



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CONTROL INTERNO, FINANCIAMIENTO Y  
RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA  
DEL SECTOR COMERCIO “APRYZABAP E.I.R.L”  
AYACUCHO, 2019.**

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

**AUTORA**

**TINEO LLAMPASI, EDITH**

**ORCID: 0000-0002-0774-0904**

**ASESOR**

**LLANCCE ATAO, FREDY RUBÉN**

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

**CHIMBOTE-PERÚ**

**2021**



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CONTROL INTERNO, FINANCIAMIENTO Y  
RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA  
DEL SECTOR COMERCIO “APRYZABAP E.I.R.L”  
AYACUCHO, 2019.**

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

**AUTORA**

**TINEO LLAMPASI, EDITH**

**ORCID: 0000-0002-0774-0904**

**ASESOR**

**LLANCCE ATAO, FREDY RUBÉN**

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

**CHIMBOTE-PERÚ**

**2021**

## **1. TÍTULO DE TESIS**

Control interno, financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio “APRYZABAP EIRL” Ayacucho, 2019.

## **2. EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Tineo Llampasi, Edith

**Orcid:** 0000-0002-0774-0904

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: 0000-0003-3858-012X

Rocha Segura, Antonio

ORCID: 0000-0001-7185-2575

Pozo Curo, Alexander

ORCID: 0000-0002-5967-6895

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

.....

Taco Castro, Eduardo

**PRESIDENTE**

.....

Rocha Segura, Antonio

**MIEMBRO**

.....

Pozo Curo, Alexander

**MIEMBRO**

.....

**FREDY RUBEN, LLANCE ATAO**

**ASESOR**

## **AGRADECIMIENTO**

“A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote filial Ayacucho, en especial a mi querida escuela académica de Contabilidad, que me albergó en sus aulas durante mi formación profesional”.

“A mis docentes y compañeros de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote filial Ayacucho por su valioso tiempo, colaboración, cordial atención y por compartir los conocimientos obtenidos en el transcurso de nuestra formación profesional”.

“Al Dr. CPCC. FREDY RUBEN LLANCE ATAO, por su valiosa orientación y servicio en la culminación del presente trabajo.

*¡Muchas gracias...!*

## **DEDICATORIA**

A Dios por permitirme a cumplir mis sueños y metas trazadas en el andar de mi vida.

A mi querida madre por haberme dado la vida y sé que desde el cielo me va guiando en el camino de mi vida profesional y personal.

A mi padre por haberme dado la vida y ejemplos dignos de superación y entrega que son mi fortaleza.

A mis hermanos gracias por su apoyo cariño y por estar en los momentos más importantes de mi vida, este logro también es de ustedes.

## 5. RESUMEN Y ABSTRACT

En la investigación se realizó el planteamiento del problema ¿De qué manera el control interno, financiamiento y rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio “APRYZABAP EIRL” Ayacucho, 2019?, cuyo objetivo general fue: Determinar que el control interno, financiamiento y rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio, “APRYZABAP EIRL” Ayacucho, 2019. Asimismo, la metodología fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, con una muestra de 5 trabajadores, utilizando la técnica de encuesta y la recolección de datos el cuestionario. Igualmente, se llegó a los siguientes resultados que el 80% mencionaron que están muy de acuerdo que el control interno mejora la micro y pequeña empresa. El 40% indicaron que están muy de acuerdo que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa. El 60% expresaron que están muy de acuerdo que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa. Finalmente, se determinó que el control interno mejora la micro empresa porque mejora la gestión administrativa y identifica los riesgos, asimismo, se determinó que el financiamiento mejora la micro empresa porque tienen mejor oportunidad para adquirir capital de trabajo y desarrollarse económicamente a la vez mejora su infraestructura y tecnología en beneficio de la MYPE. Finalmente, la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa porque mediante la aplicación del apalancamiento financiero influye positivamente en la rentabilidad de la MYPE.

**Palabras claves:** Control, financiamiento, mype, rentabilidad.



## ABSTRACT

In the research, the problem statement was carried out. In what way does internal control, financing and profitability improve the micro and small business in the commerce sector "APRYZABAP EIRL" Ayacucho, 2019? and profitability improves the micro and small business in the commerce sector, "APRYZABAP EIRL" Ayacucho, 2019. Likewise, the methodology of the was quantitative, descriptive level, non-experimental design, with a sample of 5 workers, using the survey technique and data collection the questionnaire. Likewise, the following results were reached that 80% mentioned that they strongly agree that internal control improves micro and small businesses. 40% indicated that they strongly agree that financing improves micro and small businesses. 60% expressed that they strongly agree that profitability improves micro and small businesses. Finally, it was determined that internal control improves the micro-enterprise because it improves administrative management and identifies risks, likewise, it was determined that financing improves the micro-enterprise because they have a better opportunity to acquire working capital and develop economically at the same time it improves their infrastructure and technology for the benefit of the MYPE. Finally, profitability improves micro and small businesses because by applying financial leverage it positively influences the profitability of the MYPE.

**Keywords:** Control, financing, mype, profitability.

## 6. CONTENIDO

1. TÍTULO DE TESIS.....	iii
2. EQUIPO DE TRABAJO.....	iv
3. HOJA DE FIRMA DE JURADO Y ASESOR.....	v
5. RESUMEN Y ABSTRACT.....	viii
6. CONTENIDO.....	x
7. ÍNDICE DE TABLAS Y GRAFICO.....	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	14
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	17
2.1. Antecedentes.....	17
2.1.1 Internacional.....	17
2.1.2 Nacional.....	20
2.1.3 Regional.....	24
2.2 Base teórica de la investigación.....	27
2.2.1 Teoría de Control Interno.....	27
2.2.2 Teoría de Financiamiento.....	32
2.2.3 Teoría de la Rentabilidad.....	38
2.2.4 Teoría de la MYPE.....	41
2.3 Marco conceptual.....	44
2.3.1 Concepto de control interno.....	44
2.3.2 Concepto de Financiamiento.....	44
2.3.3 Concepto de Rentabilidad.....	44
2.3.4 Concepto de Mype.....	45
III. HIPÓTESIS.....	46
IV. METODOLOGÍA.....	47
4.1 Diseño de la investigación.....	47
4.2 Población y muestra.....	48
4.3 Definición y Operacionalización de variables.....	49
4.4 Técnicas e instrumento de recolección de datos.....	52
4.5 Plan de análisis.....	52
4.6 Matriz de consistencia.....	54
4.7 Principios éticos.....	55
V. RESULTADO.....	56
5.1 Resultados.....	56

5.2 Análisis de resultado .....	59
5.2.1 Objetivo específico 1: .....	59
5.2.2 Objetivo específico 2 .....	60
5.2.3 Objetivo específico 3 .....	61
VI. CONCLUSIÓN.....	62
6.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	62
6.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	62
6.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	63
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....	65
RECOMENDACIONES.....	65
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	66
ANEXO .....	71
Anexo N°1: Cronograma de actividades .....	71
Anexo N°2: Instrumentos de Recolección de datos.....	72
Anexo 3: Consentimiento informado para encuestas.....	75

## 7. ÍNDICE DE TABLAS Y GRAFICO

### ÍNDICE DE TABLAS

**TABLA 1:** Objetivo Especifico 1.....55

**TABLA 2:** Objetivo específico 2.....56

**TABLA 3:** Objetivo específico 3.....57

## ÍNDICE DE GRÁFICO

<b>GRÁFICO 1:</b> Objetivo Especifico .....	55
<b>GRÁFICO 2:</b> Objetivo específico .....	56
<b>GRÁFICO 3:</b> Objetivo específico .....	57

## I. INTRODUCCIÓN

El presente proyecto de investigación titulado: Control interno, financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio “APRYZABAP EIRL” Ayacucho, 2019. El estudio se lleva a cabo por el problema principal de la MYPE por la inadecuada implementación del control interno en la empresa, evidenciándose malas decisiones tomadas por la gerencia y el personal, cometiendo errores y riesgo de fraudes exponiendo los activos y recursos de la empresa. Respecto, al financiamiento de parte de las entidades financieras del mercado bursátil, son muy exigentes en solicitar requisitos para otorgar un crédito a corto o largo plazo, en la que analizan que la empresa tenga más de un año de vigencia y que no esté reportado en la central de riesgo, etc, además que tenga garantías de un aval y/o dejar en hipoteca un bien inmueble. Por último, la empresa no evalúa sus estados financieros del Estado de Resultado para medir y evaluar las ganancias obtenidas durante un periodo fiscal; y no evalúa la rentabilidad económica y financiera, por lo que los accionistas y/o dueño desconocen la rentabilidad obtenida en un periodo. De acuerdo a la problematización, se elaboró el siguiente planteamiento del problema ¿De qué manera el control interno, financiamiento y rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio, “APRYZABAP EIRL” Ayacucho, 2019? El objetivo general: Determinar que el control interno, financiamiento y rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio, “APRYZABAP EIRL” Ayacucho, 2019. Objetivos específicos: Determinar que el control interno mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio “APRYZABAP EIRL” Ayacucho,2019. Describir que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio “APRYZABAP EIRL” Ayacucho, 2019. Describir que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio “APRYZABAP EIRL” Ayacucho, 2019.

Asimismo, la presente investigación, se justifica por la profundización del estudio descriptivo de las variables de control interno, financiamiento y rentabilidad, en el que conllevara a los resultados, análisis y conclusiones de la investigación, que ayudara a la gerencia en la toma de decisiones adecuadas y acertadas en bien de la organización. También, el estudio es importante porque servirá como antecedentes y base teóricas para futuros investigadores de diversas universidades del Perú.

De la misma manera en la investigación se utilizó la metodología siguiente: Tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, con una población y muestra de 5 trabajadores, utilizando la técnica de encuesta y la recolección de datos el cuestionario mediante el método Likert.

Igualmente, se llegó a los siguientes resultados que el 80% mencionaron que están muy de acuerdo que el control interno mejora la micro y pequeña empresa. El 40% indicaron que están muy de acuerdo que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa. El 60% expresaron que están muy de acuerdo que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa. Finalmente, se determinó que el control interno mejora la micro empresa porque mejora la gestión administrativa y identifica los riesgos, asimismo, se determinó que el financiamiento mejora la micro empresa porque tienen mejor oportunidad para adquirir capital de trabajo y desarrollarse económicamente a la vez mejora su infraestructura y tecnología en beneficio de la MYPE. Finalmente, la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa porque mediante la aplicación del apalancamiento financiero influye positivamente en la rentabilidad de la MYPE.

Por ello, se idéntico que el control interno, estuvo restringido a las áreas económicas, porque se hablaba de control interno y se pensaba que era solamente a las actividades de contabilidad y finanzas; y lo demás no se tomaba en cuenta. No todos los gerentes de las

organizaciones veían en el sistema de control interno una herramienta de gestión idónea de ser utilizado para lograr la eficiencia y eficacia de las operaciones de la empresa. **Del Toro et al., (2005).**

De otra parte, el financiamiento y las circunstancias para las Pymes son menos competitivas a nivel del mundo. El obstáculo para acceder al financiamiento de las micro empresas es la alta demanda que se observa en los costos de los créditos, asimismo la desconfianza de las entidades bancarias que el empresario no devuelva el crédito recibido, y por último las solicitudes excesivas de las garantías que piden las entidades financieras. De la misma manera, la oferta de crédito a Pymes se caracteriza por altas tasas más que para las grandes empresas, plazos cortos y exigencias elevadas de garantías. El endurecimiento de las condiciones suele justificarse por la alta morosidad del sector Pymes, que es más grande que la de las grandes empresas. También, las grandes dificultades para el financiamiento de las Pymes vienen de los altos costos de transacción de las operaciones pequeñas, la falta de claridad en la contabilidad, la percepción de alto riesgo, la falta de garantías suficientes, y la exigencia por la normativa prudencial de provisionar los créditos a Pymes. **(Banco Interamericano de Desarrollo, 2002).**



## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1 Internacional

**Balla y López** (2018) En su tesis denominada: “El Control Interno en la Gestión Administrativa de las Empresas del Ecuador”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir los efectos del control interno en la mejora de la gestión administrativa de las empresas en el Ecuador. La metodología de la investigación fue documental puesto que consiste en la revisión literaria más relevante extraída de diferentes fuentes de información de manera que nos permite ampliar la temática expuesta aplicando técnicas de interpretación textual. Asimismo, en el presente trabajo de investigación se desarrolló de un trabajo documental, se basa en aplicar investigación a diferentes tipos de trabajo entre los cuales se encuentran recopilaciones, ensayos, artículos científicos que contienen la información necesaria para llegar a una conclusión. Finalmente, llegó a las siguientes conclusiones: Mediante el trabajo realizado podemos concluir que el control interno es una herramienta que debe ser utilizada por las empresas independientemente al entorno económico, productivo en el que se desenvuelvan, como resultante se puede ver en la eficacia y eficiencia entre las operaciones, la información financiera, regulaciones de normas y leyes. El control interno es una parte fundamental dentro del sistema administrativo de todo tipo de empresas, va desde la alta gerencia la encargada de determinar las funciones específicas y prioritarias, así como velar la aceptación y participación de los trabajadores proporcionando seguridad logrando así alcanzar los objetivos empresariales. Por lo que cada empresa ya se conformada por un grupo familiar o empresarial es muy importante la definición de políticas, métodos y procedimientos que permitan la detección y prevención de cualquier tipo de índole fraudulentos con el único fin de buscar la mejora continua entre todas las áreas que la conforman. Dentro del control interno es muy importante contar con

el personal calificado que cumplirá los objetivos designados vigilando, evaluando y dando seguimiento para tener un control interno exitoso. La importancia que destaca el control interno es que debe de mantener los objetivos dentro de una línea que va enmarcada con las metas a alcanzar, previniendo desviaciones que conlleven a que dichos objetivos no se cumplan, se establecen medidas correctivas al momento de que se encuentren deficiencias en los procesos que se están ejecutando para el cumplimiento de estos objetivos, evitando así pérdidas futuras. El objetivo del control interno es de salvaguardar los activos de la organización, asegurándose de un correcto manejo de los recursos. La gestión administrativa es la que utiliza al personal competente para desarrollar y desempeñar las funciones que se designan, para que a través de esto se mejore la productividad que mantiene organización. La importancia de la gestión es que por medio de esta se efectúan las funciones de operaciones manejando los recursos humanos con eficiencia, para mejorar la competitividad de la organización.

