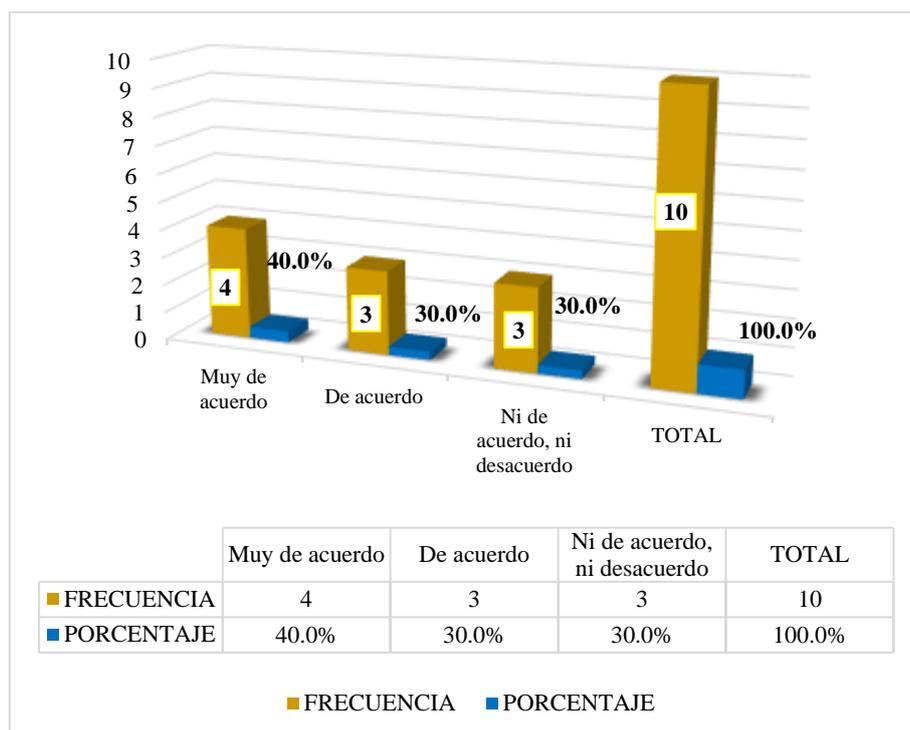
Tabla 18: ¿Usted sabe si en la empresa tienen una cultura tributaria adecuada?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	4	40,0	40,0	40,0
	De acuerdo	3	30,0	30,0	70,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	3	30,0	30,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 18:



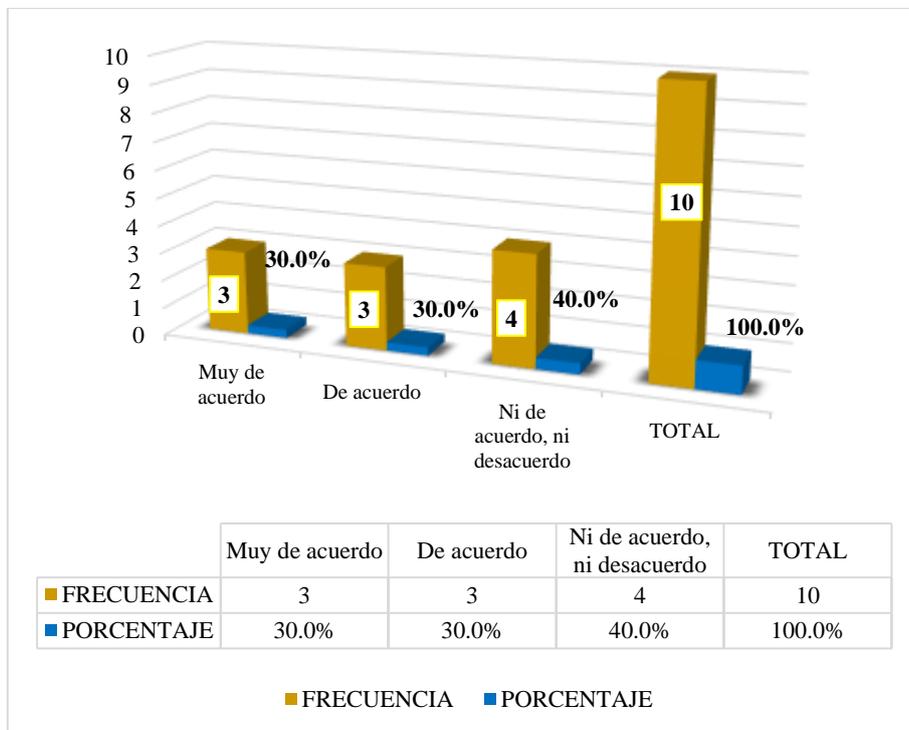
Nota: De la Tabla y Gráfico 18, nos da a conocer que la empresa tienen una cultura tributaria adecuada, presenta una calificación muy de acuerdo en un 40.0%, de acuerdo en un 30.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 30.0%. Esto indica que para los encuestados que la empresa tienen una cultura tributaria adecuada.

