



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE POST GRADO**

**EL FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y CONTROL  
INTERNO DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL  
SECTOR SERVICIO DE ALQUILER DE MAQUINARIAS EN  
EL DISTRITO DE AYACUCHO, 2019.**

**TESIS PARA OPTAR EL GRADO DE MAESTRO EN  
CONTABILIDAD CON MENCIÓN EN AUDITORIA**

**AUTOR**

**CHACCHI MORALES, GRIMALDO**

**ORCID 0000-0003-3426-3119**

**ASESOR**

**LLANCCE ATAO, FREDY RUBEN**

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

**AYACUCHO – PERÚ**

**2020**



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE POST GRADO**

**EL FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y CONTROL  
INTERNO DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL  
SECTOR SERVICIO DE ALQUILER DE MAQUINARIAS  
EN EL DISTRITO DE AYACUCHO, 2019.**

**TESIS PARA OPTAR EL GRADO DE MAESTRO EN  
CONTABILIDAD CON MENCIÓN EN AUDITORIA**

**AUTOR**

**CHACCHI MORALES, GRIMALDO**

**ORCID 0000-0003-3426-3119**

**ASESOR**

**LLANCCE ATAO, FREDY RUBEN**

**ORCID 0000-0003-1033-6328**

**AYACUCHO – PERÚ**

**2020**

## **1. TITULO DE LA TESIS**

El Financiamiento, Rentabilidad y Control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio de alquiler de maquinarias en el distrito de Ayacucho, 2019.

## **2. EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Chacchi Morales, Grimaldo

ORCID: 0000-0003-3426-3119

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Posgrado, Ayacucho,

Perú

### **ASESOR**

Llance 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

### **JURADOS**

#### **Apellidos y nombres**

Maravi Soto, Mayra Katherine

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

Taco Castro, Eduardo

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

Rocha Segura, Antonio

**Orcid:** 0000-0001-7185-2575

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

.....  
**Mgtr. CPC. MAYRA KATHERYNE MARAVI SOTO**  
**ORCID: 0000-0002-3138-388X**  
**PRESIDENTA**

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

.....  
**Mgtr. CPC. ANTONIO ROCHA SEGURA**  
**ORCID: 0000-0001-7185-2575**  
**MIEMBRO**

.....  
**Dr. CPCC. FREDY RUBEN LLANCCE ATAO**  
**ORCID: 000-0002-1414-2849**  
**ASESOR**

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

**A nuestro Dios, por sus bendiciones y  
su infinito amor, por permitirme cada día  
ser más humano.**

**Al Dr. CPCC Fredy Rubén Llance Atao  
por la orientación y confianza brindada  
para que la presente se cristalice.**

**A mis padres a mi hija a mis  
Hermanos, por su apoyo constante  
porque gracias a ellos soy el hombre  
capaz de cumplir mis metas y objetivos.**

## 5. RESUMEN Y ABSTRACT

La investigación tuvo como planteamiento de problema: ¿Las oportunidades de financiamiento, rentabilidad y el control interno mejoran la micro y pequeña empresa del sector servicio de alquiler de maquinarias en el distrito de Ayacucho, 2019? Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento, rentabilidad y el control interno mejoran la micro y pequeña empresa del sector servicio de alquiler de maquinarias en el distrito de Ayacucho, 2019. La metodología fue de diseño no experimental, tipo cuantitativo, nivel descriptivo. La población y muestra estuvo conformada por 6 empresarios. La técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento de recolección de datos fue el cuestionario. Se obtuvo los siguientes resultados: El 66,67% de los encuestados mencionan que está muy de acuerdo que la oportunidad del financiamiento mejora la micro y pequeña empresa. El 66,67% de los encuestados mencionan que están de acuerdo que la oportunidad de la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa. El 50% de los encuestados mencionan que está muy de acuerdo que las oportunidades del control interno mejora la micro y pequeña empresa. Finalmente se llegó a la siguiente conclusión: El financiamiento a un corto plazo, el aporte del propietario, el sistema leasing, la capacitación y los servicios de atención al cliente mejora la empresa; la rentabilidad se refleja en el activo corriente, pago de pasivos, educación financiera y la adquisición de activos fijos mejora la rentabilidad y la implementación de los componentes del control interno mejora la empresa.

**Palabras claves:** Control interno, financiamiento, MYPE y rentabilidad

## **ABSTRACT**

The investigation had as a problem statement: Do financing, profitability and internal control opportunities improve micro and small companies in the machinery rental service sector in the Ayacucho district, 2019? Course objective: Identify financing, profitability and internal control opportunities to improve micro and small companies in the machinery rental service sector in the Ayacucho district, 2019. The methodology was non-experimental, quantitative type, descriptive level. The population and sample consisted of 6 businessmen. The technique used was the survey and the data collection instrument was the questionnaire. The following results were obtained: 66.67% of the respondents mention that they strongly agree that the opportunities for financing improve micro and small businesses. 66.67% of respondents mention that they agree that profitability opportunities improve micro and small businesses. 50% of respondents mention that they strongly agree that the opportunities of internal control improves micro and small businesses. Finally the following conclusions were reached: Short-term financing, the contribution of the owner, the leasing system, training and customer service improves the company; profitability is reflected in current assets, payment of liabilities, financial education and the acquisition of fixed assets improves profitability and the implementation of internal control components improves the company.

**Keywords:** Internal control, financing, MYPE y profitability



## 6. CONTENIDO

1. TITULO DE LA TESIS .....	iii
2. EQUIPO DE TRABAJO .....	iv
3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO .....	v
4. HOJA DE AGRADECIMIENTO Y DEDICATORIA .....	vi
5. RESUMEN Y ABSTRACT .....	vii
6. CONTENIDO .....	ix
7. INDICE DE GRAFICOS Y TABLAS .....	xi
II. MARCO TEÓRICO .....	19
2.1 Antecedentes .....	19
2.1.1 Internacional .....	19
2.1.2 Nacional .....	23
2.1.3 Local .....	27
2.2 Bases teóricas .....	32
2.2.1 Teoría de Financiamiento .....	32
2.2.2 Teoría de Rentabilidad .....	39
2.2.3 Teoría de Control Interno .....	42
2.2.4 Teorías de Mypes .....	50
2.2.5 Marco Conceptual .....	52
2.2.5.1 Concepto de Financiamiento .....	52
2.2.5.2 Concepto de Rentabilidad .....	52
2.2.5.3 Concepto de Control Interno .....	52
2.2.5.4 Concepto de Mype .....	52
III. METODOLOGÍA .....	55
3.1 Diseño de la investigación .....	55
3.2 Población y muestra .....	56
3.2.1 Población .....	56
3.3 Definición y operacionalización de las variables y los indicadores .....	57
3.4 Técnica e instrumentos de recolección de datos .....	60
3.4.1 Técnica .....	60
3.4.2 Instrumentos .....	60
3.5 Plan de Análisis .....	60
3.6 matriz de consistencia .....	61

3.7 Principios éticos.....	62
IV. RESULTADOS .....	63
4.1 Resultados .....	63
4.1.1 Objetivo Especifico N° 1: .....	63
4.1.2 Objetivo Especifico N° 2: .....	64
4.1.3 Objetivo Especifico N° 3: .....	65
4.2 Análisis de resultados .....	66
4.2.1 Respecto al objetivo específico N° 1: .....	66
4.2.2 Respecto al objetivo específico N° 2: .....	68
4.2.3 Respecto al objetivo específico N° 3: .....	69
V. CONCLUSIONES .....	71
5.1 respecto al objetivo específico N°1 .....	71
5.2 respecto al objetivo específico N°2 .....	71
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	73
RECOMENDACIONES .....	73
6. REFERENCIA BIBLIOGRAFICA .....	74
Anexo N° 3: Recolección de datos .....	78

## 7. INDICE DE GRAFICOS Y TABLAS

.

**TABLA N°1:** Objetivo Especifico N°1.....65

**TABLA N°2:** Objetivo específico N°2.....66

**TABLA N°3:** Objetivo específico N°3:.....67

## INDICE DE GRAFICOS

<b>GRAFICOS N°1:</b> Objetivo Especifico .....	65
<b>GRAFICO N°2:</b> Objetivo específico .....	66
<b>GRAFICO N°3:</b> Objetivo específico .....	67

## I. INTRODUCCIÓN

El financiamiento a las micro y pequeñas empresas en la región de Ayacucho viene sufriendo de oportunidades de acceso al crédito financiero siendo uno de los obstáculos para los micro empresarios, ya que para todo desarrollo empresarial el capital resulta indispensable para crecer y ser más competitivo en el mercado del sector servicios. De esta manera se observa que las entidades financieras no brindan facilidades de crédito a las micro y pequeñas empresas, evidenciándose un riesgo para los empresarios ya que no podrán sostenerse en el tiempo y serán pasibles de fracaso y/o cierre de sus negocios. En la rentabilidad las micro empresas hoy en día no utilizan estrategias para incrementar la rentabilidad tan solo lo evalúan de acuerdo a sus ingresos y gastos, demostrándose que no llevan un control adecuado. El control interno en las micro y pequeñas empresas es demasiada escasa ya que no implementan el sistema de control interno para la obtención de la información oportuna, fiable y promover la eficiencia y eficacia en la organización. Tampoco, crean conciencia de control interno a sus trabajadores.