**Castro** (2017) En su tesis denominada: “El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato”. Tuvo como objetivo general: Analizar de qué manera el financiamiento de las microempresas productoras de calzado incide en la rentabilidad para demostrar el manejo del dinero. Asimismo, la población y muestra fue de 100 microempresarios dedicados a la elaboración de calzado. Finalmente, llego a las siguientes conclusiones: Se puede determinar que la mayoría de los microempresarios productores de calzado de este sector se financian más con capital ajeno que con su propio dinero, dentro de las fuentes que más utilizan son: proveedores e instituciones financieras; estos negocios son manejados con dinero financiado a corto plazo para la elaboración del calzado, pero al no contar con los suficientes réditos para cancelar sus deudas, recurren a financiarse con instituciones financieras, esto se transforma en un inconveniente, ya que para cubrir deudas

a corto plazo se financian a largo plazo siendo éstas más costosas que aprovechar el plazo sin cargos adicionales de sus proveedores. Además, se concluye que el flujo de caja en este sector es limitado debido a que el margen de cobro y margen de pago son los mismos, como consecuencia de ello obstaculiza que el dinero se pueda invertir. El costo que se genera en este caso es no tener dinero por el atraso de clientes y el coste de oportunidad. El nivel de rentabilidad del sector es medianamente aceptable, considerando aspectos económicos del país y la manera en que los administradores del negocio manejan el dinero financiado, por lo tanto, el destino del financiamiento es imprescindible al momento de analizar la rentabilidad. Los productores de calzado se endeudan para adquirir la materia prima del zapato, pero al producir en exceso y tener en inventario una cantidad considerable, su rentabilidad no es la esperada y en algunos de los casos no llegan a obtener ganancia. En este sector el manejo del efectivo no tiene una estructura es por esto que en ocasiones se genera iliquidez y acuden al endeudamiento más costoso; a largo plazo. Se ha llegado a identificar que en este sector no poseen un modelo de estrategia financiera, el cual permita aprovechar los recursos pequeños de estas microempresas y con ello mejorar la rentabilidad de estos negocios. Esta estrategia financiera debe estar ligada al cumplimiento de los objetivos de la microempresa. La manera en que administran el efectivo incluye la eficiencia en sus cobros y pagos dentro del giro del negocio.

**Mosquera y Reyes** (2018) En su tesis denominada “Leasing operativo como medio de financiamiento para empresa Mexichem S.A.” Ciudad de Guayaquil – Ecuador. Tuvo como objetivo general: Analizar el efecto del leasing operativo como alternativa de financiamiento para desarrollo y crecimiento de la empresa Mexichem S.A. La metodología que utilizó fue a través de un enfoque cualitativo, de acuerdo a sus características, como es la recolección de datos, la cual se aplicó por medio de una entrevista a un funcionario del departamento financiero de Mexichem S.A. y a un ejecutivo empresarial de la banca. La

muestra fue la entrevista a los directivos de la empresa Mexichem S.A. Asimismo, llego a las conclusiones siguientes: Se realizó un análisis con las otras alternativas de financiamiento que brindan las entidades financieras, se puede observar que el leasing tiene una gran ventaja con respecto a las garantías que se deben presentar en un crédito bancario. En relación con los préstamos se deben cumplir un sinnúmero de requisitos, a diferencia con el leasing se garantiza la operación de financiamiento del bien. Después de haber realizado el respectivo estudio del leasing se puede decir que este procedimiento otorga al empresario una alternativa de financiamiento del 100% que cubre las necesidades de capital, por lo tanto, esto no necesita realizar desembolsos que a la larga lo que hace es afectar a la liquidez de la empresa. Esta alternativa de financiamiento es una opción importante para las empresas que necesitan invertir, pero sin necesidad de afectar en su capital de trabajo, ya que este capital puede ser utilizado en otras áreas o en otras actividades que van ayudar a que la empresa aumente su rentabilidad. Al final, se puede concluir que el Leasing se considera como una importante e interesante alternativa para las empresas nuevas y para aquellas empresas que tienen bloqueada la línea del crédito. Por lo tanto, se debería tener una normativa mucho más clara que permita aplicar esta figura de la forma más sencilla posible y que esto a su vez represente beneficios para el arrendador y el arrendatario y esto se vea reflejado en el estado ecuatoriano.

### **2.1.2 Nacional**

**Benavides y De La Cruz** (2018) En su tesis denominada: “Control interno de las compras de quinua de la empresa XPODEKA SAC de la provincia constitucional del callao en el 2017”. Tuvo como objetivo general: Evaluar el Control Interno en el Proceso de Compras de Quinua, con la finalidad de mejorar los controles existentes para lograr eficiencia, efectividad, economía y calidad en la compra de Quinua de la empresa XPODEKA SAC. La metodología de la investigación fue de un contexto documental,

bibliográfico, no experimental. También, tuvo una población de 2 personas conformadas por el Gerente comercial y al responsable de las compras. Asimismo, el autor llegó a las siguientes conclusiones: Mediante una buena gestión de compras habrá una mejor rentabilidad de la empresa XPODEKA SAC., para lograr dicho objetivo se tiene que implantar un mejor sistema de control interno para mejorar los controles existentes, que conlleve a lograr eficiencia, efectividad, economía y calidad en la compra de Quinoa de la empresa XPODEKA SAC. Con los riesgos identificados del Proceso de Compras de Quinoa de la empresa XPODEKA SAC en base al modelo de Control Interno COSO 2013, se tendrá mejores controles y se logrará mitigar los riesgos a un nivel aceptable. Contar con personal calificado para lograr los objetivos, por ello Xpodeca S.A.C. tiene que brindar importancia a la capacitación del personal con técnicas en la gestión de compras. Generar mayor apoyo social a los agricultores, buscando convenios con diversos organismos públicos, privados. Que la Alta Dirección a través de la identificación de los riesgos implemente un sistema de control interno con la finalidad de mejorar el Proceso de Compras de Quinoa, para lograr eficiencia, efectividad, economía y calidad en la compra de Quinoa de la empresa XPODEKA SAC. Con los riesgos identificados, y la propuesta de mejora, se efectuó una planificación y programación de la gestión de riesgos en base a sus prioridades. Que la Gerencia General en coordinación con la Gerencia Comercial implemente un adecuado sistema de control de inventarios, para una adecuada toma de decisiones y mayor control al momento de adquirir la quinua.

**Basaldúa** (2017) En su tesis denominada: “El factoring y la liquidez en la empresa INTELEC PERU SAC del Distrito de Santa Anita, 2017”. Tuvo como objetivo general Determinar la relación entre el Factoring y la Liquidez en la empresa INTELEC PERU SAC del Distrito de Santa Anita, 2017. La metodología de la investigación es de nivel de descriptiva – correlacionar. El diseño es no experimental porque no se manipulan las

variables. También, tuvo una muestra de 50 personas trabajadores de la empresa INTELEC PERU SAC como población las cuales están distribuidas con el área de finanzas, área de contabilidad y el área de proyectos. De la misma manera llego a las siguiente conclusiones: Se cumple el objetivo principal se reconoció que si existe una relación significativa el Factoring y la Liquidez en la empresa INTELEC PERU SAC, en el distrito Santa Anita, 2017; la prueba de hipótesis es de  $\text{sig} = 0.000$  es menor a 0.05, por tanto se rechaza la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna, por lo que concluimos que el factoring beneficia considerablemente a la empresa con la aplicación del factoring como medio de financiación, la empresa puede continuar con su actividad económica, con el aprovechamiento de los recursos materiales, humanos, técnicos y económicos, pues de esta manera se podrá maximizar las utilidades; así mismo se tendrá mayor influencia en el mercado y proporcionará un servicio a la sociedad al mantener fuentes de trabajo. En cuanto al primer objetivo específico que busco determinar la relación de la gestión de créditos y la liquidez en la empresa INTELEC PERU SAC, 2017, en el distrito Santa Anita, 2017; la prueba de hipótesis es de  $\text{sig} = 0.000$  es menor a 0.05, por tanto se rechaza la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna; por lo que concluimos que la gestión de créditos se ve afectados de manera positiva por la liquidez, ya que facilita los cobros y reduce el capital humanos en el área de cobranzas. Así mismo permite tener un mejor control de nuestros clientes en cuento a los posibles deudores, además es un aliado para mejorar los índices de rotación de cartera y mejorar la cartera vencida. En cuanto al segundo objetivo específico que busco determinar la relación de la garantía y la liquidez en la empresa INTELEC PERU SAC, 2017, en el distrito Santa Anita, 2017; la prueba de hipótesis es de  $\text{sig} = 0.000$  es menor a 0.05, por tanto, se rechaza la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna. Lo cual demuestra que el factoring nos brinda una garantía sobre el riesgo de insolvencia de nuestros clientes, permite tener un análisis de futuras negociación ya que el factor se encarga de la

evaluación de mis clientes creando un reporte de los buenos pagadores y los que se demoran más en hacer los pagos. Del mismo modo, el factoring nos brinda el financiamiento con bajas tasas de interés, menor tiempo de probación y número de requisitos para acceder a este, lo que permite que el trámite se vuelva ágil para la empresa. En cuanto al tercer objetivo específico que busco determinar la relación el Financiamiento y la liquidez en la empresa INTELEC PERU SAC, 2017, en el distrito Santa Anita, 2017; la prueba de hipótesis es de  $\text{sig.} = 0.000$  es menor a 0.05, por tanto, se rechaza la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna. Se concluye que el contrato factoring es una obtención de financiamiento a corto plazo, en el cual se obtiene financiación para el impulso del crecimiento económico de la empresa a partir de la sesión de las cuentas por cobrar y así poder obtener mayor liquidez. Además, no es recomendable para las empresas que mantienen pocos márgenes de utilidad, pues estos serían absorbidos por el costo de este financiamiento.

**Huamani y Sosaya (2017)** En su tesis denominada: "El financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector comercial del distrito de imperial - cañete. Años 2012 - 2015". Tuvo como objetivo general: Determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las MYPES del sector comercial del distrito de Imperial - Cañete. Años 2012— 2015. La metodología de la investigación fue no experimental, de diseño descriptivo correlaciona. Se concluye que el financiamiento ha influido positivamente en la rentabilidad de las MYPES del sector comercial del distrito de imperial- Cañete. Años 2012-2015, representada por la empresa J&M DON AGRO MAX S.A.C. donde se demostró que el financiamiento es fundamental para el crecimiento económico y financiero de las MYPES, ya que se obtuvo una mayor rentabilidad a mediano plazo. Asimismo, tuvo una población, que fue por parte numérica ya que la población estuvo constituida por la información financiera de la Empresa J&M DON AGRO MAX S.A.C. La misma que es una MYPE referente del sector comercial del distrito de Imperial - Cañete, de donde se obtuvieron los

datos a partir de los Estados financieros. Finalmente, concluyó concluye que la independencia financiera ha influido positivamente en la rentabilidad de ventas de las MYPES del sector comercial del distrito de Imperial Cañete Años 2012-2015, representada por la empresa J&M DON AGRO MAX S.A.C. al respecto cabe señalar que la independencia financiera es sostenida por ingresos generados por el mismo negocio, lo que demuestra que no se necesita de terceros al momento de invertir el grado de apalancamiento ha influido positivamente en la rentabilidad del activo de las MYPES del sector comercial del distrito de Imperial Cañete. Años 2012-2015, representada por la empresa J&M DON AGRO MAX S.A.C. ya que es un mecanismo favorable para incrementar la inversión de sus activos que a su vez le generen mayor rentabilidad sobre sus inversiones. El multiplicador de capital ha influido positivamente en la rentabilidad patrimonial de las MYPES del sector comercial del distrito de Imperial — Cañete. Años 2012- 2015, representada por la empresa J&M DON AGRO MAX S.A.C, esto significa que el financiamiento a través del multiplicador de capital ha generado beneficios a los socios debido a su buena y oportuna inversión en los activos de la empresa.

### **2.1.3 Regional**

**Oncebay** (2019) En su tesis denominada: “Financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro plásticos “inversiones IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019”. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales mejoras del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio, Rubro Plásticos “Inversiones IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019”. La metodología de la investigación fue cuantitativa, no experimental, descriptiva, documental y bibliográfica. Asimismo, tuvo una población y muestra constituida por 16 trabajadores de la micro y pequeña empresa “Inversiones IKIU” S.R.L. – Ayacucho. De



igual manera, concluyó que del 100% de los encuestados, el 75% afirman que consideran que el financiamiento si mejora la rentabilidad del negocio. El 62% afirman que acudieron para obtener el financiamiento a entidades bancarias. El 75% afirman que los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros. Las propuestas de mejoras del financiamiento: Son Por tal motivo se propone un modelo de gestión financiera basada en orientar y ofrecer algún beneficio de fácil acceso al crédito. Los empresarios deben estar informados de las diferentes fuentes de financiamiento que existen y los beneficios que ofrecen, informarse de las tasas porcentuales y los costos administrativos que conlleva la adquisición del mismo, y no dejarse influenciar únicamente por la necesidad de adquirir recursos financieros. El 94% afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron. El 62% afirman que la rentabilidad de su empresa si ha mejorado en los últimos años. Con el resultado obtenido se realiza las propuestas de mejoras de la rentabilidad: Se puede decir que una empresa es rentable es cuando sus ingresos son mayores que sus gastos. Para que una MYPE sea rentable y exitoso debe evaluar si los costos están bajo control y si sus ingresos son suficientes para financiar el crecimiento, asimismo se debe planificar sus estrategias de ventas y colocaciones, así como contar con una adecuada cartera de proveedores. El gerente debe desarrolle nuevas políticas de venta, con la finalidad de captar nuevos clientes y ampliar la plaza comercial, y de esta manera generar mayor producción y obtener mayor ingreso para la empresa.