Tabla 19: ¿Sabe usted si la falta de cultura tributaria es debido al desconocimiento y/o negligencia?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	3	30,0	30,0	30,0
	De acuerdo	3	30,0	30,0	60,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	4	40,0	40,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada
Elaboración: Propia

Gráfico 19:



Nota: De la Tabla y Gráfico 19, nos da a conocer que la falta de cultura tributaria es debido al desconocimiento y/o negligencia, presenta una calificación muy de acuerdo en un 30.0%, de acuerdo en un 30.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 40.0%. Esto indica que para los encuestados que la falta de cultura tributaria es debido al desconocimiento y/o negligencia.

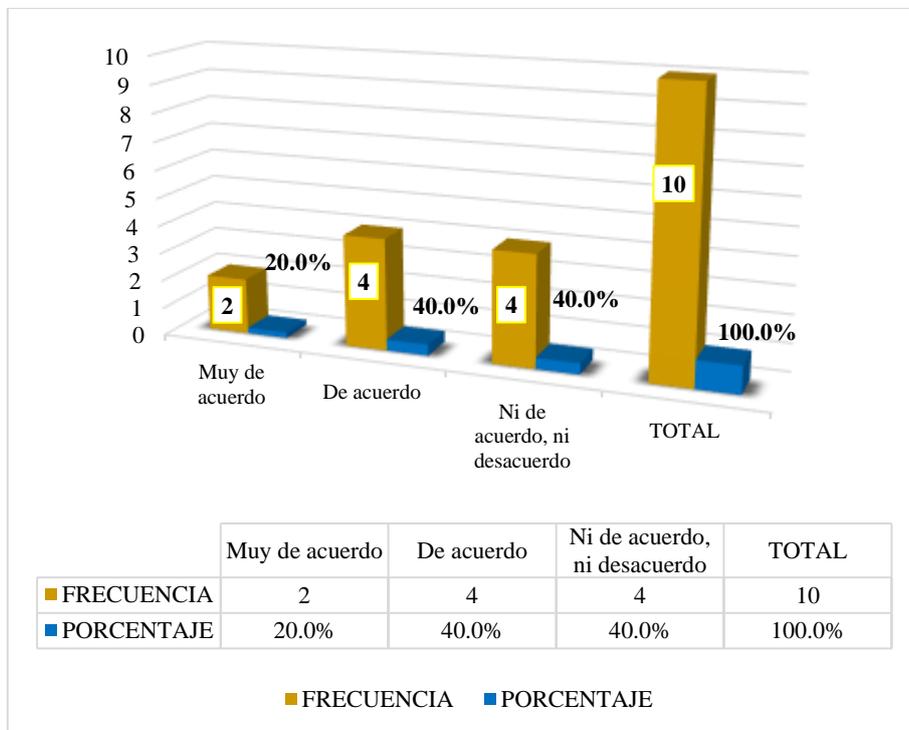
Tabla 20: ¿Sabe usted acerca de las infracciones y sanciones tributarias que puedan afectar a la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	20,0	20,0	20,0
	De acuerdo	4	40,0	40,0	60,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	4	40,0	40,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 20:



Nota: De la Tabla y Gráfico 20, nos da a conocer que saben acerca de las infracciones y sanciones tributarias que puedan afectar a la empresa, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 40.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 40.0%. Esto indica que para los encuestados que saben acerca de las infracciones y sanciones tributarias que puedan afectar a la empresa.

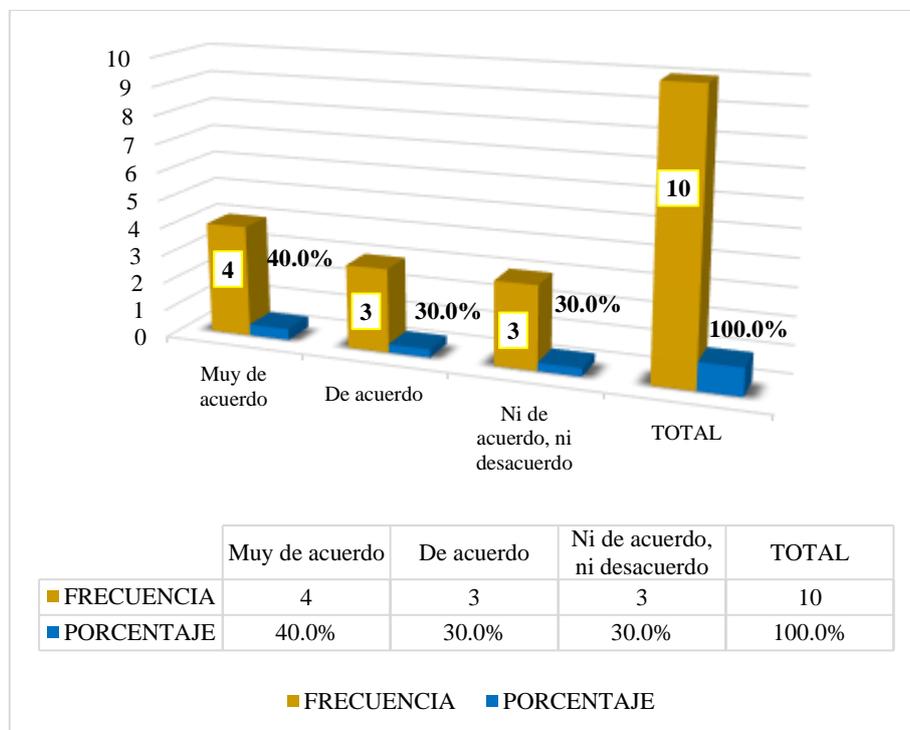
Tabla 21: ¿Sabe si los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	4	40,0	40,0	40,0
	De acuerdo	3	30,0	30,0	70,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	3	30,0	30,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 21:



Nota: De la Tabla y Gráfico 21, nos da a conocer que los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria, presenta una calificación muy de acuerdo en un 40.0%, de acuerdo en un 30.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 30.0%. Esto indica que para los encuestados que los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria.

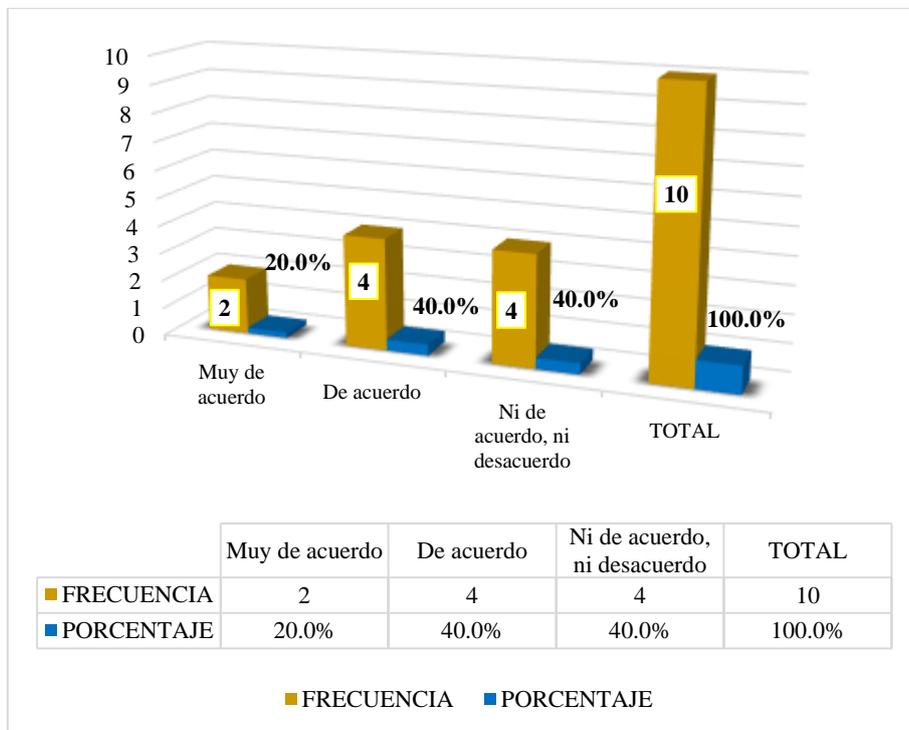
Tabla 22: ¿Cree usted que la cultura tributaria incide para el cumplimiento de las MYPES?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	20,0	20,0	20,0
	De acuerdo	4	40,0	40,0	60,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	4	40,0	40,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 22:



Nota: De la Tabla y Gráfico 22, nos da a conocer que la cultura tributaria incide para el cumplimiento de las MYPES, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 40.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 40.0%. Esto indica que para los encuestados que la cultura tributaria incide para el cumplimiento de las MYPES.

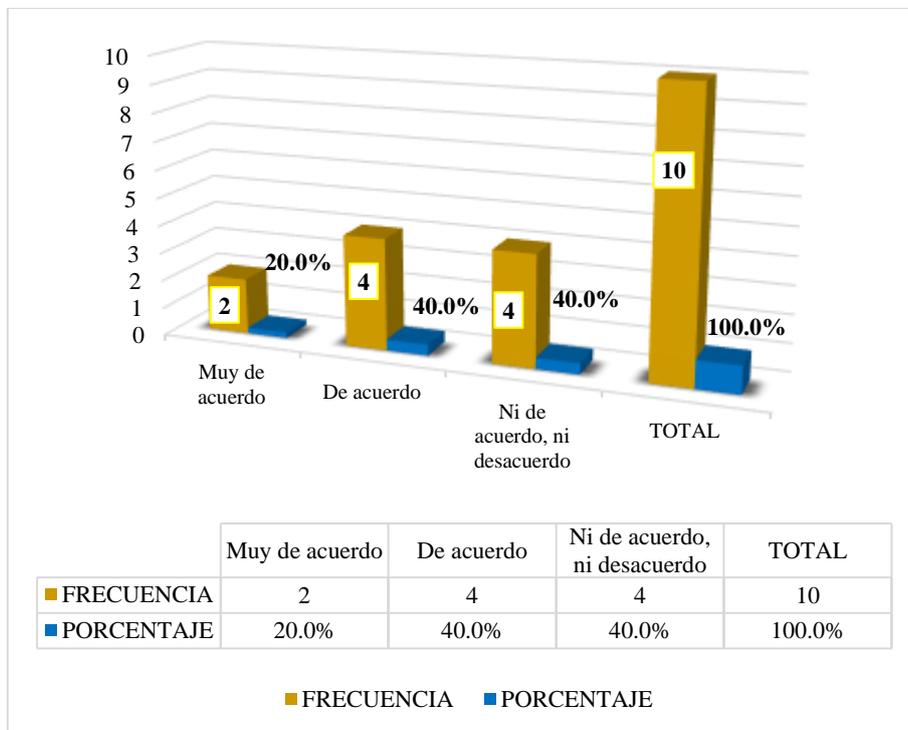
Tabla 23: ¿La empresa cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	20,0	20,0	20,0
	De acuerdo	4	40,0	40,0	60,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	4	40,0	40,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 23:



Nota: De la Tabla y Gráfico 23, nos da a conocer que la empresa cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 40.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 40.0%. Esto indica que para los encuestados que la empresa cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos.

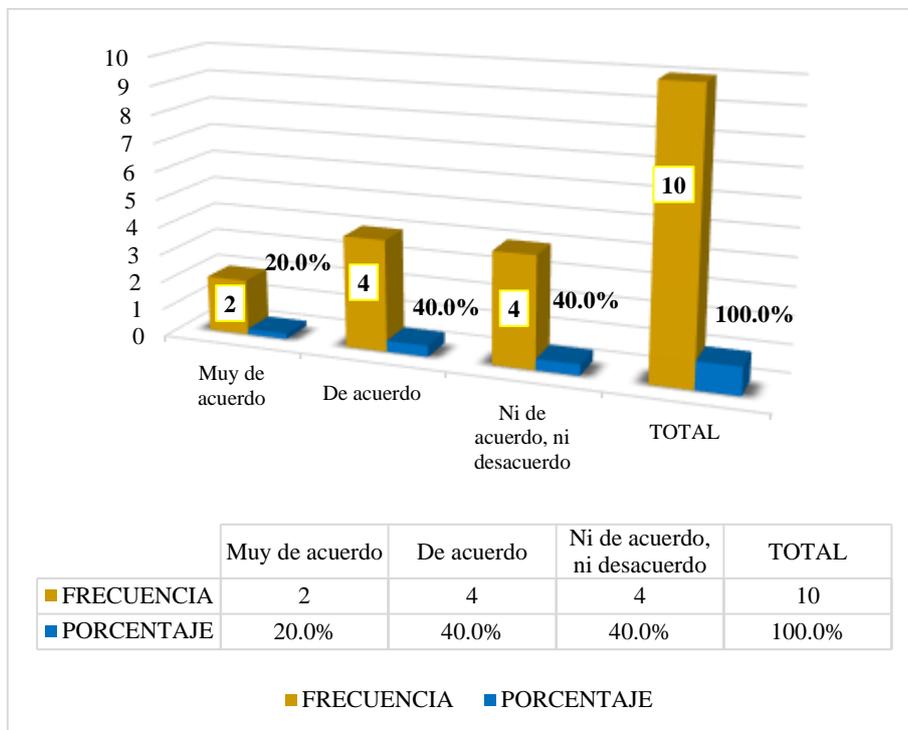
Tabla 24: ¿Cree que los Libros de Contabilidad están al día?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	20,0	20,0	20,0
	De acuerdo	4	40,0	40,0	60,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	4	40,0	40,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta Aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 24:



Nota: De la Tabla y Gráfico 24, nos da a conocer que los Libros de Contabilidad están al día, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 40.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 40.0%. Esto indica que para los encuestados que los Libros de Contabilidad están al día.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Resultado respecto al Objetivo Específico 1:

De acuerdo presentados en la investigación se pudo Determinar las características del Financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020.

- De la Tabla y Gráfico 1, nos da a conocer que acudiría para adquirir un financiamiento a entidades bancarias, presenta una calificación muy de acuerdo en un 70.0% y de acuerdo en un 30.0%. Esto coincide con el autor **Falconi (2019)** El 46.7% (14) obtienen financiamiento en las entidades bancarias.
- De la Tabla y Gráfico 2, nos da a conocer que la empresa paga puntual cuando adquiere un financiamiento, presenta una calificación muy de acuerdo en un 30.0%, de acuerdo en un 20.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 50.0%. Esto coincide con el autor **Charqui (2018)** el 87% pagan puntualmente su financiamiento.
- De la Tabla y Gráfico 3, nos da a conocer que el financiamiento tiene alta relación con la rentabilidad, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 20.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 60.0%. Esto coincide con el autor **Peña (2018)** el financiamiento tiene alta relación con la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas.
- De la Tabla y Gráfico 4, nos da a conocer que encuentran limitaciones en un proceso de financiamiento, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 40.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 40.0%. Esto coincide con el autor **García (2015)** el 60% de los encuestados afirman que durante el

proceso de financiamiento encontraron limitaciones, convirtiéndose en uno de los principales problemas que enfrentan las MYPES, del mismo modo.