De acuerdo a la problemática antes mencionada se realizó los siguientes antecedentes:

En España la burocracia, morosidad y financiación, los principales problemas de las mypes donde seis de cada diez pymes no duran más de cinco años ocupando el puesto 85 en supervivencia de empresas en los países de la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos).

Además, el 94% de las empresas españolas son microempresas, es decir, que cuentan con menos de nueve empleados en planilla. Por tanto, el tamaño puede ser uno de los factores determinantes en la duración de una empresa. Pero no es el único. La escasa supervivencia de las empresas puede estar provocada por los diferentes problemas a los

que se enfrentan las pequeñas y medianas empresas de España. Por otro lado la morosidad es otro aspecto fundamental por el que muchas pymes se ven obligados a cerrar.

Por tanto, el acceso a la financiación es también un problema. Si una pequeña o mediana empresa solicita financiación para realizar inversiones o abrirse a otros mercados, tendrá serias dificultades si tiene morosidad. El 56% de las pymes que necesitan financiación externa tiene dificultades para obtenerla, según demuestra el IV Informe de Financiación de la pyme en España. La razón principal para ello es la imposibilidad de presentar garantías que demuestren que pueden hacer frente a las cuotas del crédito. **Diario Cinco Dias de España (2019)**

Asimismo, las micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes) son un componente fundamental del tejido empresarial en América Latina. Esta importancia se manifiesta en varias dimensiones, como su participación en el número total de empresas o la creación de empleo. El desarrollo económico es un aspecto fundamental de las mipymes latinoamericanas es su heterogeneidad. En primer lugar, encontramos microempresas cuya gestación suele responder a necesidades individuales de autoempleo, y que a menudo se sitúan en una situación de informalidad (bajos niveles de capital humano, dificultad para acceder a recursos financieros externos, escasa internacionalización, realización de actividades con bajos requerimientos técnicos, etc.). Las mipymes en América Latina representan el 99,5% de las empresas de la región y la gran mayoría son microempresas (88,4% del total). **Correa y Giovanni (2018)**

De la misma manera en el Perú la Asbanc (Asociación de Bancos) afirmó que las Mypes representan un importante segmento para la economía peruana, pues concentran a más del 99% del total de las empresas formales del país. A ello se suma que tienen un relevante aporte al PBI nacional y son grandes generadoras de puestos de trabajo, 60% de la PEA ocupada. También, Asbanc manifestó que uno de los factores esenciales que

permite justamente que las pequeñas unidades productivas logren un mayor desarrollo es el acceso al financiamiento. Y es que, es un mecanismo a través del cual tienen la posibilidad de obtener recursos para poder adquirir activos fijos y capital de trabajo para sus negocios **Agencia Peruana de Noticias (2016)**

Con respecto a la rentabilidad el gerente de Ventas dirigidas de microempresas de Crediscotia señaló que las rentabilidades de las micro y pequeñas empresas (mypes) en Perú pueden llegar a situarse entre 200 y 400 por ciento anualmente en el sector comercio. Igualmente, menciono que “La rentabilidad de una mype puede situarse entre 30 y 50 por ciento anual, aunque en algunos sectores puede llegar a ser de 200 y 400 por ciento, dependiendo del tipo de bien que se vende, qué tan escaso es o de qué lugar proviene” **Agencia Peruana de Noticias (2012)**

Por otro lado, también es necesario decir que en el Perú la importancia de tener un sistema de control interno en las pequeñas y medianas empresas, ha ido incrementado en los últimos años, siendo este la parte que se encarga de la organización de los procedimientos y necesidades del negocio, así como de resguardar y proteger los activos, verificar la eficiencia, productividad y custodia en las operaciones.

El contar con un Control Interno adecuado a cada tipo de empresa nos permitirá maximizar la utilización de recursos con calidad para alcanzar una adecuada gestión financiera y administrativa, para obtener mejores niveles de productividad; también ayudará a contar con recursos humanos motivados, comprometidos con su organización y dispuestos a brindar al cliente servicios de calidad .

El control interno en las Pymes tiene la misma importancia que en las grandes empresas, en el país 97% de empresas son pequeñas y medianas, las cuales proporcionan el 64% de las fuentes de trabajo del país, la mayoría de las pequeñas medianas empresas no cuentan con un sistema de administración claro, no existen

objetivos y planes por escrito para toda la empresa, trabajan de manera reactiva solucionando problemas conforme se presentan, no se planean las inversiones, se van creando departamentos de manera improvisada, la dirección se lleva acabo de manera empírica, no hay un adecuado mando, motivación, comunicación y supervisión .

El control es escaso, no se cuenta ni con normas de hecho, no se lleva acabo de resultados para planear acciones. Por consiguiente no se lleva un control interno en la entidad económica, que le permita al director o dueño de la empresa a evaluar cada una de las áreas que conforman la empresa y por consiguiente llevarlo a tomar decisiones que le ayuden a la toma de decisiones al respecto. Todo esto se debe que, por no llevar un proceso de control en la organización, por considerarlo que no es necesario las pequeñas empresas no saben en realidad cuales son las áreas de oportunidad y mejora en las que se debe trabajar **Gestiopolis (2014)**.

Para la presente investigación se realiza el siguiente enunciado del problema ¿Las oportunidades de financiamiento, rentabilidad y el control interno mejoran la micro y pequeña empresa del sector servicio de alquiler de maquinarias en el distrito de Ayacucho, 2019? Para dar respuestas al problema establecido, se ha propuesto el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento, rentabilidad y el control interno mejoran la micro y pequeña empresa del sector servicio de alquiler de maquinarias en el distrito de Ayacucho, 2019. Por lo tanto, para conseguir el objetivo general nos hemos planteado los siguientes objetivos específico:

- Identificar las oportunidades del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector servicio de alquiler de maquinarias y su mejora.
- Determinar las oportunidades de la rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector servicio de maquinaria y su mejora.



- Determinar las oportunidades del control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio de maquinaria y su mejora.

La presente investigación se justifica por la gran importancia que se obtendrá en el conocimiento descriptivo de cada variable en el sector servicios. También, la investigación fue motivo por que las MYPE en la región Ayacucho, vienen atravesando momentos difíciles en cuanto al financiamiento de parte de las entidades financieras ya que no les otorga con facilidades los créditos. Asimismo, los propietarios de las MYPE no evalúan o miden su rentabilidad en el periodo anual mediante sus estados financieros, tan solo lo evalúan empíricamente. De igual manera la preocupación de las MYPE es que no implementen el sistema de control interno ya que esta herramienta muy importante que ayudara a desarrollar técnicamente los sistemas administrativos y financieros que sean fiables y seguros. Por último, el resultado de la investigación ayudara a las micro y pequeñas empresas en conocer las oportunidades del financiamiento, rentabilidad y control interno.

La metodología de la investigación fue de diseño no experimental, tipo cuantitativo, nivel descriptivo. La población y muestra estuvo conformada por 6 empresarios. La técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento de recolección de datos fue el cuestionario.

Los Resultados de la investigación: El **financiamiento**: El 66,67% de los encuestados mencionan que está muy de acuerdo que la oportunidad del financiamiento mejora la micro y pequeña empresa. La **Rentabilidad**: El 66,67% de los encuestados mencionan que están de acuerdo que la oportunidad de la rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa. El **Control interno**: El 50% de los encuestados mencionan que está muy de acuerdo que las oportunidades del control interno mejora la micro y pequeña empresa.

Las conclusiones de la investigación: El financiamiento a un corto plazo, el aporte del propietario, el sistema leasing, la capacitación y los servicios de atención al cliente mejora la empresa; la rentabilidad se refleja en el activo corriente, pago de pasivos, educación financiera y la adquisición de activos fijos mejora la rentabilidad y la implementación de los componentes del control interno mejora la empresa.