**Torres** (2019) En su tesis denominada: “El financiamiento, rentabilidad y tributación en las micro y pequeña empresa, sector comercio del Perú: caso ferretería céfiro E.I.R.L del distrito de san juan bautista, 2018”. Tuvo como objetivo general: Determinar de qué manera contribuye el financiamiento, rentabilidad y tributario en las Micro y Pequeñas Empresas en el sector comercio del Perú: Caso de ferretería CEFIRO E.I.R.L del Distrito de San Juan Bautista, 2018. La metodología de la investigación fue de enfoque cualitativa

– descriptiva, no experimental, documental y bibliográfico. También, utilizo una población que estuvo constituida por las mypes del sector comercio del Perú en el año de 2018. Por último, llegó a las siguientes conclusiones: El financiamiento contribuye en la inversión de capital de trabajo en las micro pequeñas empresas del sector comercio Perú y en el mejoramiento continuo de las empresas e incide en los ingresos percibidos de estas. Se considera que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas. El otorgamiento de crédito genera mucha rentabilidad a la vez estas permiten un crecimiento rentable, por lo tanto, el crédito es indispensable para la rentabilidad en las empresas. Las empresas tienen un nivel de cultura tributaria regular, es decir poseen conocimientos genéricos respecto a la tributación, de los cuales todos cometen evasión de impuestos; además se determinó que la evasión tributaria depende del nivel de cultura tributaria que tenga el contribuyente, siendo esta un factor de suma importancia para mejorar la recaudación tributaria. el gerente de la ferretería CEFIRO E.I.R.L obtiene financiamiento no bancario por lo que financia sus actividades con terceros. El financiamiento obtenido y la capacitación contribuyen en su rentabilidad en su negocio y gracias a la rentabilidad mejoró los servicios de ventas al público, y gracias a los ingresos mensuales cubren el pago de los créditos percibidos.

**Torres** (2019) En su tesis denominada: “Financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio “Distribuidora valky office” S.A.C. - Ayacucho, 2019”. Tuvo como objetivo general: Determinar las características del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y pequeña Empresa del Sector Comercio “DISTRIBUIDORA VALKY OFFICE” S.A.C. - Ayacucho, 2019. La metodología de la investigación fue Cuantitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfica y documental. Asimismo, utilizo una muestra de 15 trabajadores de la micro y pequeña empresa sector comercio “DISTRIBUIDORA VALKY OFFICE” S.A.C. -

Ayacucho, 2019. De la misma, manera llegó a las siguientes conclusiones: El financiamiento es importante porque se le conoce como 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. Las principales características del financiamiento serian: El pago del préstamo adquirido para el financiamiento de la empresa tiene que ser puntual y de ser posible establecer ciertas estrategias para poder cancelarlo antes de tiempo, esto ayudaría a ahorrar dinero. Antes de solicitar un préstamo lo ideal es estar consciente de las necesidades de la empresa y su capacidad de pago. El monto a solicitar debe ser el resultado de un estudio para cubrir lo necesario y evitar sobre endeudarse. La rentabilidad se ve afectada por decisiones que tomemos tanto en la parte comercial (generación de ingresos) como en la parte más operativa (generación de costos). Las principales características de la Rentabilidad serian: Que los representantes inviertan más en las capacitaciones tanto para ellos, como para sus trabajadores ya que esto les ayudará a dirigir de manera eficiente sus negocios. Que asistan a capacitaciones referentes al rubro de su empresa. Que tengan un equilibrio en su economía para que sus empresas siempre tenga liquidez.

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

### **2.2.1 Teoría de Control Interno**

Para la **Contraloría General de la República – CGR** (2014): Señala dos tipos de control : Externo y el interno:

- a) **Control externo:** Es el conjunto de políticas, normas, métodos y procedimientos técnicos; aplicado por la Contraloría General de la República.

b) **Control interno:** Es un proceso integral de gestión efectuado por el titular, funcionarios y servidores de una entidad.

**Objetivos del Control Interno:**

1. Promover y optimizar la eficiencia, eficacia, transparencia y economía en las operaciones de la entidad, así como la calidad de los servicios públicos que presta.
2. Cuidar y resguarda los recursos y bienes del Estado contra cualquier forma de pérdida, deterioro, uso indebido y actos ilegales, así como contra todo hecho irregular o situación que pudiera afectarlos.
3. Garantizar la confiabilidad y oportunidad de la información
4. Promover el cumplimiento por parte de los funcionarios o servidores públicos.

Asimismo, para el autor **Ramón (2014, p. 81):** Menciona, que el control interno en las empresas privadas es una herramienta muy importante en las organizaciones empresariales, ya que nos permite observar con claridad la eficiencia y la eficacia en las operaciones y la seguridad de los registros y el estricto cumplimiento de las leyes, normas y regulaciones aplicables al control interno. Asimismo, se aclara que el control interno se sustenta en la independencia entre las unidades operativas, en el reconocimiento efectivo de la necesidad de contar con un control interno y la fijación de responsabilidades. Sólo así podrá tener éxito. En consecuencia, podríamos decir que el control interno es de vital importancia, ya que promueve la eficiencia y asegura la efectividad y sobre todo previene que se violen.

**Objetivos del control interno**

Asimismo, el autor **Ramón (2014, p. 82):** Establece los objetivos del control interno deben lograr:

- a) La obtención de la información financiera oportuna, confiable y suficiente como herramienta útil para la gestión y el control.
- b) Promover la obtención de la información técnica y otro tipo de información no financiera para utilizarlas como elemento útil para la gestión y el control.
- c) Procurar adecuadas medidas para la protección, uso y conservación de los recursos financieros, materiales, técnicos y cualquier otro recurso de propiedad de la entidad.
- d) Promover la eficiencia organizacional de la entidad para el logro de sus objetivos y misión.
- e) Asegurar que todas las acciones institucionales en la entidad se desarrollen en el marco de las normas constitucionales, legales y reglamentarias.
- f) Idoneidad y eficiencia del recurso humano.
- g) Crear conciencia de control.

Igualmente, el autor **Estupiñán (2006, p.7)**: Señala que existe un único sistema de control interno, el administrativo, que es el procedimiento de organización que adopta cada empresa, con sus beneficiosos procedimientos y métodos operacionales y contables, para ayudar, mediante el establecimiento de un medio adecuado, al logro del objetivo administrativo de: Mantenerse informado del estado situacional de la empresa; Coordinar sus funciones; Asegurarse de que se están logrando los objetivos establecidos, determinar si la empresa está operando conforme a las políticas establecidas.

### **Componentes del control interno**

Según, el autor **Estupiñán (2006 p. 27 – 38)**: Manifiesta que los componentes de control interno son muy importantes para el adecuado manejo y función de las organizaciones, y que a continuación se muestra detalladamente:

➤ **Ambiente de control:**

Establece un entorno que estimule e influencie la actividad del personal con respecto al control de sus labores. Es en esencia el principal elemento sobre el que se sustenta o actúan los otros cuatro componentes e indispensable, a su vez, para la realización de los propios objetivos de control, ya que inciden en la manera que a continuación se menciona:

- ❖ Se estructuran las actividades del negocio.
- ❖ Se asigna autoridad y responsabilidad.
- ❖ Se organiza y desarrolla la gente.
- ❖ Se comparten y comunican los valores y creencias.
- ❖ La personal toma conciencia de la importancia del control.

➤ **Evaluación de riesgo:**

Es la identificación y estudio de riesgos notables para el logro de los objetivos y la base para establecer la forma en que tales riesgos deben ser corregidos. Así mismo, se refiere a los dispositivos necesarios para identificar y manejar riesgos específicos asociados con los cambios, tanto los que influyen en el entorno de la empresa como en el interior de la misma. La evolución de riesgos debe ser una responsabilidad de todos lo que están involucrados en el logro de los objetivos.

➤ **Actividad de control**

Son las que realiza la dirección y el personal de la empresa para cumplir con las actividades asignadas. Las actividades de control pueden ser manuales o computarizadas, administrativas u operacionales, generales o específicas, preventivas o detectivas. Asimismo, las actividades de control son importantes no sólo porque en sí mismas implican la forma correcta de hacer las cosas,

sino debido a que son el medio idóneo de asegurar en mayor grado el logro de los objetivos.

➤ **Información y Comunicación**

Los métodos de información están diseminados en todo el ente y todos ellos atienden a uno o más objetivos de control. Los sistemas de información y tecnología son y serán sin duda un medio para incrementar la productividad y competitividad. Para poder controlar una entidad y tomar decisiones correctas respecto a la obtención, uso y aplicación de los recursos, es necesario disponer de información adecuada y oportuna.

➤ **Supervisión y monitoreo**

La valoración debe llevarte a la identificación de los controles frágiles, insuficientes o innecesarios, para promover con el apoyo decidido de la gerencia e implantación. La evaluación puede llevarse a cabo de 3 formas: 1) Durante la realización de las actividades diarias en los distintos niveles de la organización. 2) La realización de las actividades diarias permite observar si efectivamente los objetivos de control se están cumpliendo y si los riesgos se están considerando. 3) Los niveles de supervisión y gerencia juegan un papel importante al respecto, ya que ellos son quienes deben concluir si el sistema de control es efectivo o ha dejado de serlo, tomando las acciones de corrección o mejoramiento que el caso exige.

Según, el autor **Rodríguez (2016, párr. 1-4)**: Afirma que uno de los compromisos fundamentales de la Gerencia de una empresa es la creación de un apropiado ambiente de trabajo que impulse a los trabajadores no solo a cumplir el código de conducta establecido, sino al mantenimiento y mejoramiento constante del sistema de control interno y que de hecho inhiba o disuada a los trabajadores a cometer actos deshonestos.

La alta Gerencia debe instaurar las políticas de control interno y cerciorarse de que son las apropiadas para la organización, de igual forma debe asegurarse de supervisar los riesgos a que están expuestas y de que el sistema de control interno es efectivo en reducir esos riesgos a un nivel aceptable.

Los procedimientos de control interno no solamente tienen que existir, sino que también tienen que funcionar bien. El factor humano es el más importante de un sistema de control interno, ya que los procedimientos, las tareas, las decisiones, etc. se ejecutan normalmente por seres humanos, que requieren del tratamiento y de las condiciones ambientales y materiales necesarias para ejecutar su trabajo con la eficiencia requerida.

Para el autor, **Barquero (2013, p. 13)**: Dice que el establecimiento de los procedimientos de control interno es una responsabilidad del gestor de la organización, aunque debido a que el tiempo y los recursos son limitados, la revisión de los sistemas de control interno implantados no siempre se puede llevar a cabo con la frecuencia deseada. No hay que olvidar que sin control interno la probabilidad de que se produzca fraude en una organización es muy alta, y es el gestor quien debe poner los medios para evitar que el fraude tenga un ambiente propicio para su aparición. El mantenimiento y revisión de los sistemas de control interno es un trabajo importante y recurrente.

### **2.2.2 Teoría de Financiamiento**

Según, el autor **Lawrence (2007, p. 3)**: Reseña que el campo de las finanzas afecta verdaderamente la vida de toda persona y organización. Casi todos los individuos y organizaciones ganan o recaudan dinero y lo gastan o lo invierten. Las finanzas se ocupan del proceso, de las instituciones, de los mercados y de los instrumentos que participan en la transferencia de dinero. Los servicios financieros constituyen la parte de las finanzas y los administradores financieros se encargan de asuntos financieros de cualquier tipo de



empresa, participa en forma activa en el desarrollo y la puesta en marcha de estrategias corporativas dirigidas al crecimiento de la empresa y el mejoramiento de su posición competitiva.

Para el autor, **Lira (2009, p. 139)**: Establece que una empresa tiene como objetivo generar dividendos para sus accionistas. La producción de ganancias es un concepto que tiene que ver con el dinero. Una empresa que genera más dinero en efectivo que otra similar que se desarrolla en el mismo sector, es claramente superior, en hacer más ricos a sus accionistas que las otras empresas. Es aquí donde las Finanzas cumplen un papel importante, pues colaboran definitivamente a que la empresa genere valor para sus accionistas, o lo que es lo mismo, los haga más ricos. Es por esto que se dice que las Finanzas tienen que ver con el manejo eficiente del dinero de la empresa. Si bien esta definición es cierta, está incompleta, pues falta agregarle dos factores adicionales: Tiempo y riesgo.

Por su parte, la **Agencia de Promoción de la Inversión Privada – ProInversion (2010, p. 127)**: Afirma que el crédito para las PYMES o MYPES ha aumentado porque no solamente hay instituciones que antes efectuaban este tipo de préstamos, como las cajas municipales o algunos bancos especializados, que lo siguen haciendo; sino que ahora las principales entidades financieras, han comenzado a mirar el tema PYMES con mayor interés. Por otra parte, también señala que un crédito es un préstamo concedido a un cliente a cambio de una promesa de pago según cronograma, dicha cantidad debe ser devuelta con un monto adicional (intereses), que depende de lo que ambas partes hayan acordado. El monto del préstamo y los intereses que debemos pagar dependerán de factores diversos, como nuestra capacidad de pago en la fecha pactada, si anteriormente hemos sido buenos pagadores o si hay alguien que pueda responder por nosotros en caso que no podamos pagar, por citar algunos puntos que analizan las instituciones antes de efectuar un desembolso.