- De la Tabla y Gráfico 5, nos da a conocer que al adquirir un financiamiento pediría para un tiempo de corto plazo, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 30.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 50.0%. Esto coincide con el autor **Falconi (2019)** El 20% (6) el tiempo de crédito por el financiamiento obtenido es a corto plazo.
- De la Tabla y Gráfico 6, nos da a conocer que invertiría el financiamiento adquirido en el mejoramiento y/o ampliación de local, presenta una calificación muy de acuerdo en un 40.0% y de acuerdo en un 60.0%. Esto coincide con el autor **Falconi (2019)** el 16.7% (5) invierten en el mejoramiento y/o ampliación de local.
- De la Tabla y Gráfico 7, nos da a conocer que el financiamiento incide en la rentabilidad de las MYPES, presenta una calificación muy de acuerdo en un 60.0% y de acuerdo en un 40.0%. Esto coincide con el autor **Casavilca (2016)** el 90% de los encuestados consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho.
- De la Tabla y Gráfico 8, nos da a conocer que el Financiamiento es un conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 20.0% y de acuerdo ni desacuerdo en un 60.0%. Esto coincide con el autor **Ucha (2009)** El Financiamiento es un conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los

mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio.

5.2.2. Resultado respecto al Objetivo Específico 2:

De acuerdo presentados en la investigación se pudo Determinar las características de la Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020.

- De la Tabla y Gráfico 9, nos da a conocer que el financiamiento mejora la rentabilidad en las empresas, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 50.0% y de acuerdo ni desacuerdo en un 30.0%. Esto coincide con el autor **Falconi (2019)** El 56.7% (17) de los encuestados dijeron que financiamiento si mejora a la rentabilidad.
- De la Tabla y Gráfico 10, nos da a conocer que la rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 30.0% y de acuerdo ni desacuerdo en un 50.0%. Esto coincide con el autor **Falconi (2019)** El 90 % (27) de los encuestados dijeron que la rentabilidad si ha mejorado en los últimos años.
- De la Tabla y Gráfico 11, nos da a conocer que la empresa percibe la rentabilidad económica, presenta una calificación muy de acuerdo en un 30.0%, de acuerdo en un 40.0% y de acuerdo ni desacuerdo en un 30.0%. Esto coincide con el autor **Charqui (2018)** el 74% si percibe la rentabilidad económica de su micro empresa.
- De la Tabla y Gráfico 12, nos da a conocer que el otorgar financiamiento de entidades financieras incide en la rentabilidad, presenta una calificación muy de acuerdo en un 10.0%, de acuerdo en un 60.0% y de acuerdo ni desacuerdo en un 30.0%. Esto coincide con el autor **Rojas (2018)** que el sistema de financiamiento

que otorga las entidades financieras en Ayacucho a las empresas ferreteras incide en la rentabilidad ya que permite implementar los activos que requiere e incrementar sus utilidades.

- De la Tabla y Gráfico 13, nos da a conocer que la rentabilidad mejora con los pagos tributarios, presenta una calificación muy de acuerdo en un 30.0% y de acuerdo en un 70.00%. Esto coincide con el autor **Falconi (2019)** El 53.3% (16) de los encuestados dijeron que la rentabilidad si ha mejorado en los pago de tributos.
- De la Tabla y Gráfico 14, nos da a conocer que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad, presenta una calificación muy de acuerdo en un 40.0%, de acuerdo en un 40.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 20.0%. Esto coincide con el autor **Coz (2019)** El 80% de los encuestados afirman que el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho.
- De la Tabla y Gráfico 15, nos da a conocer que la rentabilidad es fundamental para el desarrollo, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 30.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 50.0%. Esto coincide con el autor **De Benavides (2012)** afirma que la rentabilidad es fundamental para el desarrollo porque nos da una medida de la necesidad de las cosas, en un mundo con recursos escasos
- De la Tabla y Gráfico 16, nos da a conocer que a la rentabilidad lo consideran como un indicador, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de

acuerdo en un 50.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 30.0%. Esto coincide con el autor **Charqui (2018)** el 57% que consideran un indicador a la rentabilidad.

5.2.3. Resultado respecto al Objetivo Específico 3:

De acuerdo presentados en la investigación se pudo Determinar las características de la Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020.

- De la Tabla y Gráfico 17, nos da a conocer que la empresa antes de una fiscalización revisa los libros y documentos que intervienen en la contabilidad, presenta una calificación muy de acuerdo en un 30.0%, de acuerdo en un 40.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 30.0%. Esto coincide con el autor **Falconi (2019)** El 13.3% (4) de los encuestados a mencionado que si revisan y controlan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización por parte de la Administración Tributaria.
- De la Tabla y Gráfico 18, nos da a conocer que la empresa tienen una cultura tributaria adecuada, presenta una calificación muy de acuerdo en un 40.0%, de acuerdo en un 30.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 30.0%. Esto coincide con el autor **Santos (2018)** Se encuentra en un nivel deficiente en lo que respecta a cultura tributaria, según se puede observar en el presente estudio.
- De la Tabla y Gráfico 19, nos da a conocer que la falta de cultura tributaria es debido al desconocimiento y/o negligencia, presenta una calificación muy de acuerdo en un 30.0%, de acuerdo en un 30.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 40.0%. Esto coincide con el autor **Juscamaita (2017)** el 63% de la encuesta realizada manifiestan que las causas de la falta de la cultura tributaria de los

empresarios del Régimen MYPE Tributario de las empresas ferreteras se deben por desconocimiento, negligencia, etc.