## **II. MARCO TEÓRICO**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Internacional**

**Illanes (2017)** en su tesis denominada “Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile, tesis para optar al grado de magíster en finanzas en la Universidad de Chile. Cuyo objetivo fue realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile. Entre unas de las conclusiones fueron: La empresa que posee gerentes con estudios universitarios tiene efectos significativos en el ROE pero negativos. Se podría explicar la influencia negativa de los estudios superiores por la existencia de otras variables que caracterizan al gerente que no han sido controladas, como por ejemplo los niveles de esfuerzo, coeficiente intelectual o habilidades blandas. En caso contrario, cuando el gerente se capacitó durante el año, se encuentra un efecto positivo en el ROE que se puede deber a que un gerente que se ha capacitado en el año logra mayores eficiencias en la operación y con ello aumenta la rentabilidad de la compañía. En el modelo de Heckman tenemos que un mayor porcentaje de activos fijos sobre activos totales de la compañía ayuda a que la empresa tome un mayor nivel de deuda, debido a que los activos fijos pueden servir de garantías para tener mayor acceso al mercado de créditos. A mayor razón circulante es menor la probabilidad de que la empresa tome, debido que son empresas que tienen menor

necesidad de endeudarse en el corto plazo para poder operar y hacer frente a sus obligaciones de corto plazo (capital de trabajo principalmente).

**Vásquez (2017)** en su tesis denominada “Contribuciones del control interno a la mejora de la rentabilidad de una empresa de servicios turísticos” trabajo de Investigación previo a la obtención del Título de Magíster en Contabilidad y Auditoría en la Ciudad de Ibarra – Ecuador. Cuyo objetivo fue Determinar la contribución del control interno en la mejora de la rentabilidad de la Agencia de Viajes Intipungo Turismo Inviajes Cía. Ltda. de la ciudad de Ibarra durante el período del 2016. El tipo metodológico es cuantitativo, para la medición de las variables de estudio y definición de su relación. El presente estudio se centra en un estudio de tipo documental, descriptivo y exploratorio, lo cual permitió desarrollar la investigación de forma sistemática, con la aplicación de métodos, técnicas e instrumentos de investigación. Finalmente llegó a las siguientes conclusiones: El sistema de control interno constituye el conjunto de políticas, procedimientos, métodos y normas, a través de los cuales la entidad tiene la seguridad razonable de la consecución de los objetivos institucionales, confiabilidad financiera y cumplimiento de normativa legal pertinente. En este sentido COSO 2013, se instituye en el ámbito empresarial como un marco conceptual compuesto de 5 componentes, cuya aplicación permite a las organizaciones el manejo eficiente del sistema de control interno, con la finalidad de identificar y minimizar el impacto de los factores de riesgos que inciden en la consecución de los objetivos institucionales, detectando desviaciones en la conducta y desarrollo de actividades y procesos de la entidad dentro de parámetros de eficacia, eficiencia y calidad; consecuentemente generar sistemas de información que soporten la toma de decisiones Actualmente bajo una economía de integración, en que convergen innumerables factores de riesgos es imprescindible que las entidades desarrollen e implementen un Sistema de Control Interno, con mecanismos de evaluación permanente, con la finalidad de dar

continuidad al proceso de mejora continua de procesos, minimización de riesgos, optimización de recursos, consecución de objetivos institucionales. Dentro del contexto de estudio, posterior a un análisis del sistema de control interno de la entidad se pudo evidenciar una serie de falencias, identificando factores de riesgos en los diferentes procesos, principalmente debido a que la gestión de la entidad se basa en una administración empírica, bajo el buen criterio de la gerencia y sin pilares de actuación, incitando a la generación de oportunidad para el cometimiento para fraudes, robos y negligencia por parte del personal. Develando que existe un bajo nivel de confianza del 41% de producto de la ponderación global de los procesos administrativos, financieros y operativos, conllevando a obtener un alto nivel de riesgo del 59%; evidenciándose que la entidad de tipo familiar aplica incipientes controles para salvaguardar los recursos de la entidad. Con la realización de la matriz de riesgo bajo un análisis de causalidad, los resultados llevaron a determinar el nivel de riesgo en los diferentes procesos de la entidad; lo cual permitió bosquejar acciones para minimizar el impacto de los riesgos. La aplicación del marco conceptual de COSO 2013 permitió levantar la base de datos sobre aspectos relevantes que han venido mermando la composición financiera de la entidad, sobre las cuales se ha generado planes de control, detallando actividades, responsables y tablero de indicadores, que irán suministrando información para la retroalimentación del sistema y se infunda procesos de mejoramiento continuo de los procesos administrativos, financieros y operativos. El presente trabajo de investigación compila una problemática que puede replicarse en las diversas pymes y mipymes del sector; por ello los resultados expuestos en este estudio puede servir de base para la implementación de las metodologías estratégicas presentadas en empresas de servicios similares.

**Cume (2019)** en su tesis denominada “Factores que inciden en el acceso al financiamiento de las pymes de la ciudad de Guayaquil” para la obtención del grado

académico de magister en administración de empresas. Cuyo objetivo fue Determinar los factores que inciden en el acceso al financiamiento de las Pymes en la ciudad de Guayaquil con el propósito de diseñar una propuesta que les enseñe un esquema para superar las barreras a las que se enfrentan y logren el crédito. La investigación fue mixta: cualitativa, ya que son apreciaciones en base a las encuestas y entrevistas realizadas, y cuantitativa ya que los resultados obtenidos fueron tabulados. Llego a las siguientes conclusiones: Se realizó una investigación de mercado sobre los factores que inciden en el acceso al financiamiento de las Pymes en la ciudad de Guayaquil, consultando a los gerentes de Pymes del sector de comercio y a los encargados, jefes o gerentes de bancos privados que evalúan a las Pymes para otorgarle o negarle el crédito y la principal causa fue: los requisitos exigidos por la banca para una evaluación crediticia están contemplados bajo un modelo de análisis establecido. Teniendo que la empresa contar con información financiera lo suficientemente clara y actualizada para el respectivo análisis. Es en este punto en donde tanto la Banca, entes asociativos y universidades deberían preparar modelos de educación financiera para que el empresario cuente con el conocimiento para un adecuado control de cifras de la empresa y tener la opción del financiamiento Bancario; además que por la particularidad de la falta de información financiera actualizada el tipo de análisis que realiza la Banca es más detallado a estas empresas para disminuir el riesgo llevando a manejar el proceso con Tiempos de respuesta demorados. Se entrevistó a dos empresarios privados, el uno encargado de la Fundación Edúcate que está asociada con el M.I.M. de Guayaquil, está fomentando a nivel municipal programas de emprendedores y el Gerente de Corporación Fernández uno de las pymes de gran crecimiento, quien contó su experiencia y los problemas que tuvo que saltar para lograr el éxito. Se elaboró una propuesta dirigida a las Pymes en la ciudad de Guayaquil,

que les enseñe un esquema para superar las barreras a las que se enfrentan y logren el crédito.

### **2.1.2 Nacional**

**Lazo y Ramón (2019)** menciona en su tesis denominada “El endeudamiento y su impacto en la rentabilidad de Alicorp S.A.A. periodo 2009-2017” tesis para optar el grado académico de maestro en finanzas de la Universidad Nacional del Callao – Perú. Cuyo objetivo fue Determinar el impacto del endeudamiento en la rentabilidad de ALICORP S.A.A. periodo 2009 – 2017. El diseño metodológico de la presente investigación es de tipo no experimental-longitudinal-correlacional-causal, ya que se analizará las variables como se muestran y longitudinal porque se analizará los cambios a través del tiempo, tomando los Estados Financieros trimestrales de los años 2009-2017 para la investigación. Asimismo, llegó a las siguientes conclusiones: Se concluye que el endeudamiento impacta positivamente en la rentabilidad de la empresa Alicorp S.A.A durante el periodo 2009-2017, ya que los resultados evidencian de forma empírica un impacto significativo de 57.49% entre el endeudamiento y la rentabilidad, asimismo existe evidencia estadística de 42.51% que sería explicado por otras variables • Se concluye que la autonomía financiera sí impacta positivamente en la rentabilidad financiera de Alicorp S.A.A. durante el periodo 2009 – 2017; ya que según el análisis estadístico obtenido, nos muestra que ante un incremento de la autonomía financiera en una unidad monetaria la rentabilidad aumenta en S/ 2.73, por lo tanto cumplimos con el primer objetivo específico y aceptamos la primera hipótesis específica planteada.. • Se concluye que el endeudamiento del activo fijo sí impacta positivamente en la rentabilidad financiera de Alicorp S.A.A. durante el periodo 2009 – 2017; ya que según el análisis estadístico obtenido, nos muestra que ante un incremento del endeudamiento del activo fijo en una unidad monetaria la rentabilidad aumenta en S/ 0.50, por lo tanto cumplimos

con el segundo objetivo específico y aceptamos la segunda hipótesis específica planteada.