Según, el autor **Farfán (2014 p. 16 – 18)**: Expresa que el financiamiento, es un periodo de la administración general que tiene por objeto maximizar el patrimonio de una empresa, mediante la obtención de recursos financieros por aportaciones de capital u obtención de créditos, su correcto manejo y aplicación, así como la coordinación eficiente del capital de trabajo, inversiones, resultados y presentación e interpretación de información para tomar decisiones acertadas. Las finanzas de un negocio no pueden ser subestimadas, porque puede decirse que es el sustento de un negocio y necesario para su bienestar. Puede decirse, asimismo, que es un lubricante que mantiene el negocio en funcionamiento. La obtención de los recursos financieros necesarios, para poder ejecutar el plan estratégico de la empresa, constituye una función importante del área financiera dentro de cualquier empresa. Sin embargo, otras actividades pueden ser iguales o más importantes como la satisfacción adecuada de los clientes.

El autor, **Herrera (2014 p. 7)**: Afirma que las decisiones de financiamiento de capital es encontrar proyectos de inversión cuya rentabilidad supere el coste de llevarlos a cabo, es decir, proyectos que aporten valor a la empresa. Así, cuando valoramos una decisión de inversión realizamos una previsión de los flujos de fondos que promete generar en el futuro y procedemos a calcular su valor actual con objeto de poder comparar, en un momento determinado de tiempo (el actual) el valor global de dichos flujos de fondos con respecto al desembolso inicial que implica la realización de dicha decisión de inversión.

## Fuentes de financiamiento empresarial

**Cuadro 1**

<b>Categoría</b>	<b>Clases</b>	<b>Definición</b>
Plazo	Corto plazo	Vencimiento o plazo inferior a un año como algunos créditos bancarios
	Largo plazo	Vencimiento o plazo de devolución superior a un año
Procedencia	Interna	Fondos que la empresa produce a través de su actividad, y que su beneficio es reinvertido en la propia empresa
	Externa	Procede de inversores socios o acreedores como: - Financiación bancaria - Emisión de obligaciones - Amplificación de capital
Propietario	Ajenas	Forma parte del pasivo exigible porque en algún momento deben devolverse, tienen vencimiento como créditos, emisión de obligación, etc.
	Propia	No tiene vencimiento a corto plazo

**Fuente: Córdoba (2012 p.309)**

### Clases de financiamiento

En el campo del financiamiento existe diferentes tipos y clases de financiamiento, pero en esta ocasión tocaremos de fondo al financiamiento a corto plazo y largo plazo que se muestra a continuación:

#### ➤ **Financiamiento a corto plazo:**

Según, el autor **Córdoba (2012, p. 232 – 235)**: Señala que, para disponer de capital de trabajo, las empresas recurren al financiamiento a corto plazo, para que su reembolso se efectúe en el transcurso de un año. El financiamiento a corto plazo se

puede obtener de manera más fácil y rápida, que un crédito a largo plazo y por lo general las tasas de interés son mucho más bajas. Existen cuatro fuentes del financiamiento a corto plazo que son: El crédito comercial, los pasivos acumulados, el papel comercial y los préstamos bancarios, **sin garantías específicas y con garantías específicas**, de las cuales se muestra a continuación:

### **1. Fuentes de financiamiento a corto plazo sin garantías específicas:**

- ✓ **Cuentas por pagar:** Es la primordial fuente de financiación a corto plazo con que cuentan las empresas y corresponden a los créditos que le otorgan los proveedores a la empresa y que se originan por la compra de materia prima.
- ✓ **Pasivos acumulados:** Estos pasivos acumulados son obligaciones que se crean por servicios recibidos que aún no han sido pagados, los renglones más importantes que acumula una empresa son impuestos y salarios.
- ✓ **Línea de crédito:** Corresponde a un acuerdo que se celebra entre un banco y un prestatario, en el que se indica el crédito máximo, que el banco extenderá al prestatario durante un período definido.
- ✓ **Documentos negociables:** Consiste en una fuente de financiación que emiten empresas de alta reputación crediticia y solamente empresas grandes y de solidez financiera pueden emitir documentos negociables.
- ✓ **Préstamos privados:** Las empresas pueden obtener préstamos sin garantía a corto plazo de los accionistas de la empresa, a la empresa para resolver dificultades temporales.

### **2. Fuentes de financiamiento a corto plazo con garantías específicas:**

- ✓ **Financiación con cuentas por cobrar:** Implica, ya sea la cesión de las cuentas por cobrar en garantía o la venta de las cuentas por cobrar, se caracteriza por el

hecho que, el prestamista no solamente tiene derechos sobre las cuentas por cobrar, sino que también tiene recurso legal hacia el prestatario.

- ✓ **Factorización de cuentas por cobrar (factoring):** Es una operación consistente en el adelanto de efectivo contra facturas originadas por operaciones comerciales, e incluye la cesión de los derechos de cobro para que este realice la cobranza a cuenta y representación del cliente.
- ✓ **Financiación con inventario:** Son créditos por una institución de préstamo a la empresa, que se garantizan por los inventarios, usado generalmente cuando esta representa un riesgo relativamente alto.
- ✓ **Garantía de acciones y bonos.** En este caso las acciones y bonos emitidos al portador se pueden ceder como garantía para un préstamo, donde el prestamista está interesado en aceptar como garantía las acciones y bonos.
- ✓ **Papeles comerciales.** consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales.
- ✓ **Préstamos bancarios a corto plazo:** Consiste en un préstamo otorgado por el banco con garantía.

➤ **Financiamiento a largo plazo**

Según, **Córdoba (2012, p. 308):** Expresa que el financiamiento a largo plazo es usualmente un acuerdo formal para proveer fondos por más de un año, que beneficiará a la empresa y crecerá las utilidades. Se usa para inversiones a este mismo plazo donde los entes financiadores buscan que la empresa sea capaz de generar los recursos suficientes para devolver el capital y los intereses pactados.

## 1. Fuentes de financiamiento a largo plazo

Según, **Córdoba (2012, p. 316 – 323)**: Permite promover y financiar nuevos proyectos de inversión a las empresas, para así de esta manera, alcanzar los mejores niveles de rentabilidad financiera, y a su vez facilitar las inversiones de infraestructura (activos fijos o permanentes) que permitan apoyar la productividad de la empresa, lo cual implica un mayor riesgo que los que participan en activos circulantes, a continuación, se muestra las diferentes fuentes:

- ✓ **Hipoteca:** Es un traslado condicionado de propiedad sobre un bien, que es otorgado por el prestatario (deudor) al prestamista (acreedor), con el fin de garantizar el pago de una deuda.
- ✓ **Bonos:** Los bonos son instrumentos de deuda a largo plazo, emitidos por las empresas que participan en el mercado de valores con el objetivo de obtener financiamiento a largo plazo. Al igual que otros tipos de financiamiento a largo plazo, habitualmente los recursos que se obtienen por la colocación de obligaciones son usados por la empresa para invertirlos en proyectos originados en el proceso de presupuestos de capital.
- ✓ **Arrendamiento financiero o leasing:** El arrendamiento financiero es un contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica.

### 2.2.3 Teoría de la Rentabilidad

De acuerdo, al autor **Milla (2014, p. 26)**: Establece que el análisis de la rentabilidad en la empresa es otro de los factores importantes dentro del diagnóstico económico y financiero. El rendimiento del activo (inversión o capital invertido, por utilizar términos financieros y no contables) o rentabilidad económica (ROI, del inglés *Return on*

*Investments*) y al rendimiento de la inversión de los accionistas (fondos propios) o rentabilidad financiera (ROE, del inglés *Return on Equity*). Ambos son indicadores financieros de naturaleza contable que utilizan la información proporcionada por los estados financieros de la empresa y nos ofrecen una doble perspectiva del análisis del rendimiento. Es una medida cuantitativa y representa la capacidad del cliente para pagar.

Según, los autores **Ochoa y Saldívar (2012, p. 227)**: Señalan que el análisis financiero se entiende cuando se quiere evaluar la rentabilidad en una empresa, lo que se desea es evaluar la cifra de utilidades logradas en relación con la inversión que las originó. Medir la rentabilidad de un negocio consiste en relacionar la cifra de utilidades logradas en un ejercicio con la de los activos utilizados para generarlas. La medición de la rentabilidad se hace en términos de estas dos cifras, porque desde que se crea un negocio el objetivo es, entre otros, generar riqueza para los accionistas, y los activos que una empresa posee constituyen el medio con el que se logrará este objetivo. Sin embargo, el simple hecho de tener activos no garantiza la generación de utilidades. Primero, cuando un negocio es creado y está en operación, una de las funciones que tienden a lograr el objetivo de generar utilidades es la de ventas.

Por su parte, **Córdoba (2012, p. 15)**: Sostiene que la rentabilidad es una relación porcentual que nos indica cuánto se obtiene a través del tiempo por cada unidad de recurso invertido. También podemos decir que, la rentabilidad es el cambio en el valor de un activo, más cualquier distribución en efectivo, expresado como un porcentaje del valor inicial. Es la relación entre los ingresos y los costos. Medir la rentabilidad en una empresa, no solo se logra mediante el beneficio en relación con las correctas ventas que se han previstos en las metas establecidas por la dirección sino también, en el control de los costos y/o gastos operacionales que tanto se producen en la empresa. La rentabilidad puede ser concebida desde los siguientes ámbitos:

- ✓ **Rentabilidad económica:** relacionada con los negocios y corresponde al rendimiento operativo de la empresa. Se mide por la relación entre la utilidad operativa, antes de intereses e impuestos, y el activo o la inversión operativa.
- ✓ **Rentabilidad financiera:** es la rentabilidad del negocio desde el punto de vista del accionista, o sea cuánto se obtiene sobre el capital propio después de descontar el pago de la carga financiera.
- ✓ **Rentabilidad total:** es la rentabilidad medida en términos de la relación entre la utilidad neta y el capital total.

### **Tipos de rentabilidad**

Según, **Santandreu (2000 p. 10)**: Existe diferentes tipos de rentabilidad, que a continuación mostramos detalladamente:

#### **a) La Rentabilidad Económica**

Es la rentabilidad de la empresa, o sea, a la tasa de rentabilidad que sobre la INVERSIÓN TOTAL produce el nivel de beneficios sin la incidencia de los gastos financieros, ya que los mismos obedecen a una política de financiación ajena a la actividad económica. En definitiva, mide la capacidad real de rentabilidad sobre la inversión total.

$$\text{RENTABILIDAD ECONÓMICA} = \frac{\text{BAII}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

#### **b) La Rentabilidad Financiera**

La rentabilidad financiera mide la rentabilidad del accionista o propietario de la empresa. Por ello, el ratio a aplicar es, a nivel de BAI, ya que las cargas



financieras, en este caso, obedecen al uso de recursos ajenos por ausencia de propios, lo cual, obviamente, redundará en la tasa de rentabilidad en la medida en que se produce una carga más.

$$\text{RENTABILIDAD FINANCIERA} = \frac{\text{BAI}}{\text{RECURSOS PROPIOS}}$$

### **Apalancamiento financiero**

Según, **Sevilla** (2015): Señala que consiste en utilizar deuda para aumentar la cantidad de dinero que podemos destinar a una inversión. Es la relación entre capital propio y crédito utilizado en una operación financiera. Un ejemplo de apalancamiento sería el de una empresa que se endeuda para acometer un proyecto. Está apalancándose porque no invierte con capital propio, sino con recursos ajenos.

### **Estado de Resultados**

Según **Flores** (2016): Señala que es un estado financiero que muestra en forma ordenada y estructura la forma de cómo se obtuvo el resultado del ejercicio durante un periodo determinado. Para su elaboración y presentación se debe considerar lo que indica la NCI 1.

### **2.2.4 Teoría de la MYPE**

Para el autor, **Gomero** (2015, p. 30): Sostiene que las pequeñas y microempresas, han jugado un papel significativo en el proceso de desarrollo económico. Sus procesos productivos aún tienen mucho que mejorar para responder a las exigencias del mercado, estas organizaciones han sabido abrirse paso en un terreno lleno de dificultades, como de las aperturas de los mercados los TLC. Las MYPES, han sabido entrar a competir en mercados externos, no masificadamente,

pero si han dado señales que también pueden entrar a estos mercados, con productos diferenciados y con elevada demanda potencial.

Según, **ProInversion, (2010, p. 106 – 108)**: Expresa que la empresa es manejada por una persona o grupo de personas. En el caso de las MYPES, es el empresario el que asume esta responsabilidad. Las funciones básicas del emprendedor son establecer los objetivos o metas de la organización, planificar el trabajo de sus empleados para alcanzar los objetivos propuestos, dirigir el trabajo previamente planificado, motivar a sus empleados para la ejecución de la tarea, controlar la ejecución del trabajo.