- De la Tabla y Gráfico 20, nos da a conocer que saben acerca de las infracciones y sanciones tributarias que puedan afectar a la empresa, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 40.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 40.0%. Esto coincide con el autor **Falconi (2019)** El 60% (18) si conoce usted cuales son las infracciones y sanciones tributarias que le podría afectar a su empresa.
- De la Tabla y Gráfico 21, nos da a conocer que los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria, presenta una calificación muy de acuerdo en un 40.0%, de acuerdo en un 30.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 30.0%. Esto coincide con el autor **Falconi (2019)** El 73.3% (22) de los encuestados a mencionado que si los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la Administración Tributaria.
- De la Tabla y Gráfico 22, nos da a conocer que la cultura tributaria incide para el cumplimiento de las MYPES, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 40.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 40.0%. Esto coincide con el autor **Juscamaita (2017)** el 67% de la encuesta realizada manifiestan que la cultura tributaria incide para el cumplimiento de las obligaciones del Régimen MYPE Tributario en las empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho.
- De la Tabla y Gráfico 23, nos da a conocer que la empresa cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 40.0% y ni de acuerdo

ni desacuerdo en un 40.0%. Esto coincide con el autor **Falconi (2019)** El 13.3% (4) de los encuestados a mencionado que si cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos.

- De la Tabla y Gráfico 24, nos da a conocer que los Libros de Contabilidad están al día, presenta una calificación muy de acuerdo en un 20.0%, de acuerdo en un 40.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 40.0%. Esto coincide con el autor **Falconi (2019)** El 90% (27) si están los Libros de Contabilidad al día.

VI. CONCLUSIONES

6.1. Respecto al Objetivo Especifico 1:

Se concluye que el financiación, o financiamiento, es el acto de dotar de dinero y de crédito a una empresa, organización o individuo, es decir, esta es la contribución de dinero que se requiere para comenzar o concretar un proyecto, negocio o actividad. Por ello, el financiamiento mejora la rentabilidad y la actividad empresarial y por ende mejora la producción, asimismo, beneficia a los trabajadores.

6.2. Respecto al Objetivo Especifico 2:

Se concluyó que la rentabilidad mejora la empresa, al determinar que la rentabilidad va medir el beneficio que se obtiene de la inversión del capital de trabajo, también aumentara el nivel de ingresos que genera la empresa. De lo concluido se agrega que la rentabilidad mejora la empresa, ya que va medir la ganancia que genera de acuerdo a sus inversiones para medir la liquidez.

6.3. Respecto al Objetivo Especifico 3:

Se concluyó que la tributación mejora la empresa, al determinar el adecuado registro en los libros contables tributarios con ello evitaría infracciones y sanciones por parte de la SUNAT. De lo concluido se agregan que los tributos mejora la empresa, ya que el conocimiento que se tiene sobre las normas tributarias nos facilitara en el aspecto tributario.

VII. RECOMENDACIONES

Financiamiento

- La empresa debe solicitar financiamiento a un corto plazo a las entidades bancarias que le otorgue un interés bajo y con facilidades de pago, esto beneficiara a la institución. También se recomienda que el crédito solicitado debe ser invertido en pagos de proveedores, adquisición de mercadería y/o materiales, y mejorar la infraestructura para brindar un servicio de calidad a los clientes.

Rentabilidad

- Que realicen más capacitaciones tanto al personal como al micro empresario, y si aún no han realizado alguna capacitación que empiecen a realizarlas porque eso les ayudara para la mejora de la micro empresa.
- Que realicen capacitaciones sobre temas más relevantes dedicadas al rubro de las micro y pequeñas empresas.

Tributación

- Se recomienda a la empresa que el personal se informe en los temas tributarios, ya que día a día se actualiza las normas tributarias, así llevar de manera correcta la contabilidad y evitar contingencias tributarias.

ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:

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

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

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

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

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

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

Casavilca Vargas, C. D. (2016). *Financiamiento, calidad y mejoramiento continuo que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho, 2015*. tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho - Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8590/FINANCIAMIENTO_CALIDAD_CASAVILCA_VARGAS_CHARITA_DIHODATA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y

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

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

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

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

Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/439/ORGANIZACION_FINANCIAMIENTO_GARCIA_GONZALES_NORMA.pdf?sequence=4

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

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

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2011). *Metodología de la Investigación*. Obtenido de <https://sites.google.com/site/metodololgdelainvestig/modulo-5>

Herrera García, B. (febrero de 2011). *Análisis Estructural de las MYPES y PYMES*. Obtenido de <file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/3706-Texto%20del%20art%C3%ADculo-12533-1-10-20140303.pdf>