- Se concluye que el endeudamiento a corto plazo sí impacta positivamente en la rentabilidad financiera de Alicorp S.A.A. durante el periodo 2009 – 2017; ya que según el análisis estadístico obtenido, nos muestra que ante un incremento del endeudamiento a corto plazo en una unidad monetaria la rentabilidad aumenta en S/ 0.25, por lo tanto cumplimos con el tercer objetivo específico y aceptamos la tercera hipótesis específica planteada.

**Ramos (2017)** en su tesis denominada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de Mypes del sector comercio – abarrotes del mercado cerro colorado del distrito de Juliaca – Puno 2015, para optar el grado académico de maestro en contabilidad y finanzas. Su objetivo fue Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector comercio - abarrotes del mercado cerró colorado del distrito de Juliaca 2015. El tipo de la investigación es el enfoque asumido es cuantitativo porque utilizaremos datos estadísticos a través de la medición de frecuencias de variables. Finalmente llegó a las conclusiones siguientes: Los empresarios encuestados manifestaron con respecto al financiamiento de sus MYPEs, tienen las siguientes características: el 96% recibieron crédito financiero de terceros para su negocio, el 83% del sistema no bancario, el 46% solicitó 2 veces el crédito, el 50% solicitó a cajas municipales, el 67% fue a largo plazo, el 79% lo invirtió en capital de trabajo y el 13% en mejoramiento y ampliación del local. Los empresarios encuestados manifestaron con respecto a la capacitación de sus MYPEs lo siguiente: el 54% no recibieron capacitación para el otorgamiento del crédito, el 17% ha recibido mínimamente un curso de capacitación, siendo el curso más solicitado el de inversión del crédito financiero con un 25%. Por otro lado el 83% considera que la capacitación como empresario sí es una inversión y el 83% manifestaron que la capacitación sí es relevante



para su empresa. Los empresarios encuestados manifestaron que respecto a la rentabilidad de sus MYPEs que tienen las siguientes características: el 92% considera que el financiamiento otorgado sí mejoró la rentabilidad de su empresa, el 92% afirma que la capacitación mejora la rentabilidad empresarial y el 96% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró el último año.

**Guevara (2018)** en su tesis denominado “El control interno y su influencia en la gestión administrativa de las empresas constructoras del Perú: caso empresa “korey ingenieros” - Sechura - Piura, 2015” tesis para optar el grado de magister en auditoría. Cuyo objetivo fue Describir la influencia del control interno en la gestión administrativa de las empresas constructoras del Perú y de la empresa “Korey Ingenieros” de Sechura - Piura, 2015. El tipo de la presente investigación fue de tipo cualitativo – descriptivo. Finalmente llegó a las siguientes conclusiones: Los autores nacionales y locales revisados (revisión bibliográfica), sólo se han limitado a describir por separado las variables de control interno y gestión administrativa, descuidándose de los sub componentes y componentes del control interno establecidos en el informe COSO; por lo tanto, no han demostrado la influencia del control interno en la gestión administrativa de las empresas constructoras; sin embargo, de acuerdo a la revisión de la literatura pertinente, el control interno sí influye positivamente en la gestión administrativa de las empresas, ya que el control interno está diseñado para enfrentarse a los riesgos y para dar una seguridad razonable del logro de objetivos con eficacia y eficiencia. Por lo tanto, el control interno es muy importante en las empresas, porque permite llevar a cabo una adecuada política, y aplicar las normas establecidas que se dan a conocer a los trabajadores a fin de que puedan cumplir con los objetivos y metas de la empresa. Por lo que se recomienda su correcta aplicación en el sector bajo estudio. Según la entrevista a profundidad realizada al gerente de la empresa del caso de estudio, de las 26 preguntas efectuadas sobre los

componentes del control interno, 8 han sido SI y 18 han sido NO, haciendo un 31% y 69% respectivamente; lo que evidencia que la empresa estudiada, no tiene implementado formalmente su sistema de control interno; sin embargo, 93 realiza un control empírico, por lo que se trató de identificar los componentes del control interno establecidos en el informe COSO; pero no se pudo evidenciar que el control interno este influenciando positivamente en la gestión administrativa de la empresa del caso estudiado. Hecho que afecta la confiabilidad de la información administrativa y financiera de la misma; ello estaría implicando que la toma de decisiones no sean las más adecuadas, ni las más oportunas. Por tal motivo, se recomienda que la gerencia de la empresa del caso de estudio, le dé la importancia debida al control interno, lo que le permitirá hacer una gestión adecuada, lo que redundará en el crecimiento y desarrollo de la misma. Respecto los resultados de la comparación de los resultados específicos 1 y 2 se establece que: los resultados de los autores de los antecedentes considerados y de la empresa “Korey Ingenieros” de Sechura - Piura, tienen un porcentaje de 31 % de SI coincidencia en los componentes del control interno, contra un 69% de NO coincidencia, al considerar que: los componentes del control interno, tales como: el ambiente de control, evaluación de riesgos, supervisión y monitoreo, no son semejantes con respecto a lo establecido por los autores citados y lo aplicado en la empresa en estudio; sin embargo, se puede observar que: en el componente actividades de control e información y comunicación, son semejantes, asimismo se puede observar que en la empresa falta formalidad en la implementación del código de ética y demás documentos como manuales, reglamentos, entre otros. Por tal motivo, se le recomienda al gerente de la empresa del caso de estudio, corregir los aspectos correspondientes a los componentes del ambiente de control, la evaluación de riesgo y supervisión y monitoreo; esto en el corto plazo; pero en el largo

plazo, debe implementar formalmente sus sistemas de control interno, de acuerdo a lo establecido en el informe COSO.

### **2.1.3 Local**

**Pretel (2016)** en su tesis denominado "Financiamiento y Desarrollo de las Mypes del sector artesanía Textil en la provincia de Huamanga: 2011-2014" para optar el grado de maestro en ciencias económicas con mención en contabilidad y finanzas. Cuyo objetivo fue Analizar los efectos del financiamiento en el desarrollo empresarial de las MYPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga. La presente investigación se clasifica dentro del Diseño de investigación no experimental, del tipo transversal en forma descriptiva y correlacional. Finalmente llegó a las conclusiones siguientes: El financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE en la provincia de Huamanga, puesto que dichos créditos les han permitido financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos. b) La relación entre los créditos y la capacidad financiera es positiva, permitiendo incrementar su liquidez financiera destinando el 62 % para capital de trabajo y el 28% para la inversión en activos fijos. e) Los créditos obtenidos influyen de manera significativa en la capacitación del recurso humano de la MYPE, puesto que el 100% de los trabajadores. Han recibido capacitación. d) La influencia de los créditos obtenidos sobre la innovación de las MYPE muestran una relación positiva, lo cual ha permitido que incrementen sus activos fijos, mejoramiento de los sistemas de producción, de ventas y programas de capacitación. e) Los sobre créditos obtenidos e ingresos de las MYPE, muestra una relación significativa, lo que se evidencia por el aumento de los ingresos durante el periodo de estudio.

**Miranda y Mucha (2017)** en su tesis denominado "Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito

de Ayacucho, 2013-2015". Cuyo objetivo fue Analizar el financiamiento del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015; con la finalidad de tomar decisiones acertadas sobre los costos financieros para generar valor. La presente investigación es de tipo aplicada, en razón que se utilizó conocimientos financieros y económicos a fin de aplicarlas en el financiamiento del capital de trabajo y su rentabilidad de las empresas del sector abarrotero y el nivel de investigación es correlacional. Finalmente llegó a las conclusiones siguientes: El financiamiento con capital propio de las empresas abarroteras del distrito de Ayacucho, ha influenciado directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial y crear el valor de los recursos invertidos con un grado de correlación muy buena, y las empresas en su mayoría recuperaron sus inversiones en más de 2 años y el 20% nunca recuperaron (tabla N° 01, tabla N° 05, tabla N° 07 y tabla N° 31). En los 3 últimos años, los préstamos obtenidos del sector financiero ha contribuido positivamente en la mejora de su situación económica del 82% en promedio de las empresas en objeto de estudio; dicha contribución se concretó generando una rentabilidad de capital de trabajo, rentabilidad patrimonial y creación de valor del capital invertido; porque sus préstamos fueron a tasas menores, debido a la mayor proporción de deuda a corto plazo (tabla N° 8, tabla N° 22 y tabla N°23) y el uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado (tabla N° 37). Las empresas que operaron su giro habitual con préstamos del sector no financiero tuvieron una incidencia directa en obtención de rentabilidad de capital de trabajo, rentabilidad patrimonial y en creación de valor de sus inversiones. El 10% de las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero, por tanto optaron acudir a solicitar, del sector no financiero; debido que estas presentan problemas crediticios y niveles de ingreso bajo, (tabla N° 34). Sin embargo, las empresas

que obtuvieron préstamos del sector no financiero tuvieron una rentabilidad de capital de trabajo favorable, rentabilidad patrimonial objetivo y han generado valor de sus inversiones. (tabla N° 32, tabla N° 35 y tabla N° 36).