El **Congreso de la república del Perú (2013)**: Aprobó la Ley 30056 – Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. Donde señala que las micro, pequeñas y medianas empresas deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

**Cuadro N° 2**

<b>Categorías</b>	<b>Ventas Anuales según UIT (vigente)</b>
<b>a) Microempresa</b>	Ventas anuales hasta 150 UIT
<b>b) Pequeña empresa</b>	Ventas anuales mayores a 150 UIT hasta 1700 UIT
<b>c) Mediana empresa</b>	Ventas anuales superiores a 1700 hasta 2300 UIT

**Fuente:** Propia

### **Ventajas y desventajas de la formalización de una MYPE**

Según, **ProInversion (2010, p 127)**: Establece algunas de las ventajas y desventajas que una Mype debe de tener en cuenta, y que a continuación mostramos:

**I. Ventajas:**

- a) Nos permite pedir créditos a las entidades financieras autorizadas.
- b) Podemos participar en concursos públicos para ser proveedores de bienes o ser- vicios al Estado.
- c) Hace posible que diseñemos, fabriquemos y comercialicemos productos propios (marca registrada, procesos patentados), apostando por la calidad y, por ende, incrementando los precios de venta.
- d) Nos abre las puertas de la participación en programas de apoyo a las microempresas y pequeñas empresas.
- e) Nos abre la posibilidad de exportar.
- f) Nos permite asociarnos para competir con las grandes empresas.
- g) Hace posible que recibamos información periódica y, así, nos mantengamos actualizados respecto de la legislación, ofertas, precios, mercados y productos.
- h) Nos permite mejorar la atención a nuestros clientes e incrementar el número de estos.
- i) Hace posible que ofrezcamos productos de mejor calidad. Por último, nos permite acceder a la vía judicial en caso se presentasen conflictos en algunos de los contratos que firmemos con nuestros clientes.

**II. Desventajas:** No tener acceso al crédito formal, lo que impide la realización de mayores inversiones. Intranquilidad por posibles decomisos de las mercaderías y la consecuente pérdida del capital invertido. No poder entablar relaciones de mediano o largo plazo con nuestros clientes, lo que restringe la posibilidad de un crecimiento más rápido.

## **2.3 Marco conceptual**

### **2.3.1 Concepto de control interno**

Según, **Estupiñán (2006, p. 19)**: Dice que el control interno comprende el plan de organización y el conjunto de métodos y procedimientos que aseguren que los activos están debidamente protegidos, si los registros contables son fidedignos y que la actividad de la entidad se desarrolla eficazmente según las directrices marcadas.

Según, los autores **Coopers y Lybrand (1997, p. 16)**: Manifiestan que el control interno se define como un proceso, efectuado por el personal (administración, la dirección, y el resto del personal) de una entidad, diseñada con el objeto de proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de objetivos.

### **2.3.2 Concepto de Financiamiento**

Según, **Farfán (2014, p. 15)**: Expresa que las finanzas son una rama de la administración que trata el tema relacionado con la obtención y gestión del dinero, recursos o capital por parte de una persona o empresa. Las finanzas se refieren a la forma cómo se obtienen los recursos, a la forma cómo se gastan o consumen, a la forma cómo se invierten, pierden o rentabilizan.

### **6.3.3 Concepto de Rentabilidad**

Según, **Lawrence y Michael (2005, p. 90)**: Dicen que la rentabilidad es el nivel de beneficio de una inversión, lo cual significa una recompensa por invertir. La rentabilidad de una inversión puede proceder de más de una fuente, la fuente más común es el pago periódico de dividendos o intereses.

#### **2.3.4 Concepto de Mype**

Según, **Gomero (2015, p. 30)**: Comenta que las pequeñas y microempresas son organizaciones producto del emprendimiento de personas que arriesgan pequeños capitales y que se someten a las reglas del mercado. No reciben subsidios, ni beneficios colaterales, pero a base de imaginación y destreza muchas de ellas logran obtener posiciones importantes en los segmentos de mercado donde les toca operar.

La **SUNAT (2019, párr. 1)**: Menciona que la Micro y Pequeña Empresa (MYPE) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”.

### III. HIPÓTESIS

Mediante control interno, financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio “APRYZABAP EIRL” Ayacucho, 2019, no se realizará hipótesis por ser una investigación de tipo descriptivo que no intenta pronosticar cifras.

Según, **Hernandez et al., (2014, p. 104)**: Expresan que las hipótesis son las guías de una investigación o estudio. Las hipótesis indican lo que tratamos de probar y se definen como explicaciones tentativas del fenómeno investigado. Las investigaciones cuantitativas que formulan hipótesis son aquellas cuyo planteamiento define que su alcance será correlacional o explicativo, o las que tienen un alcance descriptivo, pero que intentan pronosticar una cifra o un hecho.

## IV. METODOLOGÍA

### 4.1 Diseño de la investigación

De acuerdo a la finalidad del estudio, se utilizó el diseño No experimental

#### **No experimental**

Según, **Briones (2002, p. 46)**: Dice que las investigaciones no experimentales son aquellas en las cuales el investigador no tiene el control sobre la variable independiente. En estas investigaciones, la variable independiente ya ha ocurrido cuando el investigador hace el estudio. O sea, ha ocurrido un cierto fenómeno, que es tomado como variable independiente.

#### **Bibliográfico**

Según, **Tamayo (2002, p. 109)**: Señala que cuando recurrimos a la utilización de datos secundarios, es decir, aquellos que han sido obtenidos por otros y nos llegan elaborados y procesados de acuerdo con los fines de quienes inicialmente los elaboran y manejan, y por lo cual decimos que es un diseño bibliográfico

El tipo de la investigación fue cuantitativo. Según, **Hernández et. al., (2014, p. 4)**: La investigación es un conjunto de procesos sistemáticos, críticos y empíricos que se aplican al estudio de un fenómeno o problema. El enfoque cuantitativo es secuencial y probatorio. Enfoque cuantitativo utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin establecer pautas de comportamiento y probar teorías.

El nivel de investigación fue descriptivo, porque solo se limitará a describir los aspectos más importantes de la variable de investigación en las unidades de análisis correspondiente. Según, **Hernandez et al., (2014, p. 92)**: Con los estudios descriptivos se busca especificar las propiedades, las características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis. Es

decir, únicamente pretenden medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre los conceptos o las variables a las que se refieren, esto es, su objetivo no es indicar cómo se relacionan éstas.

## 4.2 Población y muestra

### Universo

Según, **Briones (2002, p. 57)**: Manifiesta que el universo o población es el conjunto de unidades que componen el colectivo en el cual se estudiará el fenómeno expuesto en el proyecto de investigación. La delimitación exacta de la población es una condición necesaria para el cumplimiento de los objetivos de la investigación.

El universo estuvo conformado por 5 trabajadores de la micro y pequeña empresa, del sector comercio, “APRYZABAP EIRL” Ayacucho, 2019.

### Muestra

La muestra de la investigación estuvo conformada por 5 trabajadores de la empresa “APRYZABAP EIRL” Ayacucho, 2019.

### Esquema:



### Dónde:

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

**O** = Observación de las variables: Control interno, financiamiento y rentabilidad.



### 4.3 Definición y Operacionalización de variables

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	ITEM
<b>Control interno</b>	<b>Estupiñán (2006):</b> Sostiene que el control interno es el plan de organización que adopta cada empresa, con sus correspondientes procedimientos y métodos operacionales y contables, para el logro de los objetivos.	El control interno en las empresas privadas ayuda a manejarla adecuadamente, que a su vez tiene por finalidad de conseguir los objetivos planteados por la empresa inicialmente.	➤ Componentes del control interno	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Ambiente de control</li> <li>✓ Evaluación de riesgo</li> <li>✓ Actividad de control</li> <li>✓ Información y comunicación</li> <li>✓ Supervisión y seguimiento</li> </ul>	<p>Cuestionario: Escala de Likert</p> <p>(5) Muy de acuerdo            (4) De acuerdo            (3) Ni de acuerdo, ni en desacuerdo            (2) En desacuerdo            (1) Muy en desacuerdo</p>

--	--	--	--	--	--

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	ITEM
<b>Financiamiento</b>	<p><b>Farfán (2014)</b> Expresa que las finanzas son una rama de la administración que trata el tema relacionado con la obtención y gestión del dinero, recursos o capital por parte de una persona o empresa. Las finanzas se refieren a la forma cómo se obtienen los recursos, a la forma cómo se gastan o consumen, a la forma cómo se invierten, pierden o rentabilizan.</p>	<p>El financiamiento nos ayuda a generar ganancias, el financiamiento puede ser otorgado por terceras personas o entidades financieras que ayuden al desarrollo de la empresa</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Administración</li> <li>➤ Tipos de financiamiento</li> <li>➤ Fuentes de financiamiento</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Capital</li> <li>✓ Corto Plazo</li> <li>✓ Leasings financieros</li> <li>✓ Factoring</li> </ul>	<p>Cuestionario: Escala de Likert            (5) Muy de acuerdo            (4) De acuerdo            (3) Ni de acuerdo, ni en desacuerdo            (2) En desacuerdo            (1) Muy en desacuerdo</p>

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	ITEM
<b>Rentabilidad</b>	<p>Lawrence y Michael (2005) Señala que la rentabilidad es el nivel de beneficio de una inversión, lo cual significa una recompensa por invertir.</p>	<p>La rentabilidad se ve manifestado con la solvencia económica y moral de las empresas. Las empresas obtienen rentabilidad con las buenas decisiones que se tomen en la gerencia que se tomen en la gerencia</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Rentabilidad Financiera</li> <li>➤ Rentabilidad Económica</li> <li>➤ Estados financieros</li> <li>➤ Apalancamiento</li> <li>➤ Capacitaciones</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Medición de la rentabilidad de los accionistas</li> <li>✓ Medición de la capacidad real de la rentabilidad</li> <li>✓ Estado de resultado</li> <li>✓ Financiero</li> <li>✓ Ventas</li> </ul>	<p>Cuestionario: Escala de Likert  (5) Muy de acuerdo  (4) De acuerdo  (3) Ni de acuerdo, ni en desacuerdo  (2) En desacuerdo  (1) Muy en desacuerdo</p>

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

La recolección de los datos, dependerá en cierta medida del tipo de investigación, y obviamente del problema planteado, y se podrá efectuar desde:

##### **4.4.1 Técnicas**

Las técnicas son métodos que se utiliza para recolectar datos, como la realización del cuestionario, revisiones bibliográficas, etc.

Según, **Gomez (2012, p. 58)**: Señala que la encuesta puede ser una alternativa viable, ya que se basa en el diseño y aplicación de ciertas incógnitas dirigidas a obtener determinados datos. Los instrumentos principales de la encuesta son: Entrevista y el Cuestionario.

##### **4.4.2 Instrumento**

Los instrumentos son la ejecución de las técnicas mencionadas anteriormente que se ponen a ejecución, con las encuestas, etc.

##### **Cuestionario**

Según, **Gomez (2012, p. 59)**: Indica que el cuestionario, es de gran utilidad en la investigación científica, ya que constituye una forma concreta de la técnica de observación, logrando que el investigador fije su atención en ciertos aspectos y se sujeten a determinadas condiciones. El cuestionario contiene los aspectos del fenómeno que se consideran esenciales; permite, además, aislar ciertos problemas que nos interesan principalmente; reduce la realidad a cierto número de datos esenciales y precisa el objeto de estudio.

#### **4.5 Plan de análisis**

El plan de análisis de la investigación se enfocará al aplicar la técnica de recolección de información. Se recurre a dichas fuentes de información para la obtención

de datos ya que nos permitirá formular nuestros resultados, análisis de resultados y sus respectivas conclusiones, para la obtención de dichos resultados utilizaremos un programa de estadística descriptiva, para la tabulación. En esta sección seba utilizar el programa estadístico SPSS.

#### 4.6 Matriz de consistencia

Título de investigación	Enunciado del problema	Objetivo General	Objetivos específicos	Variable	Tipo y Nivel de Investigación
Control interno, financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio “APRYZABAP EIRL” Ayacucho, 2019.	¿De qué manera el control interno, financiamiento y rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio, “APRYZABAP EIRL” Ayacucho, 2019?.	Determinar que el control interno, financiamiento y rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio, “APRYZABAP EIRL” Ayacucho, 2019.	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Determinar que el control interno mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio “APRYZABAP EIRL” Ayacucho,2019.</li> <li>✓ Describir que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio “APRYZABAP EIRL” Ayacucho, 2019.</li> <li>✓ Describir que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio “APRYZABAP EIRL” Ayacucho, 2019.</li> </ul>	<p>Control Interno</p> <p>Financiamiento</p> <p>Rentabilidad</p>	<p><b>Tipo:</b> Cuantitativo</p> <p><b>Nivel:</b> Descriptivo</p> <p><b>Diseño de la investigación:</b> No experimental</p> <p><b>Técnica:</b> Encuesta</p> <p><b>Muestra:</b> 5 trabajadores</p> <p><b>Instrumento:</b> Cuestionario</p>

## 4.7 Principios éticos

La realización de la investigación debe de contar con una base de principios éticos, por ende, la investigación debe de expresar y manifestar la voluntad, información libre e inequívoca ya que a su vez debe de ser específica. El investigador mediante ello debe de estar consciente con el uso de información para lograr los fines establecidos.

### Principios que rigen la actividad investigadora:

- a) **Protección a las personas:** La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.
- b) **Beneficencia y no maleficencia:** Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.
- c) **Justicia:** El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas.
- d) **Integridad científica:** La integridad deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional.
- e) **Consentimiento informado y expreso:** Se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

## V. RESULTADO

### 5.1 Resultados

**5.1.1 Objetivo específico 1: Determinar que el control interno mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio “APRYZABAP EIRL” Ayacucho,2019.**

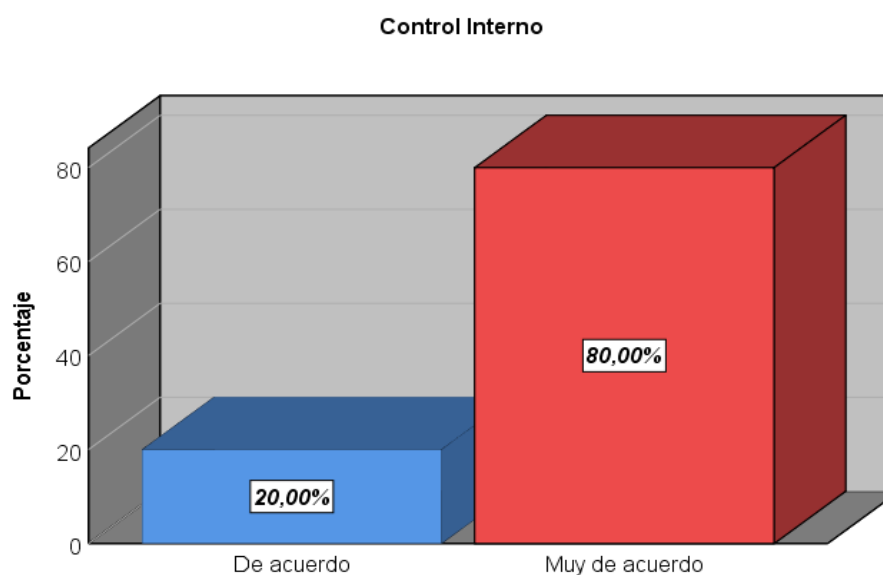
**Tabla 1**

#### **Control Interno**

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

**Fuente: SPSS**

**Gráfico 1**



**Fuente: Tabla 1**

**Interpretación:** Del 100% de los encuestados, el 80% mencionaron que están muy de acuerdo que el control interno mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio APRYZABAP EIRL. Mientras el 20% señalaron que están de acuerdo que el control interno mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio APRYZABAP EIRL.