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

Juscamaita Montero, R. (2017). *La Cultura Tributaria para las Obligaciones del Régimen MYPE Tributario de las Empresas Ferreteras y su Incidencia en la Recaudación Fiscal en El Distrito de Ayacucho, 2017*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4315/TRIBUTARIA_OBLIGACIONES_JUSCAMAITA_MONTERO_ROBERTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

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

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

López Lindao, J. I., & Farias Villón, E. E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*. Tesis presentada como requisito para optar por el título ingenieras en tributación y finanzas, Universidad De Guayaquil, Facultad de Ciencias Administrativas, Guayaquil-Ecuador. Obtenido de

<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>

Millán de la Lastra, J. R. (2017). *Análisis de la evolución de la solvencia y de la rentabilidad de las entidades de depósito españolas. Un enfoque de vanguardia*. Tesis doctoral, Universidad de Cordova, Facultad de Derecho y Ciencias Económicas y Empresariales, Córdoba. Obtenido de <https://helvia.uco.es/xmlui/bitstream/handle/10396/15070/2017000001639.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Miranda, D. (23 de Noviembre de 2015). *Teoría General del Tributo*. Obtenido de <http://teoriagtributo.blogspot.com/>

Monografías Plus. (2012). *Teoría de financiamiento*. Obtenido de <https://www.monografias.com/docs/Teoria-de-financiamiento-FKC9VP4JMY>

MytripleA. (2012). *Indicadores de rentabilidad*. Obtenido de <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/indicadores-de-rentabilidad/>

Palacios Dongo, A. (18 de Agosto de 2018). *Perú: Situación de las micro y pequeñas empresas*. Obtenido de <http://plataforma.ipnoticias.com/Landing?cac=Ab2Lj70CgFKITLrBaiPhkw%3D%3D&i=8rjVc38Q1fmQN9n3eazhjw%3D%3D&c=OTnenWH%2FdW9nb11nlmMs45w38fDzfflOcCFOaq4NJdqO9YRguDz%2B1KbxB3uwlOta&pm=1HUfQzPjQy3fRQ4WkUAmEQ%3D%3D>

Peña Matos, E. (2018). *Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio Rubro Ferreterías Tocache*. Tesis para optar el

título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables , Financieras y Administrativas, Huánuco-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6665/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_%20PE%C3%91A_MATOS_EVER.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Perdomo, M. A. (1998). *Fuentes de Financiamiento para un Plan de Negocios*. Obtenido de <http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/17740/capitulo3.pdf>

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

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

Rojas Zarate, A. (2018). *El financiamiento, la innovación y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas Empresas Ferreteras del distrito de Ayacucho*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8454/FINANCIAMIENTO_INNOVACION_ROJAS_ZARATE_ALEX.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Roldán, P. N. (1 de Diciembre de 2019). *Tributo*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/tributo.html>
- Santos Huamán , P. A. (2018). *La cultura tributaria empresarial y su influencia en el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Empresa Agromana S.A.C. Lambayeque-2016*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Señor de Sipan, Facultad de ciencias empresariales, Pimentel-Perú. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5356/Santos%20Huam%C3%A1n%20Pascual%20Alexander.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Significados. (12 de Febrero de 2019). *Qué es Financiamiento*. Obtenido de <https://www.significados.com/financiamiento/>
- SUNAT. (28 de Octubre de 2014). *Definición e importancia de Tributación*. Obtenido de <http://gabrielydelmastributdei.blogspot.com/>
- SUNAT. (2019). *¿Que entiende por tributo?* Obtenido de http://www.sunat.gob.pe/institucional/quienessomos/sistematributario_entien de.html
- Tamayo Tamayo, M. (2012). *Tipos de Investigación*. Obtenido de https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos_de_investigacion.pdf
- Teoría General de la Tributación y los Tributos. (2010). *Teoría General de la Tributación y los Tributos*. Obtenido de <https://sites.google.com/site/tributarlehacebienalpais/home/teoria-general-de-la-tributacion-y-los-tributos>

- Tineo Prado, R. (2016). *Influencia del financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Proempresa y sus efectos en la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas (Mypes) en la Provincia de Huamanga, 2015*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables y Administrativas , Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1744/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_TINEO_PRADO_ROGER.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Tiposde. (2013). *Definición de financiamiento*. Obtenido de <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>
- Tiposde. (2014). *Definición de financiamiento*. Obtenido de <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>
- Ucha, F. (10 de Octubre de 2009). *Definición de Financiamiento*. Obtenido de <https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>
- ULADECH. (2019). *Código de ética para la investigación*. Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>
- Vargas. (2013). *Análisis de rentabilidad*. Obtenido de <https://es.shopify.com/enciclopedia/analisis-de-rentabilidad>
- Varrera. (27 de Agosto de 2019). *Financiamiento Definición*. Obtenido de <https://www.vivus.com.ar/blog/que-es-financiamiento>

ANEXOS

Anexo 01: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES

CHIMBOTE

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema: **El Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “PERGAS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020**, al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración.