**Cisneros (2018)** en su tesis denominado “El control interno y la gestión de las empresas constructoras de la ciudad de Ayacucho 2016-2017. Cuyo objetivo fue Analizar de qué manera el Control Interno contribuye en la Gestión de las Empresas Constructoras de la Ciudad de Ayacucho 2016-2017. La presente investigación es de tipo aplicada y el nivel descriptivo-correlacional. Llegó a las siguientes conclusiones En cuanto al primer objetivo específico, de acuerdo al análisis documental de las obras ejecutadas por las empresas constructoras, se evidencia que las actividades orientadas con competencia profesional contribuyen eficientemente en la ejecución de obras como se muestra en la tabla n° 04 y figura n° 02, tabla n° 10 y figura n° 09, puesto que las obras han sido ejecutadas en periodos menores a lo programado, asimismo también se muestra en la tabla n° 16 y figura n° 16 donde se aprecia una cierta eficiencia en la ejecución de obras, puesto que han surgido hechos no relacionados a la empresa, a pesar de ello la obra ha continuado con su ejecución hasta ser culminada. Lo cual indica que de alguna manera los trabajadores se esfuerzan en la realización de sus tareas. 2. En cuanto al segundo objetivo específico se evidencia que la información y comunicación que se maneja contribuyen eficazmente en la culminación de las obras como se muestran en las tablas n°s. 06, 12 y 18, puesto que las empresas constructoras cumplen con la ejecución y culminación de las obras contratadas con el presupuesto programado, no como se espera, de tal manera que permita optimizar los recursos y maximizar los beneficios. 3. Queda demostrado, que se han logrado los objetivos de la investigación como se muestra en las tablas n°19 y n°20, que presenta el cuadro comparativo de análisis documental de las obras ejecutadas por las empresas constructoras, donde se evidencia que el control interno contribuye en la gestión

de las empresas constructoras, puesto que estas empresas cumplen con la ejecución de obras contratadas, no como se espera, de tal manera que permita minimizar costos, gastos y tiempo, es decir optimizar el uso de recursos y maximizar los beneficios. 4. De los resultados, de la encuesta aplicada a los trabajadores de las empresas constructoras sobre los aspectos de control interno y gestión, se aprecia que más del 50% de trabajadores encuestados opinaron favorablemente, puesto que sus respuestas fueron siempre, casi siempre y a veces, los cuales siendo correspondientes a los calificativos de excelente, bueno y regular, lo que indica que existe una correspondencia entre los aspectos de control interno y gestión. 5. De los resultados, de la prueba estadística de hipótesis realizada con un nivel de confianza al 95% y significancia de 5%, revelan que existe una relación directa entre los indicadores de control interno y gestión, puesto que la competencia profesional contribuye a la eficiente gestión y la información y comunicación contribuye a la eficaz gestión de las empresas constructoras de la ciudad de Ayacucho.

**Olivera (2019)** en su tesis denominado “Financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del rubro construcción caso: empresas S&T contratistas y servicios múltiples S.R.L. Ayacucho, 2019. Cuyo objetivo fue Identificar las características de Financiamiento, Tributación y Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del rubro Construcción caso: Empresa S&T Contratistas y Servicios Múltiples S.R.L. Ayacucho – 2019. La metodología fue de nivel cualitativo, tipo no experimental, diseño descriptivo. Finalmente llegó a las siguientes conclusiones: Conclusión respecto al objetivo específico N° 1. Las Mypes del sector construcción solo consiguen financiamiento de terceros y a corto plazo con intereses altos y en otros casos se hacen impagables e imposibles de invertir en un activo fijo. Al no contar con los requisitos que exige la financiera estas empresas en su mayoría no tienen acceso a ningún tipo de crédito ya sean a corto o largo plazo. En la Rentabilidad los autores coinciden en manifestar que

las empresas no hacen el cálculo de sus ingresos como ganancias. Conclusión respecto al objetivo específico N° 2. Con respecto al objetivo N° 2 la empresa S&T contratistas y servicios múltiples S.R.L. realizó una adquisición de un activo (compra de una retroexcavadora) el modo de financiamiento para la compra de esta maquinaria la obtuvo por la modalidad del leasing financiero, o arrendamiento financiero con un aporte inicial del 30% del valor total del costo de la maquinaria, con respecto a la calificación del crédito para este tipo de financiamiento la empresa ya contaba con un buen historial crediticio, y no tuvo muchas trabas para su financiación, en el aspecto tributario la empresa lleva los registros contables electrónicos desde el año 2015 hasta la fecha y en cuanto a la facturación también la realiza electrónicamente y desde enero del 2019 entra al PRICO como principal contribuyente ante la administración tributaria con respecto a las utilidades la empresa viene ejecutando diferentes obras con modalidad de consorcios a la fecha y aún no están culminadas para el cálculo de la rentabilidad. Conclusión respecto al objetivo específico N° 3. La mayoría de los autores revisados manifiestan que las micro y pequeña empresa del rubro construcción para su financiamiento, acuden a los bancos y financieras; se ha podido identificar que las coincidencias en su mayoría es el aspecto de la rentabilidad las Mypes, que no hacen el cálculo respectivo para determinar sus ingresos reales. Referente al financiamiento las empresas Mypes acceden al financiamiento de terceros, es decir en el sistema no bancario las cuales solo dan los préstamos a corto plazo. Se concluye que una vez obtenida el financiamiento tratándose de una maquinaria la empresa y el financista en este caso en BCP. Optan por contratar diversos tipos de seguro que las asume la empresa afectado dentro de las cuotas a pagar en este caso los 48 meses o cuatro años catalogándose un arrendamiento financiero modalidad leasing a largo plazo con un aporte de inicial del 30% del costo total de la maquinaria.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 Teoría de Financiamiento**

#### **2.2.1.1 Tipos de financiamiento**

##### **2.2.1.1.1 Financiamiento a Corto plazo**

Según **Muypymes (2019, párr. 33)**: Señala que El financiamiento a corto plazo consiste en un préstamo realizado por alguna entidad financiera, representando una oportunidad para las empresas. Este crédito debe ser devuelto en un reducido periodo de tiempo, que va desde algunas semanas hasta un máximo de dos meses. Debido a sus múltiples beneficios, es una opción de financiamiento para empresas que resulta bastante atractiva.

El procedimiento es similar al de los mini créditos, donde los préstamos se realizan por pequeñas cantidades de dinero y los intereses suelen ser bajos, por lo que son pocos los riesgos existentes al solicitar este tipo de crédito.

##### **2.2.1.1.2 Financiamiento a largo plazo**

Según **ConexionEsan (2016, párr.12)**: Indica que las fuentes de financiamiento a largo plazo son aquellas cuyo plazo de devolución de los fondos obtenidos supera el período de un año.

Asimismo, la revista **Profesionales (2016, párr. 2-10)**: Explico los tipos de financiamiento lo siguiente:

❖ **Financiamiento bancario:** Es aquel que se lleva cabo por medio de entidades bancarias siendo una de las opciones más recurridas a la hora de buscar un crédito y donde se realiza por medio a disposiciones legales a través de una institución que se otorga la cantidad monetaria al usuario y este se deberá cumplir los pagos y cuotas correspondientes.



❖ **Financiamiento a corto plazo:** se basa a préstamos que son acordados para su pago o reembolso donde se realiza en un año o menos y es uno de los más fáciles de tratar por las entidades financieras ya que es corta duración de su pago donde se tiene la baja tasa de interés.

❖ **Financiamiento a largo plazo:** se realiza en el transcurso de cinco años y más, en algunos casos tienden a extenderse hasta diez años, donde el cliente paga una cuota en el transcurso del tiempo acordado.

❖ **Financiamiento a mediano plazo:** Es aquel que se encuentra el financiamiento de corto plazo y de largo plazo ya que se puede otorgar un tiempo de pago a más de un año y menor de cinco años.

❖ **Financiamiento gratuito:** Es aquel en donde se paga la cuota acordada sin que este genere intereses.

❖ **Financiamiento Interno:** Es el que otorgan las empresas para las actividades de las misma como los bonos a sus empleados y de montos para sus asuntos internos, donde son recursos proporcionados de fondos de la empresa.

❖ **Financiamiento externo:** Son los importes previstos donde son obtenidos en pagos de efectivos acreedores extranjeros de manera autorizada por parte de las oficinas de crédito público de un país.