**5.1.2 Objetivo específico 2: Describir que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio “APRYZABAP EIRL” Ayacucho, 2019.**

**Tabla 2**

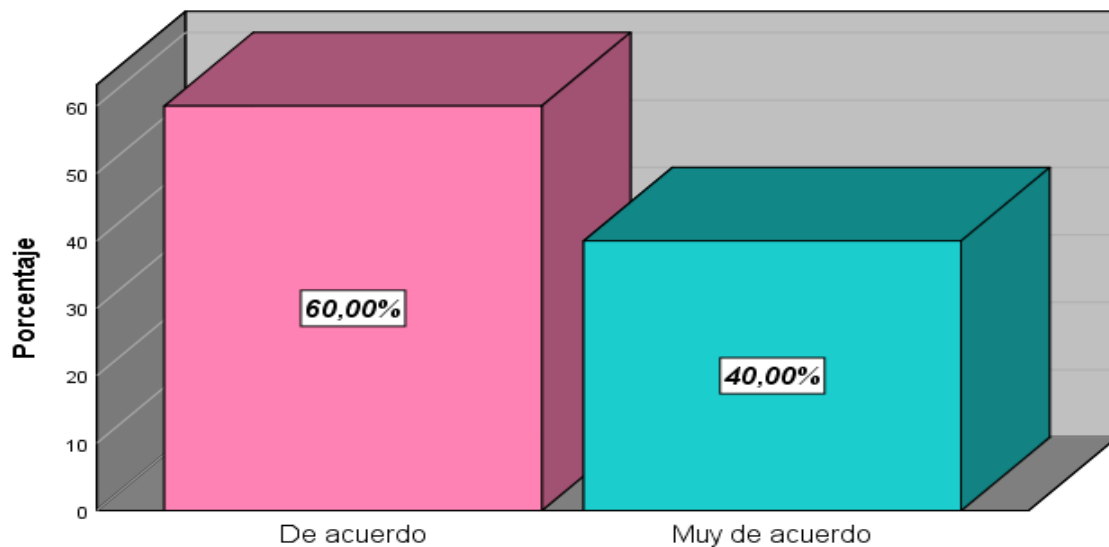
**Financiamiento**

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

**Fuente: SPSS**

**Gráfico 2**

**Financiamiento**



**Fuente: Tabla 2**

**Interpretación:** Del 100% de la muestra, el 40% indicaron que están muy de acuerdo que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio APRYZABAP EIRL. Sin embargo, el 60% manifestaron que esta de acuerdo que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio APRYZABAP EIRL.

**5.1.3 Objetivo específico 3: Describir que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio “APRYZABAP EIRL” Ayacucho, 2019.**

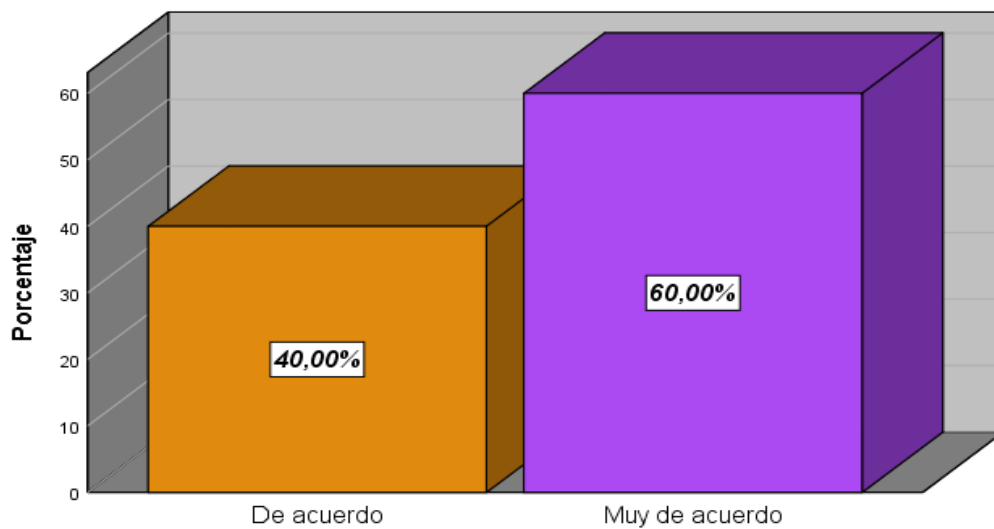
**Tabla 3**  
**Rentabilidad**

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

**Fuente: SPSS**

**Gráfico 3**

**Rentabilidad**



**Fuente: Tabla 3**

**Interpretación:** Del 100% de las personas encuestadas, el 60% expresaron que están muy de acuerdo que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio APRYZABAP EIRL. De la misma manera el 40% dijeron que están de acuerdo que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio APRYZABAP EIRL.

## 5.2 Análisis de resultado

### 5.2.1 Objetivo específico 1:

Del 100% de los encuestados, el 80% mencionaron que están muy de acuerdo que el control interno mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio APRYZABAP EIRL. Mientras el 20% señalaron que están de acuerdo que el control interno mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio APRYZABAP EIRL. El resultado coincide con los autores **Balla y Lòpez (2018)** dice que el control interno es una herramienta que debe ser utilizada por las empresas independientemente al entorno económico, productivo en el que se desenvuelvan, como resultante se puede ver en la eficacia y eficiencia entre las operaciones, la información financiera, regulaciones de normas y leyes. Asimismo, los autores **Benavides y De la Cruz (2018)** expresan que para lograr un objetivo se tiene que implantar un mejor sistema de control interno para mejorar los controles existentes, que conlleve a lograr eficiencia, efectividad, economía y calidad. Igualmente, el autor **Ramon (2014)** menciona que el control interno es de vital importancia, ya que promueve la eficiencia y asegura la efectividad y sobre todo previene que se violen. De la misma manera el autor **Estupiñán (2006)** expresa que los componentes de control interno son muy importantes para el adecuado manejo y función de las organizaciones, tales como Ambiente de control, evaluación de riesgos, actividad de control, información y comunicación y supervisor y monitoreo.

### 5.2.2 Objetivo específico 2

Del 100% de la muestra, el 40% indicaron que están muy de acuerdo que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio APRYZABAP EIRL. Sin embargo, el 60% manifestaron que está de acuerdo que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio APRYZABAP EIRL. Los resultados coinciden con los autores **Mosquera y Reyes (2018)** donde establecen que el financiamiento mediante el leasing es una es una opción importante para las empresas que necesitan invertir, pero sin necesidad de afectar en su capital de trabajo, ya que este capital puede ser utilizado en otras áreas o en otras actividades que van ayudar a que la empresa aumente su rentabilidad. De la misma manera **Basaldúa (2017)** expresa que el factoring beneficia considerablemente a la empresa con la aplicación del factoring como medio de financiación. Igualmente, los autores **Huamani y Sosaya (2017)** mencionan que el financiamiento es fundamental para el crecimiento económico y financiero de las MYPES. También, el autor **Torres (2019)** menciona que el financiamiento contribuye en la inversión de capital de trabajo en las micro pequeñas empresas del sector comercio Perú y en el mejoramiento continuo de las empresas e incide en los ingresos percibidos de estas. Por último, el autor **Torres (2019)** señala que el financiamiento es importante porque se le conoce como 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.

### 5.2.3 Objetivo específico 3

Del 100% de las personas encuestadas, el 60% expresaron que están muy de acuerdo que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio APRYZABAP EIRL. De la misma manera el 40% dijeron que están de acuerdo que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa del sector comercio APRYZABAP EIRL. Los resultados coinciden con los autores, **Huamani y Sosaya (2017)** señalaron que la independencia financiera ha influido positivamente en la rentabilidad de ventas de las MYPES. El financiamiento es fundamental para el crecimiento económico y financiero de las MYPES, ya que se obtuvo una mayor rentabilidad a mediano plazo. La independencia financiera es sostenida por ingresos generados por el mismo negocio, lo que demuestra que no se necesita de terceros al momento de invertir el grado de apalancamiento ha influido positivamente en la rentabilidad del activo de las MYPES. Asimismo, el autor **Oncebay (2019)** expresa que el 94% afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron. El 62% afirman que la rentabilidad de su empresa si ha mejorado en los últimos años. Igual forma, el autor **Torres (2019)** dice que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas. El otorgamiento de crédito genera mucha rentabilidad a la vez estas permiten un crecimiento rentable, por lo tanto, el crédito es indispensable para la rentabilidad en las empresas. El financiamiento obtenido y la capacitación contribuyen en su rentabilidad en su negocio y gracias a la rentabilidad mejoró los servicios de ventas al público, y gracias a los ingresos mensuales cubren el pago de los créditos percibidos. Finalmente, el autor **Torres (2019)** señala que las principales características de la Rentabilidad serian: Que los representantes inviertan más en las capacitaciones tanto para ellos, como para sus trabajadores ya que esto les ayudará a dirigir de manera eficiente sus negocios. Que asistan a capacitaciones referentes al rubro de su empresa. Que tengan un equilibrio en su economía para que sus empresas siempre tenga liquidez.

## VI. CONCLUSIÓN

### 6.1 Respecto al objetivo específico 1:

De acuerdo al resultado, se evidencia que el 80% de los encuestados mencionan que están muy de acuerdo que el control interno mejora la micro y pequeña empresa, gracias es este resultado, se determinó que el control interno mejora la micro y pequeña empresa, porque obtiene una mejor gestión administrativa, debido a la aplicación de valores éticos y la identifica los riesgos que puedan afectar los objetivos de la MYPE. También, se concluyó que mediante el control interno los trabajadores evalúan con responsabilidad los riesgos de control y cumplen con sus actividades asignadas por la Administración, asimismo, el control interno mejora el fluido de la información de manera rápida y oportuna y se ajusta a las necesidades de las actividades cotidianas y, por último, se determinó que la supervisión y monitoreo del control interno por la alta Gerencia, cumple un rol muy importante en la MYPE.

De la conclusión, se añade que el control interno, es un factor muy importante para la MYPE, porque gracias a ello se lleva un mejor control administrativo y financiero. También, mejora las políticas, procedimientos administrativos y la estructura organizacional de la empresa, favoreciendo que no exista riesgos de fraude o pérdida de recursos de la empresa.

### 6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Se concluye que el 60% de los encuestados, manifestaron que está de acuerdo que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa, en el cual se determinó que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa, porque se financian por las entidades bancarias, tienen mejor oportunidad para adquirir capital de trabajo y desarrollarse económicamente a la vez mejora su infraestructura y tecnología en beneficio de la MYPE. Asimismo, el financiamiento mediante el sistema leasing y el factoring mejora la liquidez y solvencia económica de la MYPE puesto que estos tipos de financiamiento ofrecen una baja tasa de interés, siendo más conveniente para la organización.

De la determinación, se aporta que el financiamiento, es un factor relevante para la MYPE, porque gracias a ello, se realiza las inversiones en la adquisición de mas mercaderías, de esta manera mejorando la competitividad con otras empresas del mercado local, asimismo, el financiamiento, ayuda a mejorar la infraestructura y por ende la calidad de servicio al cliente. También, es bueno financiarse mediante los sistemas leasing y factoring, porque son sistemas que otorga créditos a un interés bajo, beneficiando al empresario.

### **6.3 Respecto al objetivo específico 3:**

Se concluye que el 60% de los encuestados expresaron que están muy de acuerdo que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa, por lo que en la investigación se determinó que la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa, porque al obtener financiamiento se invierte en capital de trabajo obteniéndose mayor rentabilidad, asimismo, que la aplicación del control interno en las operaciones financieras mejora la rentabilidad. También, se determinó que mediante la aplicación del apalancamiento financiero influye positivamente en la rentabilidad de la MYPE. Finalmente, se concluye que un personal capacitado, el financiamiento mediante el sistema leasing o factoring que ofrece la tasa de interés bajo es rentable para la micro y pequeña empresa.

De acuerdo al análisis, se contribuye que para obtener rentabilidad se necesita financiamiento o inyectar ingresos propios de los accionistas o dueño para no pagar altos intereses. Asimismo, se aporta que un buen control financiero, ayuda evaluar los ingresos y gastos innecesarios que puede tener la empresa en cada año.

## **Conclusión general**

Del análisis a la literatura y los resultados de la investigación, se concluyó que el control interno, el financiamiento y la rentabilidad mejoran la micro y pequeña empresa, porque el control mejora los sistemas administrativos, el financiamiento mejora la capacidad de inversión y mejor infraestructura y calidad de servicio, asimismo, al mejorar el control interno y el financiamiento, se obtiene mayor rentabilidad económica y financiera, siendo un indicador favorable para el dueño.