Preguntas

Financiamiento

1. ¿Usted acudiría para adquirir un financiamiento a entidades bancarias?
 1. Muy de acuerdo
 2. De acuerdo
 3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo
 4. En desacuerdo
 5. Muy en desacuerdo

2. ¿Sabe si la empresa paga puntual cuando adquiere un financiamiento?
 1. Muy de acuerdo
 2. De acuerdo
 3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo
 4. En desacuerdo
 5. Muy en desacuerdo

3. ¿Para usted el financiamiento tiene alta relación con la rentabilidad?
 1. Muy de acuerdo
 2. De acuerdo
 3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo
 4. En desacuerdo
 5. Muy en desacuerdo

4. ¿Usted sabe si se encuentran limitaciones en un proceso de financiamiento?
 1. Muy de acuerdo
 2. De acuerdo
 3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo
 4. En desacuerdo
 5. Muy en desacuerdo

5. ¿Al adquirir un financiamiento pediría para un tiempo de corto plazo?
 1. Muy de acuerdo
 2. De acuerdo
 3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo
 4. En desacuerdo
 5. Muy en desacuerdo

6. ¿Cree usted que invertiría el financiamiento adquirido en el mejoramiento y/o ampliación de local?
 1. Muy de acuerdo
 2. De acuerdo
 3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo
 4. En desacuerdo
 5. Muy en desacuerdo

7. ¿Cree que el financiamiento incide en la rentabilidad de las MYPES?

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

8. ¿Cree usted que el Financiamiento es un conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa?

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

Rentabilidad

9. ¿Cree usted que el financiamiento mejora la rentabilidad en las empresas?

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

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

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

11. ¿Cree usted si la empresa percibe la rentabilidad económica?

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

12. ¿Cree que el otorgar financiamiento de entidades financieras incide en la rentabilidad?

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

13. ¿Cree usted que la rentabilidad mejora con los pagos tributarios?

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

14. ¿Cree usted que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad?

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

15. ¿Cree que la rentabilidad es fundamental para el desarrollo?

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

16. ¿Cree usted que a la rentabilidad lo consideran como un indicador?

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

Tributación

17. ¿Usted sabe si la empresa antes de una fiscalización revisan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad?

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

18. ¿Usted sabe si en la empresa tienen una cultura tributaria adecuada?

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

19. ¿Sabe usted si la falta de cultura tributaria es debido al desconocimiento y/o negligencia?

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

20. ¿Sabe usted acerca de las infracciones y sanciones tributarias que puedan afectar a la empresa?

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

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

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

22. ¿Cree usted que la cultura tributaria incide para el cumplimiento de las MYPES?

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

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

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

24. ¿Cree que los Libros de Contabilidad están al día?

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

Gracias

Anexo 02: Mapa del Departamento del Perú



Anexo 03: Mapa del Departamento de Ayacucho



Anexo 04: Mapa de la provincia de Huamanga



Anexo 05: Validación de Datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda																										
10 : P24 1 Visible: 24 de 24 variables																										
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P22	P23	P24		
1	1	3	3	2	3	2	2	3	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	2	1	2	2	2		
2	1	3	3	2	3	2	2	3	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	1	2	2	2		
3	2	3	3	2	3	2	2	3	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	1	2	2	2		
4	1	3	3	2	2	2	2	3	2	3	2	2	2	2	3	2	2	3	3	3	1	2	2	2		
5	1	3	3	3	2	2	2	3	2	3	3	2	2	1	3	2	3	3	2	3	2	3	3	3		
6	1	1	2	3	2	2	2	2	3	3	3	2	1	1	3	3	3	3	2	1	2	3	3	3		
7	1	1	2	3	1	1	3	2	3	3	3	3	1	1	3	3	3	1	2	1	2	3	3	3		
8	1	1	1	3	1	1	3	1	3	3	1	3	1	3	3	3	1	1	1	2	3	3	3	3		
9	2	2	1	1	3	1	3	1	1	1	1	3	2	3	1	1	1	1	1	2	3	1	1	1		
10	2	2	3	1	3	1	3	3	1	1	1	1	2	1	1	1	1	1	1	2	3	1	1	1		
11																										
12																										
13																										
14																										
15																										
16																										
17																										
18																										
19																										
20																										
21																										
22																										
23																										
24																										

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	10	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	10	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Anexo 06: Ficha RUC

Resultado de la Búsqueda
RUC: 20601993873 - "PERGAS E.I.R.L."
Tipo Contribuyente: EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA
Nombre Comercial: -
Fecha de Inscripción: 27/03/2017
Estado: ACTIVO
Condición: HABIDO
Domicilio Fiscal: PRO.MANCO CAPAC NRO. 1024 URB. CALVARIO (A UNA CDRA. DE JR. LIBERTAD) AYACUCHO - HUAMANGA - AYACUCHO
Actividad(es) Económica(s): Principal - CIIU 52348 - VTA. MIN. ARTICULOS DE FERRETERIA. Secundaria 1 - CIIU 52391 - OTROS TIPOS DE VENTA AL POR MENOR.
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816): FACTURA BOLETA DE VENTA GUIA DE REMISION - REMITENTE
Sistema de Emisión Electrónica: -
Afiliado al PLE desde: -