❖ **Financiamiento comercial:** Es aquel que viene de una institución donde se encarga de otorgar recursos de operaciones activas de créditos para comercializar servicios de bienes de acuerdo.

❖ **Financiamiento de Vehículos:** Es cuando compran vehículo a un concesionario de la forma de acuerdo de pago con dicha compañía vendedora. De otro lado también las entidades bancarias financian vehículos por medio a las compañías vendedoras.

❖ **Financiamiento Hipotecario:** Se adquiere cuando se busca comprar una casa donde su valor es elevado y está fuera del alcance de un préstamo que es otorgado por una entidad bancaria para ser pagada por lo general a plazos largos.

### **2.2.1.2 Fuentes de financiamiento**

#### **2.2.1.2.1 Aporte de socios o propietarios**

Según **Supercontable (s.f)**: Señala que los elementos patrimoniales entregados por los socios o propietarios de la empresa cuando actúen como tales, en virtud de operaciones no descritas en otras cuentas. Es decir, siempre que no constituyan contraprestación por la entrega de bienes o la prestación de servicios realizado por la empresa, ni tengan la naturaleza de pasivo.

#### **Tarjeta de crédito**

Según **Debitor (s.f)**: Señala que una tarjeta de crédito es una tarjeta de plástico emitida por una compañía financiera y permite a su propietario la opción de pedir prestado dinero del emisor.

Los titulares de tarjetas de crédito tienen la capacidad de pedir prestada una cierta cantidad de dinero del emisor de la tarjeta de crédito; normalmente una entidad financiera como un banco, a pagar dentro de los siguientes 30 días sin interés.

La mayoría de todos los emisores de tarjetas de crédito cobra un alto interés si el titular no paga el préstamo en el tiempo estipulado, al finalizar el mes normalmente.

#### **Préstamo bancario**

Según Pérez (2013, p. 46 ): Señala que la fuente más habitual de financiación externa para la mayoría de las pequeñas y medianas empresas españolas es el préstamo bancario. En función del plazo y del tipo de garantías que se aportan, los préstamos pueden ser hipotecarios o no hipotecarios.

#### **Préstamo Hipotecario**

Según Pérez (2013, p.46 ): Menciona que los préstamos hipotecarios son préstamos de larga duración, con periodo máximos de amortización de 15 años y su propósito es la adquisición o rehabilitación de un inmueble que queda con garantía del préstamo hasta su amortización total.

El importe del préstamo suele ser entre el 50% y el 70% del valor de tasación del inmueble a hipotecar. Es imprescindible que el inmueble esté libre de cargas y que su titular sea la empresa que solicita el préstamo.

Las condiciones a negociar en la entidad financiera serán: comisiones de apertura, interés fijo o variable, comisión de cancelación total o parcial el plazo de la amortización. Es un tipo de financiación muy flexible y concreta con la que se obtiene un importante volumen de financiación a un periodo de amortización largo y condiciones financieras más favorables al existir la garantía real .

### **El leasing**

Según Pérez (2013, p. 51): Indica que el leasing o arrendamiento financiero es un contrato de alquiler con opción de compra al final del contrato. El importe de la opción de compra es el importe de una cuota. Es un instrumento de financiación a largo plazo que se utiliza en la adquisición de inmovilizado . El cliente de la entidad financiera escoge el bien, mueble o inmueble, que quiere incorporar a su activo no corriente y solicita al banco que lo adquiera expresamente para alquilárselo. El cliente se obliga al pago de las cuotas de alquiler, normalmente mensuales y al finalizar el plazo del contrato puede bien adquirirlo ejerciendo la opción de compra, no adquirirlo o bien, renovar el contrato de arrendamiento.

### **Factoring**

Según Pérez (2013, p. 54): Señala que el factoring consiste en la cesión de cobros a clientes facturas, recibos, letras, etc.) de la empresa a una sociedad, entidad financiera

especializada en el cobro de dichos créditos en forma y plazo establecido entre ella y su cliente.

La entidad financiera analiza la cartera de clientes sobre la que se realizará el factoring, concedido límites de crédito a cada una. Esas empresas a cuyo cargo se emitirán las facturas y se gestionaran los cobros, deben admitir formalmente el factoring en la comunicación que debe realizar el notario. El factoring es incompatible con las líneas de crédito y con cualquier otro anticipo de fondos.

## **Warrat**

Según **Rankia (2019)**: menciona que el Warrant es un título corporativo, que tiene similitudes con una opción de compra. Aporta a los tenedores de Warrants el derecho, aunque no la obligación de comprar acciones comunes de forma directa de una compañía a un precio fijo y a cierto plazo.

El Warrant, como pasa con las opciones, le otorga al poseedor el que pueda realizar o no la transacción asociada como puede ser la compra o venta, y la otra parte está obligada a efectuar la compra o la venta. El realizar la transacción es llamado ejercer el warrant.

### **2.2.1.3 Entidades bancarias y no bancarias**

#### **2.2.1.3.1 Bancos**

Según **Ucha (2008, párr.12)**: Indica que un banco es una institución de tipo financiero que, por un lado, administra el dinero que les deja en custodia sus clientes y, por el otro, utiliza éste para prestárselo a otros individuos o empresas aplicándoles un interés, lo que consiste en una de las variadas formas que tiene de hacer negocios e ir ampliando el dinero de sus arcas.

#### **2.2.1.3.1 Cooperativas de ahorro y crédito**

Según **Fenacrep (s.f.)**: Señala que una cooperativa de ahorro y crédito es una institución financiera cooperativa, propiedad de sus miembros, quienes guían sus políticas y disfrutan de sus servicios.

Es una entidad sin fines de lucro y existe para servir a sus asociados, ofreciéndoles un lugar seguro y conveniente para depositar ahorros y acceder a préstamos a tasas razonables, entre otros servicios financieros.

En el Perú, el Movimiento Cooperativo de Ahorro y Crédito está conformado por 150 instituciones cooperativas de ahorro y crédito que sirven a más de un millón 600 mil socios y sus familias, en las 24 regiones del país.

#### **2.2.1.3.2 Cajas Municipales**

Según **Congreso de la República del Perú (1996)**: Menciona que es aquella que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y micro empresas.

#### **2.2.1.4 Tipos de Interés**

##### **2.2.1.4.1 Intereses Simple**

Según **Rankia (2016)**: Consideramos que la tasa de interés es simple cuando los interés que obtenemos al vencimiento no se suman al capital para poder generar nuevos intereses. El interés simple se calcula siempre sobre nuestro capital inicial. Por tanto, los intereses que vamos obteniendo no se reinvierten en el siguiente período. Por tanto, el interés obtenido en cada período es el mismo

##### **2.2.1.4.2 Interés compuesto**

Según **Rankia (2016)**: Señala que el interés compuesto, los intereses que conseguimos en cada período se van sumando al capital inicial, con lo que generan nuevos intereses . Aquí a diferencia del interés simple, los intereses no se pagan a su

vencimiento, porque se van acumulando al capital. Por eso, el capital crece al final de cada uno de los periodos y el interés calculado sobre un capital mayor, también crece

#### **2.2.1.5 Documentos valores**

##### **2.2.1.5.1 Pagare**

Según **BBVA (2015)**: Menciona que el pagaré de cuenta corriente consiste en la promesa de abonar una cantidad determinada a su legítimo tenedor en una fecha futura, son emitidos por el titular de la cuenta utilizando talonarios facilitados por el banco y tienen un marcado carácter de vía de financiación.

##### **2.2.1.5.2 Letras de cambio**

Según **BBVA (2015, párr. 23)**: Indica que el título de valor que incorpora una orden de pago incondicionada dada por el que emite la letra, para que al vencimiento le pague a otra tercera persona una suma de dinero que consta en la letra.

##### **2.2.1.5.3 Cheque**

Según **BBVA (2015, párr. 24)**: Señala que el cheque es el documento que contiene una orden incondicionada de pago de una determinada suma de dinero al tenedor

##### **2.2.1.5.4 Capacitación**

Según **Concepto de definición (2019, párr. 15)**: Según la capacitación se define como el conjunto de actividades didácticas, orientadas a ampliar los conocimientos, habilidades y aptitudes del personal que labora en una empresa. La capacitación les permite a los trabajadores poder tener un mejor desempeño en sus actuales y futuros cargos, adaptándose a las exigencias cambiantes del entorno.

##### **2.2.1.5.5 Calidad de Servicios**

Según **Publicaciones Vértice S.L (2008)**: Define Calidad como “el conjunto de aspectos y características de un producto y servicio que guardan relación con su capacidad para satisfacer las necesidades expresadas o latentes (necesidades que no han sido atendidas por ninguna empresa pero que son demandadas por el público) de los clientes”.