Finalmente, la MYPE debe tomar en cuenta la determinación de resultados, con la finalidad de seguir mejorando organizacionalmente y seguir desarrollándose en un escenario más competitivo en la región de Ayacucho.



## **ASPECTOS COMPLEMENTARIOS**

### **RECOMENDACIONES**

De acuerdo a las conclusiones de la investigación se realiza las siguientes recomendaciones al dueño:

1. Que constantemente realice la supervisión y monitoreo del control interno, con la finalidad de evaluar los riesgos que pueden afectar los objetivos de la MYPE.
2. Que, el financiamiento se realice a las entidades bancarias que ofrecen menores tasas de interés y que el crédito sea a un corto plazo.
3. Que, evalúe realizar el financiamiento mediante el sistema leasing financiero o factoring que es una buena oportunidad para la MYPE.
4. Que, la evaluación de la rentabilidad debe ser explicado por el contador cada periodo fiscal.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Agencia de Promoción de la Inversión Privada (ProInversion). (2010). *MYPE queña empresa crece: Guía para el desarrollo de la micro empresa* (Vol. I). (A. R. Vela, A. M. Estévez, Edits., & I, Trad.) Lima, Lima, Perú: ProInversion. Recuperado el 13 de Mayo de 2021, de [https://www.academia.edu/32439870/Guia\\_MYPE\\_Proinvers\\_y\\_ESAN](https://www.academia.edu/32439870/Guia_MYPE_Proinvers_y_ESAN)
- Balla Paguay, I. M., & López Ortiz, K. J. (2018). *El Control Interno en la Gestión Administrativa de las Empresas del Ecuador*. Universidad estatal de Milagros, Facultad de ciencias administrativas y comerciales. Quito - Ecuador: Universidad estatal de Milagros. Recuperado el 12 de Mayo de 2021, de <http://repositorio.unemi.edu.ec/bitstream/123456789/4022/3/EL%20CONTROL%20INTERNO%20EN%20LA%20GESTION%20ADMINISTRATIVA%20DE%20LAS%20EMPRESAS%20DEL%20ECUADOR.pdf>
- Banco Interamericano de Desarrollo (BID). (2002). Acceso de las pequeñas y medianas empresas al financiamiento. En J. J. Llisterri, F. Vivanco, M. Ariano, J. J. Llisterri, F. Vivanco, & M. Ariano (Edits.), *Acceso de las pequeñas y medianas empresas al financiamiento* (Vol. I). Washington, D.C., Washington, D.C., EE.UU: Grupo DFC. Recuperado el 10 de Mayo de 2021, de <https://publications.iadb.org/es/publicacion/13225/acceso-de-las-pequenas-y-medianas-empresas-al-financiamiento>
- Barquero Royo, M. (2013). Manual practico de control interno: teoria y aplicacion practica. En M. Barquero, *Manual practico de control interno: teoria y aplicacion practica*. Barcelona, Barcelona, España: Profit Editorial. Recuperado el 13 de Mayo de 2021, de [https://books.google.com.pe/books?id=taihAQAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=control+interno&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjLzoX\\_mrvnAhVuLLkGHabHASAQ6AEINzAC#v=onepage&q=control%20interno&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=taihAQAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=control+interno&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjLzoX_mrvnAhVuLLkGHabHASAQ6AEINzAC#v=onepage&q=control%20interno&f=false)
- Basaldúa Olano, E. L. (2017). *El factoring y la liquidez en la empresa INTELEC PERU SAC del Distrito de Santa Anita, 2017*. Lima. Lima - Perú: Universidad Cesar Vallejo. Recuperado el 05 de Junio de 2021, de [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/7754/Badualdo\\_OE.pdf?sequence=1](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/7754/Badualdo_OE.pdf?sequence=1)
- Benavides Ramos, J. C., & De La Cruz Huamanyauri, V. A. (2018). “Control interno de las compras de quinua de la empresa XPODEKA SAC de la provincia constitucional del callao en el 2017”. Universidad Tecnológica del Perú, Facultad de Administración y Negocios. Lima: UTP. Recuperado el 12 de Mayo de 2021, de <https://repositorio.utp.edu.pe/handle/20.500.12867/2455>
- Briones, G. (2002). metodología de la investigación cuantitativa en las ciencias sociales. En G. Briones, *metodología de la investigación cuantitativa en las ciencias sociales* (primera ed., pág. 219). Bogotá, Bogotá, Colombia: ARFO Editores e impresores Ltda. Recuperado el 17 de Mayo de 2021, de [https://www.academia.edu/4353770/Libro\\_METODOLOGIA\\_INVESTIGACION\\_CUANTITATIVA](https://www.academia.edu/4353770/Libro_METODOLOGIA_INVESTIGACION_CUANTITATIVA)

- Castro Navarrete, S. E. (2017). *“El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato”*. Universidad de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoría. Ambato - Ecuador: Universidad de Ambato. Recuperado el 12 de Mayo de 2021, de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25292/1/T3987ig.pdf>
- CONGRESO. (2013). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversion, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*. Recuperado el 16 de Mayo de 2021, de google: <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- Contraloría General de la República. (2014). Marco Conceptual del Control Interno. En C. G. Republica. Lima, Perú: Contraloría General de la República. Recuperado el 05 de Junio de 2021
- Coopers, & Lybrand. (1997). Los nuevos conceptos del control interno ( Informe Coso). En Coopers, Lybrand, & J. Bravo (Ed.), *Los nuevos conceptos del control interno ( Informe Coso)* (I. a. España, Trad., primera ed., pág. 358). Madrid, España: Diaz de Santo. Recuperado el 16 de Mayo de 2021, de <https://books.google.com.pe/books?id=335uGf3nusoC&printsec=frontcover&dq=concepto+de+control+interno&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiwnqCktdDnAhVvK7kGHcCnBWgQ6AEIJzAA#v=onepage&q=concepto%20de%20control%20interno&f=false>
- Córdoba Padilla, M. (2012). *gestion financiera*. En M. Córdoba Padilla, & A. Acosta Quintero (Ed.), *gestion financiera* (pimera ed., Vol. I, pág. 431). Bogota, Bogota, Colombia: Ecoe ediciones. Recuperado el 14 de Mayo de 2021, de [https://www.academia.edu/38292808/Gesti%C3%B3n\\_financiera\\_Marcial\\_C%C3%B3rdoba\\_Padilla\\_FREELIBROS.ORG](https://www.academia.edu/38292808/Gesti%C3%B3n_financiera_Marcial_C%C3%B3rdoba_Padilla_FREELIBROS.ORG)
- Del Toro Ríos, J. C., Fonteboa Vizcaíno, A., Armada Trabas, E., & Santos Cid, C. M. (2005). Programa de preparacion economica para cuadros: Material de consulta Control interno. En A. E. José Carlos, & A. E. José Carlos (Ed.), *Programa de preparacion economica para cuadros: Material de consulta Control interno* (Primera ed., Vol. I, pág. 80). Habana, Habana, Cuba: Centro de Estudios Contables Financieros y de Seguros (CECOFIS). Recuperado el 11 de Mayo de 2021, de [http://www.sld.cu/galerias/pdf/sitios/infodir/material\\_\\_consulta\\_ci.pdf](http://www.sld.cu/galerias/pdf/sitios/infodir/material__consulta_ci.pdf)
- Estupiñán Gaitán, R. (2006). Control interno y fraudes con base en los ciclos transaccionales Análisis de Informe COSO I y II. En R. Estupiñán Gaitán, & M. R. Barrero (Ed.), *Control interno y fraudes con base en los ciclos transaccionales Análisis de Informe COSO I y II* (segunda ed., Vol. II, pág. 164). Bogota, Bogota, Ecuador: Ecoe ediciones. Recuperado el 13 de Mayo de 2021, de [https://www.academia.edu/35387023/Control\\_Interno\\_y\\_Fraudes\\_2da\\_edici%C3%B3n](https://www.academia.edu/35387023/Control_Interno_y_Fraudes_2da_edici%C3%B3n)
- Farfán Peña, S. A. (2014). Finanzas I. En S. A. Farfán Peña, & U. P. Union (Ed.), *Finanzas I* (primera ed., Vol. I, pág. 137). Lima, Perú: CePMA-PrOeSAd. Recuperado el 13 de Mayo de 2021, de <https://contabilidadparatodos.com/libro-finanzas-i/>

- Flores Soria, J. (2016). Estados Financieros. En J. Flores Soria, *Estados Financieros* (pág. 550). Lima, Perú: Entrelíneas S.R. Ltda. Recuperado el 05 de Junio de 2021
- Gomero Gonzales, N. A. (2015). Concentraci3n de las mypes y su impacto en el crecimiento economico. *Quipukamayoc*, 22(43), 29-39. Recuperado el 15 de Mayo de 2021, de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/11597/10391>
- Gomez Bastar, S. (2012). Metodologia de la investigacion. En S. Gomez Bastar, & E. B. L3pez (Ed.), *Metodologia de la investigacion* (Primera ed., p3g. 92). Mexico D.F, Mexico D.F, Mexico: Red del tercer milenio. Recuperado el 17 de Mayo de 2021, de [https://www.academia.edu/35960927/Metodologia\\_de\\_la\\_investigacion\\_libro](https://www.academia.edu/35960927/Metodologia_de_la_investigacion_libro)
- Hernandez Sampieri, R., Fernandez Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). Metodologia de la investigacion. En R. Hernandez Sampieri, C. Fernandez Collado, P. Baptista Lucio, & M. I. Mart3nez (Ed.), *Metodologia de la investigacion* (Sexta ed., p3g. 634). Mexico D.F, Mexico D.F, Mexico: Mc Graw Hill Education. Recuperado el 17 de Mayo de 2021, de [https://www.academia.edu/37921375/Investigacion\\_cuanti\\_y\\_cualitativa](https://www.academia.edu/37921375/Investigacion_cuanti_y_cualitativa)
- Herrera Garc3a, B. (2014). Las decisiones de Financiamiento de capital. *Quipukamayoc*, 12(24), 7-14. Recuperado el 14 de Mayo de 2021, de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/5441>
- Huamani Palomino, J., & Sosaya Gonzales, M. A. (2017). "*El financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector comercial del distrito de imperial - cañete. Años 2012 - 2015*". Universidad Nacional de Callao, Escuela profesional de contabilidad. Callao - Per3: Universidad Nacional de Callao. Recuperado el 12 de Mayo de 2021, de [http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/UNAC/3309/Huamani%20Palomino%20y%20Sosaya%20Gonzales\\_titulo%20contador\\_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/UNAC/3309/Huamani%20Palomino%20y%20Sosaya%20Gonzales_titulo%20contador_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Lawrence J., G. (2007). principios de la administracion financiera. En G. Lawrence J., P. M. Guerrero Rosas, & B. Gutierrez Hernandez (Edits.), *principios de la administracion financiera* (M. A. Sanchez Carrion, Trad., decimoprimer a ed., Vol. 11, p3g. 688). Mexico, Mexico, Mexico: Pearso Educacion. Recuperado el 16 de Mayo de 2021, de <https://www.academia.edu/37354871/Finanzas>
- Lawrence J., G., & Michael D., J. (2005). Fundamentos de inversion. En G. Lawrence J., J. Michael D., D. Fayeman Aragon, & A. I. Garcia Borro (Edits.), *Fundamentos de inversion* (p3g. 400). Madrid, Madrid, España: pearson Educacion S.A. Recuperado el 16 de Mayo de 2021, de <https://books.google.com.pe/books?id=ITMNR9MUjuAC&pg=PP110&dq=concepto+de+rentabilidad&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwj-pZ6do8DnAhXIHlkGHQwsBCAQ6AEIJzAA#v=onepage&q=concepto%20de%20rentabilidad&f=false>
- Lira Briseño, P. (2009). Finanzas y Financiamiento: Las herramientas de gesti3n que toda pequeña empresadebe conocer. En P. Lira Briseño, & A. A. Eduardo Lastra (Ed.), *Finanzas y Financiamiento: Las herramientas de gesti3n que toda pequeña*

- empresadebe conocer* (Primera ed., Vol. I, pág. 146). Lima, Lima, Perú: Nathan Associates Inc. Recuperado el 13 de Mayo de 2021, de [http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS\\_FINANCIAMIENTO.pdf](http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf)
- Milla Gutiérrez, A. (2014). Diagnostico economico - financiero eficaz: Todas las claves. (E. 3, Ed.) *Coleccion Gestion*(14), 66. Recuperado el 14 de Mayo de 2021, de [https://www.academia.edu/19831460/Claves\\_para\\_el\\_Diagnostico\\_Financiero](https://www.academia.edu/19831460/Claves_para_el_Diagnostico_Financiero)
- Mosquera Vásquez , D. A., & Reyes Flores , L. A. (2018). *Leasing operativo como medio de financiamiento para la la empresa MEXICHEM S.A*”. Guayaquil: Universidad de Guayaquil. Recuperado el 05 de Junio de 2021, de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/27465/1/TESIS-EL%20LEASING%20OPERATIVO%20COMO%20MEDIO%20DE%20FINANCIAMIENTO%20PARA%20LA%20EMPRESA%20MEXICHEM%20S.A.-TUTOR-Ordo%C3%B1ez%20Marjorie-AUTORES-Mosquera%20Daniel-Reyes%20Leandro.pdf>
- Ochoa Setzer, G. A., & Saldívar del ángel, R. (2012). Administracion financiera correlacionada con las NIF. En G. A. Ochoa Setzer, R. Saldívar del ángel, J. Mares Chacón, & A. L. Delgado R. (Edits.), *Administracion financiera correlacionada con las NIF* (tercera ed., pág. 736). Mexico, Mexico: MC graw Gil Educacion. Recuperado el 14 de Mayo de 2021, de [https://www.academia.edu/38503736/Administraci%C3%B3n\\_financiera\\_correlacionada\\_con\\_las\\_NIF\\_3a\\_ed.\\_.pdf](https://www.academia.edu/38503736/Administraci%C3%B3n_financiera_correlacionada_con_las_NIF_3a_ed._.pdf)
- Oncebay Sacsara, K. Y. (2019). “*Financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro plásticos “inversiones IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019*”. Universidad Catolica los Angeles de Chimbote, Escuela profesional de contabilidad. Ayacucho - Perú: ULADEHC. Recuperado el 12 de Mayo de 2021, de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14830/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_ONCEBAY\\_SACSARA\\_KATERIN\\_YANETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14830/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ONCEBAY_SACSARA_KATERIN_YANETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Ramón Ruffner, J. (2014). El control interno en las empresas privadas. (J. Ramón Ruffner, Ed.) *Quipukamayoc*, 11(22), 81 -87. Recuperado el 13 de Mayo de 2021, de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/5476/4711>
- Santandreu, E. (2000). El analisis de la empresa a traves de los ratios. En E. Santandreu, & E. Santandreu (Ed.), *El analisis de la empresa a traves de los ratios* (Primera ed., Vol. I, pág. 24). Centre metal lurgic. Recuperado el 13 de Mayo de 2021, de [https://www.academia.edu/37814460/EL\\_ANALISIS\\_DE\\_LA\\_EMPRESA\\_A\\_TRAVÉS\\_DE\\_LOS\\_RATIOS](https://www.academia.edu/37814460/EL_ANALISIS_DE_LA_EMPRESA_A_TRAVÉS_DE_LOS_RATIOS)
- Sevilla Arias, A. (9 de Setiembre de 2015). *Google*. Recuperado el 05 de Junio de 2021, de <https://economipedia.com/definiciones/apalancamiento.html>

- SUNAT. (19 de Febrero de 2019). *Concepto de Micro y pequeñas empresas*. (SUNAT) Recuperado el 17 de Mayo de 2021, de Google: <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>
- Tamayo y Tamayo, M. (2002). El proceso de la investigación científica. En M. Tamayo y Tamayo, *El proceso de la investigación científica* (Cuarta ed., pág. 175). Mexico D.F, Mexico D.F, Mexico: Limusa S.A. Recuperado el 17 de Mayo de 2021, de google: <https://clea.edu.mx/biblioteca/Tamayo%20Mario%20-%20El%20Proceso%20De%20La%20Investigacion%20Cientifica.pdf>
- Torres Medina, L. (2019). *“El financiamiento, rentabilidad y tributación en las micro y pequeña empresa, sector comercio del Perú: caso ferretería céfiro E.I.R.L del distrito de san juan bautista, 2018”*. Univerisidad Catolica los Angeles de Chimbote, Escuela profesional de contabilidad. Ayacucho: ULADECH. Recuperado el 13 de Mayo de 2021, de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14395/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_TRIBUTACION\\_MYPES\\_TORRES\\_MEDINA\\_%20LIZBETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14395/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_TRIBUTACION_MYPES_TORRES_MEDINA_%20LIZBETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Torres Pariona, E. M. (2019). *“Financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio “distribuidora valky office” S.A.C. - Ayacucho, 2019”*. Universidad Catolica los Angeles de Chimbote, Escuela profesional de contabilidad. Ayacucho - Perú: ULADECH. Recuperado el 13 de Mayo de 2021, de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15135/RENTABILIDAD\\_Y\\_TRIBUTACION\\_TORRES\\_PARIONA\\_EDITH\\_MARISOL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15135/RENTABILIDAD_Y_TRIBUTACION_TORRES_PARIONA_EDITH_MARISOL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

## ANEXO

### Anexo N°1: Cronograma de actividades

		Mayo				Junio				Julio				Agosto			
N°	ACTIVIDADES	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del proyecto de investigación.																
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación																
3	Aprobación del Proyecto por el Jurado de Investigación																
4	Exposición del proyecto al jurado de investigación																
5	Mejora del marco teórico y metodológico																
6	Elaboración y validación del instrumento de recolección de																
7	Elaboración del consentimiento informado																
8	Recolección de datos																
9	Presentación de resultados																
10	Análisis e interpretación de los resultados																
11	Redacción del informe preliminar																
12	Revisión del informe final de la tesis por el jurado de investigación																
13	Aprobación del informe final de la tesis por el jurado de investigación																
14	Presentación de ponencia en jornada de investigación																
15	Redacción de artículo científico																

**Anexo N°2: Instrumentos de Recolección de datos.**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**5) Muy de acuerdo ( )**

**4) De acuerdo ( )**

**3) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )**

**4) En desacuerdo ( )**

**5) Muy en desacuerdo ( )**

N°	ITEM	RESULTADOS				
		5	4	3	2	1
<b>CONTROL INTERNO</b>						
1.-	¿Cree Ud. que el control interno mejora la gestión administrativa del personal de la empresa?					
2.-	¿Cree Ud. que el personal que labora en la empresa comparte los valores éticos?					
3.-	¿Cree Ud. que el control interno logra identificar los riesgos que afecta la empresa?					
4.-	¿Cree Ud. que la evaluación de riesgos es responsabilidad de todos los trabajadores de la empresa?					



5.-	¿Cree Ud. que la Alta Dirección y el personal de la empresa cumplen con sus actividades asignadas para el logro de los objetivos?					
6.-	¿Cree Ud. que las actividades de control de la empresa, se lleve de manera computarizada?					
7.-	¿Cree Ud. que la empresa está integrada a un solo sistema de información y se ajusta a las necesidades de sus actividades?					
8.-	¿Cree Ud. que los sistemas tecnológicos incrementan la productividad de la empresa?					
9.-	¿Cree Ud. que la supervisión identifica los controles frágiles?					
10.-	¿Cree Ud. que la supervisión y monitoreo juegan un papel importante en la empresa?					
<b>FINANCIAMIENTO</b>						
11.-	¿Cree Ud. que el financiamiento otorgado por las entidades bancarias mejora las oportunidades de la empresa?					
12.-	¿Cree Ud. que el financiamiento contribuye en el capital de trabajo?					
13.-	¿Cree Ud. que el financiamiento es importante para el desarrollo económico y financiero de la empresa?					
14.-	¿Cree Ud. que el financiamiento mejoro la infraestructura y tecnología de la empresa?					
15.-	¿Cree Ud. que el financiamiento a corto plazo es beneficioso para la empresa?					
16.-	¿Cree Ud. que el financiamiento es importante para el crecimiento de la empresa?					
17.-	¿Cree Ud. que el financiamiento mediante el leasing financiero mejora las oportunidades de la empresa?					
18.-	¿Cree Ud. que el financiamiento mediante el leasing financiero mejora la liquidez de la empresa?					
19.-	¿Cree Ud. que el financiamiento mediante el factoring mejora la solvencia de la empresa?					

20.-	¿Cree Ud. que el factoring brinda el financiamiento con bajos intereses?					
<b>RENTABILIDAD</b>						
21.-	¿Cree Ud. que el financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa?					
22.-	¿Cree Ud. que a más inversión de capital de trabajo se obtiene mayor rentabilidad?					
23.-	¿Cree Ud. que la rentabilidad del periodo fiscal mejoro al año anterior?					
24.-	¿Cree Ud. que el control interno mejora la rentabilidad de la empresa?					
25.-	¿Cree Ud. que el estado financiero de resultados mide la rentabilidad?					
26.-	¿Cree Ud. que la calidad de servicio al cliente incrementa la rentabilidad?					
27.-	¿Cree Ud. que el apalancamiento financiero ha influido positivamente en la rentabilidad del activo de la empresa?					
28.-	¿Cree Ud. que obtener un financiamiento a una tasa de interés bajo mejora la rentabilidad?					
29.-	¿Cree Ud. que un personal capacitado en ventas se obtiene mayor rentabilidad?					
30.-	¿Cree Ud. que obtener un financiamiento mediante el sistema leasing o factoring es más rentable para la empresa?					

### Anexo 3: Consentimiento informado para encuestas



#### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Contables Administrativas y financieras)

La finalidad de este protocolo en Ciencias Contables, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula CONTROL INTERNO, FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO "APRYZABAP S.I.R.L" AYAUCUCHO 2019 y es dirigido por TINEO LLAMPASI EDITH

\_\_\_\_\_, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: IDENTIFICAR LAS OPORTUNIDADES DE CONTROL INTERNO, FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD QUE MEJOREN LA POSIBILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 30.0 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de edito11\_92@hotmail. Si desea, también podrá escribir al correo edito11\_92@hotmail para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: Zumilda TINEO LLAMPASI

Fecha: 16-06-2021

Correo electrónico: APRYZO@Hotmail.com

Firma del participante:   
APRYZABAP E.I.R.L.  
RUC: 20800187350  
Zumilda Tineo Llampasi  
GERENTE GENERAL

Firma del investigador (o encargado de recoger información): Edith Tineo

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TÍTULO:

Control interno, financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, APRYZABAP EIRL Ayacucho, 2019.

AUTORA:

EDITH TINEO LLAMPASI

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS

Orden	Pregunta	CRITERIOS DE EVALUACIÓN							
		¿Es pertinente con el concepto?		¿Necesita mejorar la redacción?		¿Es tendencioso aquiescente?		¿Se necesita más ítems para medir el concepto?	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO
	<b>CONTROL INTERNO</b>								
01	¿Cree Ud. que el control interno mejora la gestión administrativa del personal de la empresa?	X			X	X			X
02	¿Cree Ud. que el personal que labora en la empresa comparte los valores éticos?	X			X	X			X
03	¿Cree Ud. que el control interno logra identificar los riesgos que afecta la empresa?	X			X	X			X
04	¿Cree Ud. que la evaluación de riesgos es responsabilidad de todos los trabajadores de la empresa?	X			X	X			X
05	¿Cree Ud. que la Alta Dirección y el personal de la empresa cumplen con sus actividades asignadas para el logro de los objetivos?	X			X	X			X
06	¿Cree Ud. que las actividades de control de la empresa, se lleve de manera computarizada?	X			X	X			X
07	¿Cree Ud. que la empresa está integrada a un solo sistema de información y se ajusta a las necesidades de sus actividades?	X			X	X			X
08	¿Cree Ud. que los sistemas tecnológicos incrementan la productividad de la empresa?	X			X	X			X
09	¿Cree Ud. que la supervisión identifica los controles frágiles?	X			X	X			X

CPC VICTOR RAÚL MARQUINA MEDINA  
MAT. 017 - 523

¿Cree Ud. que la supervisión y monitoreo juegan un papel importante en la empresa?	X			X	X			X
<b>FINANCIAMIENTO</b>								
¿Cree Ud. que el financiamiento otorgado por las entidades bancarias mejora las oportunidades de la empresa?	X			X	X			X
¿Cree Ud. que el financiamiento contribuye en el capital de trabajo?	X			X	X			X
¿Cree Ud. que el financiamiento es importante para el desarrollo económico y financiero de la empresa?	X			X	X			X
¿Cree Ud. que el financiamiento mejora la infraestructura y tecnología de la empresa?	X			X	X			X
¿Cree Ud. que el financiamiento a corto plazo es beneficioso para la empresa?	X			X	X			X
¿Cree Ud. que el financiamiento es importante para el crecimiento de la empresa?	X			X	X			X
¿Cree Ud. que el financiamiento mediante el leasing financiero mejora las oportunidades de la empresa?	X			X	X			X
¿Cree Ud. que el financiamiento mediante el leasing financiero mejora la liquidez de la empresa?	X			X	X			X
¿Cree Ud. que el financiamiento mediante el factoring mejora la solvencia de la empresa?	X			X	X			X
¿Cree Ud. que el factoring brinda el financiamiento con bajos intereses?	X			X	X			X
<b>RENTABILIDAD</b>								
¿Cree Ud. que el financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa?	X			X	X			X
¿Cree Ud. que a más inversión de capital de trabajo se obtiene mayor rentabilidad?	X			X	X			X
¿Cree Ud. que la rentabilidad del periodo fiscal mejoro al año anterior?	X			X	X			X
¿Cree Ud. que el control interno mejora la rentabilidad de la empresa?	X			X	X			X
¿Cree Ud. que el estado financiero de resultados mide la rentabilidad?	X			X	X			X
¿Cree Ud. que la calidad de servicio al cliente incrementa la rentabilidad?	X			X	X			X

CPC VICTOR RAMON MARQUINA MEDINA  
 MAZ. 017 - 523


27	¿Cree Ud. que el apalancamiento financiero ha influido positivamente en la rentabilidad del activo de la empresa?	X			X	X			X
28	¿Cree Ud. que obtener un financiamiento a una tasa de interés bajo mejora la rentabilidad?	X			X	X			X
29	¿Cree Ud. que un personal capacitado en ventas se obtiene mayor rentabilidad?	X			X	X			X
30	¿Cree Ud. que obtener un financiamiento mediante el sistema leasing o factoring es más rentable para la empresa?	X			X	X			X

### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo Victor Raul Marquina Medina, Identificado con el número de DNI N° 21557476, Contador Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 523. He revisado el proyecto de tesis denominado "**Control interno, financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, APRYZABAP EIRL Ayacucho, 2019**" que desarrolla el bachiller en Contabilidad Edith Ineo Huayasi, con DNI N° 70762135 para obtener el título de Contador Público.

Tras evaluar los instrumentos de recolección de datos (encuestas) con la finalidad de optimizar los resultados, valido el instrumento presentado por la tesista puesto que reúnen las condiciones para que la información que se obtenga se ajuste a la realidad.

Ayacucho, 17 de junio del 2021

  
 CPC VICTOR RAUL MARQUINA MEDINA  
 MAT. 017 - 523