## **2.2.2 Teoría de Rentabilidad**

### **2.2.2.1 Teoría de rentabilidad**

Según **Sánchez (2002, p. 5)**: Señala que la rentabilidad es una noción que se aplica a todo trabajo económico en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. En la literatura económica, aunque el término rentabilidad se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a priori o a posterioridad.

Según **Parada (1988, p. 15)**: Indica que la rentabilidad son enfocados desde un punto de vista tradicional es decir tal manera se expone en los textos anglosajones clásicos sobre administración financiera. Es una dimensión monetaria de eficiencia que se pueda evaluar como parte del grado de satisfacción de individuos pero no en su totalidad, la rentabilidad ha adquirido la importancia que hoy tiene las organizaciones empresariales, la facilidad de cuantificar el beneficio empresarial permite que el concepto de rentabilidad adquiera importancia a fin de que el elemento que sirve de guía de actuación.

### **2.2.2.2 Tipos de Rentabilidad**

Según el autor **Sánchez (2002, p. 6)**: Menciona que existen dos tipos de nivel de rentabilidad que a continuación se detalla:

**a) La rentabilidad económica**

Es considerada como una medida de la capacidad de dichos activos de la empresa para determinar el valor con que independencia de cómo han sido financiados, lo cual nos permite realizar la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad. En donde se determina que la empresa no es rentable, a consecuencia se puede decir que es un problema potencial para su desarrollo de todas las actividades económicas, ya que se encuentra con deficiencias en sus normas o políticas de financiación, a continuación, se muestra el cálculo de la rentabilidad económica:

$$\text{RE} = \frac{\text{Resultado antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo total a su estado medio}}$$

El resultado antes de intereses e impuestos, se le considera o se puede identificarse como el resultado del ejercicio prescindiendo de los gastos financieros que produce la financiación ajena y del impuesto de sociedades, al no considerar los gastos por impuesto se puede medir la eficiencia de los medios empleados con independencia del tipo de impuestos.

**b) Rentabilidad financiera**

La rentabilidad financiera o de los fondos propios y se refiere a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, ordinariamente con independencia de la distribución del resultado. Asimismo, es considerado como una medida de rentabilidad con más cercanía a los accionistas o propietarios en asimilación



con la rentabilidad económica, de allí parte esa idea de que es un indicador hacia la búsqueda para maximizar los intereses de la empresa y propietarios.

**Por lo expuesto se muestra el cálculo de la rentabilidad financiera:**

En la rentabilidad financiera existen menos divergencias en cuanto a la expresión de cálculo de la misma. La más habitual es la siguiente:

$$\text{RE} = \frac{\text{Resultados netos}}{\text{Fondos Propios a su estado medio}}$$

Como concepto de resultado la expresión más utilizada es la de resultado neto, considerando como tal al resultado del ejercicio.

### **2.2.2.3 Inversiones**

#### **Adquisición de activos fijos**

Según **Debitor (s.f.)**: Menciona que un activo fijo es un bien de una empresa, ya sea tangible o intangible, que no puede convertirse en líquido a corto plazo y que normalmente son necesarios para el funcionamiento de la empresa y no se destinan a la venta.

Son ejemplos de activos fijos: bienes inmuebles, maquinaria, material de oficina, etc. Se encuentran recogidos en el balance de situación. También se incluyen dentro del activo fijo las inversiones en acciones, bonos y valores emitidos por empresas afiliadas.

#### **2.2.2.4 Rentabilidad como una medida de eficiencia económica**

Según **Parada (1998, p. 14)**: Refiere que se tiene que analizar que para la obtención de utilidades se deben movilizar recursos necesarios para generar esos beneficios. Estos recursos reciben el nombre de inversión. Si queremos medir la eficiencia monetaria de la

inversión se hace necesario buscar alguna forma de efectuar esta medición y una de las maneras como se define la eficiencia es mediante el uso de ratios y uno de ellos es la Rentabilidad.

### **2.2.3 Teoría de Control Interno**

#### **2.2.3.1 Teoría de Control Interno**

Según **Ramón (2004, p. 81 - 82)**: Refiere que el control interno de las empresas privadas, se ha convertido últimamente en uno de las columnas en las organizaciones empresariales, pues nos permite observar con transparencia la eficiencia y la eficacia de las operaciones, y la confiabilidad de los registros y el cumplimiento de las leyes, normas y regulaciones aplicables.

Asimismo, el autor antes mencionado menciona los objetivos del control interno deben lograr:

1. La obtención de la información financiera oportuna, confiable y suficiente como herramienta útil para la gestión y el control.
2. 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.
3. Procurar adecuadas medidas para la protección, uso y conservación de los recursos financieros, materiales, técnicos y cualquier otro recurso de propiedad de la entidad.
4. Promover la eficiencia organizacional de la entidad para el logro de sus objetivos y misión.
5. Asegurar que todas las acciones institucionales en la entidad se desarrollen en el marco de las normas constitucionales, legales y reglamentarias.
6. Idoneidad y eficiencia del recurso humano.
7. Crear conciencia de control.

Por siguiente el **COSO (2013, p. 1)**: Afirma que el control interno - Marco integrado de "COSO" permite a las organizaciones desarrollar, de manera eficiente y efectiva, sistemas de control interno que se adapten a los cambios del entorno operativo y de negocio, mitigando riesgos hasta niveles aceptables y apoyando en la toma de decisiones

y el gobierno corporativo de la organización . El diseño y la implantación de un sistema de control interno efectivo puede suponer todo un desafío y el funcionamiento diario del sistema de una manera eficiente y efectiva puede resultar desalentador. Los nuevos modelos de negocio, el cambio acelerado de éstos, el mayor uso y dependencia de la tecnología, el aumento de los requisitos regula- torios y el mayor análisis que ello supone, la globalización y otros desafíos exigen que cualquier sistema de control interno sea ágil a la hora de adaptarse a los cambios que se produzcan en el entorno de negocio, regulatorio y operativo.

Asimismo, **Fonseca (2011, p. 49)** afirma: que los componentes según COSO son:

- Ambiente de control. Establece el tono general del control en la organización. Es el fundamento principal de todos los controles internos.
- Evaluación del riesgo. Identifica y analiza los riesgos que inciden en el logro de los objetivos de control, por lo que deben ser administrados.
- Actividad de control. Políticas y procedimientos que aseguran a la gerencia el cumplimiento de las instrucciones impartidas a los empleados, para que realicen las actividades que le han sido encomendadas.
- Información y comunicación. Tiene relación con los sistemas e informes que posibilitan que la gerencia cumpla con sus responsabilidades, y los mecanismos de comunicación en la organización.
- Monitoreo. Es un proceso que evalúa la calidad del control interno en la organización y su desempeño en el tiempo.

Según **Contraloría General de la República del Perú (CGR), 2014:** Señala que el Control Interno es un proceso integral de gestión efectuado por el titular, funcionarios y servidores de una entidad, diseñado para enfrentar los riesgos en las operaciones de la

gestión y para dar seguridad razonable de que, en la consecución de la misión de la entidad, se alcanzaran los objetivos de la misma, es decir, es la gestión misma orientada a minimizar los riesgos. El desarrollo del Control Interno se inicia a partir de la aparición de la gran empresa, donde los propietarios se vieron imposibilitados de continuar atendiendo personalmente los problemas productivos, comerciales y operativos y donde se hizo imprescindible delegar funciones dentro de la organización, así como establecer procedimientos formales para prevenir o disminuir errores y fraudes.

También la **CGR (2002)**: Menciona que “El control interno comprende las acciones de cautela previa, simultánea y de verificación posterior que realiza la entidad sujeta a control, con la finalidad que la gestión de sus recursos, bienes y operaciones se efectúe correcta y eficientemente”.

### **2.2.3.2 Evaluación del control interno**

Según **Álvarez (2015, p. 640-641)**: Menciona que es un proceso sistemático que consiste en identificar, determinar y analizar asuntos relevantes de los controles implementados en la entidad e incluye la verificación del diseño, desarrollado y funcionamiento, efectividad operativa, son eficaces, eficientes, previenen y neutralizan riesgos de error material o fraudes que puedan afectar los estados financieros cuya finalidad es medir el nivel de confianza que se pueda depositar en los controles.

#### **Objetivos de la evaluación**

Tiene como objetivo evaluar la confiabilidad o no en los controles, a partir de factores relacionados con el diseño, la implementación y la existencia de controles clave, así como sus características, las cuales tienen asignados unos valores en porcentaje y en puntos que fueron producto de la aplicación de una metodología propia.

Por lo tanto, es tarea del auditor identificar y evaluar los controles clave o controles mínimos que deben estar implementados en la entidad, sea formalmente o que no se

encuentren documentados, lo importante es verificar la existencia de controles y determinar si son confiables o no, verificando entre otros.

- a) Evaluar el grado de implementación de los controles: formales e informales
- b) Evaluar el diseño de los controles a establecer para cada área o unidad orgánica dentro de un marco de procesos o flujos operativos.
- c) Evaluar la efectividad y operatividad de los controles existentes.
- d) Evaluar los compromisos de mejoramiento del SCI en las entidades que ya tienen formalizados sus controles.
- e) Evaluar los controles establecidos para la información financiera, es obvio que el auditor debe centrar su trabajo en la evaluación de los controles establecidos en el área de contabilidad, presupuesto, finanzas y otras operativas relacionadas con la información financiera, por las repercusiones que tiene en los estados financieros, controles tales que promuevan la:
  - Integridad: ¿Qué impide que el sistema duplique los asientos contables?
  - Precisión: ¿Qué asegura que el ingreso de datos sea correcto?
  - La efectividad: que puedan prevenir los errores, las desviaciones, o mitigar los riesgos de fraude.
  - Validez: ¿Qué impide la realización de transacciones no autorizadas?
  - Acceso restringido: ¿Qué asegura la confidencialidad de los datos?

### **2.2.3.3 Riesgos de Control**

Según **Apaza (2015, p. 432-434)**: Señala que el riesgo e auditoría es el riesgo de emitir un informe que no se corresponde con la realidad de los Estados Financieros (se emite un Estado de Situación Financiera erróneo).

El riesgo de emitir un informe erróneo; por ejemplo, emitir un informe “limpio” (sin salvedades) cuando se registran desvíos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NNIF), limitaciones o sujeción a hechos futuros.

### **Componentes del riesgo de auditoría**

- a) Riesgo inherente
- b) Riesgo de control riesgo de no detección
- c) Riesgo global

Las dos primeras categorías de riesgo se encuentran fuera de control por parte del auditor y son propias de los sistemas y actividades de la entidad. En cambio, el riesgo de no detección está directamente relacionado con la labor del auditor.

- a) **Riesgo inherente.** Se entiende como la posibilidad de error o irregularidad producto de una situación que la entidad a auditar no puede controlar, es un riesgo de negocios. Este riesgo afecta a una cuenta o a un componente en particular.
- b) **Riesgo de control.** Posibilidad de que el sistema administrativo y de control implantados por la empresa no prevengan ni detecten errores o irregularidades significativos, como la falta de protección de activos, controles gerenciales, deficiencias en el cálculo de las planillas, etc.

Niveles de riesgos de control:

- **Riesgo bajo.** El auditor considera que los controles detectarán cualquier aseveración errónea que pudiera ocurrir en exceso de la materialidad diseñada.
- **Riesgo medio.** El auditor considera que es más probable que los controles no detecten cualquier aseveración errónea que pudiera ocurrir en exceso de la materialidad diseñada.

- **Riesgo alto.** El auditor considera que es más probable que los controles no detecten cualquier aseveración errónea que pudiera ocurrir en exceso de la materialidad diseñada.
- c) **Riesgo de no detección.** Posibilidad de que el informe de auditoría exprese una opinión no apropiada, es decir, errada (producto de la aplicación de procedimientos que no contemplan los riesgos inherentes y de control.

#### 2.2.3.4 Evidencias de auditoría

Según **Apaza (2015, p. 379)**: Señala que la Norma Internacional de Auditoría N°. 500 revisada establece que el auditor deberá obtener evidencia suficiente y apropiada de auditoría para poder extraer conclusiones razonables sobre las cuales basar la opinión de auditoría.

La evidencia de auditoría comprende documentos y registros contables que respalden a los Estados Financieros e información corroborativa de otras fuentes como las instituciones financieras, información solicitada al abogado del cliente, proveedores y clientes.

#### 2.2.3.5 Técnicas de auditoría

Según **Apaza (2015, p. 379-380)**: Menciona que el auditor debe obtener evidencias de auditoría para llegar a conclusiones razonables que respalden su opinión. Se obtiene evidencia de auditoría suficiente y apropiada por medio de técnicas como.

#### Técnicas de auditoría

<b>Inspección de registro o documentos</b>	La inspección consiste en examinar registros o documentos, ya sean internos o externos en forma impresa, electrónica, o en otros medios. La inspección de registros y documentos
--	--

	proporciona evidencia de auditoría de grados variables de confiabilidad, dependiendo de su naturaleza, fuente, en el caso de registros y documentos internos, de la efectividad de los controles sobre su producción.
<b>Inspección de activos tangibles</b>	Esta proporciona evidencia confiable de la existencias de los activos, pero no necesariamente sobre los derechos y obligaciones o la valuación de los activos.
<b>Observación</b>	Consiste en mirar un proceso o procedimientos que se desempeña por otros. La observación o proporciona evidencia de auditoría sobre el desempeño de un proceso o procedimientos, pero está limitada por el momento en que tiene lugar la observación y por el hecho de que el acto de ser observado puede afectar la manera en la cual se desempeña el proceso.
<b>Confirmación</b>	Es un tipo específico de investigación, es el proceso de obtener una representación de información o de una condición existente directamente de un tercero. Las afirmaciones también se usan para obtener evidencia de auditoría sobre la ausencia de ciertas condiciones.
<b>Volver a desarrollar</b>	Esta es una ejecución independiente por el auditor de procedimientos o controles que originalmente se desarrollaron como parte del control interno de la entidad.
<b>Procedimientos analíticos</b>	Consiste en evaluar la Información Financiera realizada por un estudio de relaciones posibles entre datos financieros y no financieros. Por ejemplo: análisis de índices y tendencias



	significativas, incluyendo la investigación resultante de fluctuaciones.
--	--

### 2.2.3.6 Papeles de trabajo

Según **Apaza (2015, p. 381-382)**: Nos menciona que los papeles de trabajo sirven para registrar los elementos de juicio específicos que se emplean para acumular las evidencias necesarias que sean la base para fundamentar la opinión o dictamen que emite el auditor. También podemos decir que los papeles de trabajo son el conjunto de cédulas en las que el auditor registra los datos y la información obtenida de la empresa que esta examinado, y de esta manera acumula las pruebas encontradas y la descripción de las mismas .

Los papeles de trabajo constituyen una historia del trabajo realizado por el auditor y de los hechos precisos en que basan sus conclusiones e informes. Los papeles de trabajo deben ser elaborados de tal forma que muestren:

- Las informaciones y hechos concretos
- El alcance del trabajo efectuado
- Las fuentes de la información obtenida
- Las conclusiones a que llegó

“Los papeles de trabajo deben ser preparados de tal manera que en cualquier fecha futura un miembro de la empresa auditora, que no haya estado relacionado con el trabajo, pueda revisar los papeles y atestiguar con respecto a la labor realizada y a la evidencia contenida en los mismos”.

Por lo tanto, los papeles de trabajo constituyen un conjunto de cédulas y documentación fehaciente que contiene los datos e información obtenidos por el auditor

en su examen, así como la descripción de las pruebas realizadas y los resultados de las mismas, sobre los cuales sustentan la opinión que emite el auditor al suscribir su informe.

El cumplimiento de la segunda Norma de Auditoría referente a la “obtención de evidencias suficiente y competente” queda almacenado en los papeles de trabajo del auditor.

## **2.2.4 Teorías de Mypes**

### **2.2.4.1 Ley que Modifica Diversas Leyes para Facilitar la Inversión, impulsar el Desarrollo Productivo y el Crecimiento Empresarial.**

El **Congreso de la República del Perú (CRP), 2013:** Señala que la presente ley tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), estableciendo políticas de alcance general y la creación de instrumentos de apoyo y promoción; incentivando la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados internos y externos y otras políticas que impulsen el emprendimiento y permitan la mejora de la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de estas unidades económicas.

#### **Características de las micro, pequeñas y medianas empresas**

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

**Microempresa:** ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

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

**Mediana empresa:** ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT. “El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la micro,

pequeña y mediana empresa podrá ser determinado por decreto supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas y el Ministro de la Producción cada dos (2) años.”

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

### **Promoción de la iniciativa privada**

El Estado apoya e incentiva la iniciativa privada que ejecuta acciones de capacitación y asistencia técnica de las micro, pequeñas y medianas empresas. El reglamento de la presente Ley establece las medidas promocionales en beneficio de las instituciones privadas que brinden capacitación, asistencia técnica, servicios de investigación, asesoría y consultoría, entre otros, a la micro, pequeñas y medianas empresas. El Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, en coordinación con el Ministerio de la Producción y el sector privado, identifica las necesidades de capacitación laboral de la micro, pequeña y mediana empresa, las que son cubiertas mediante programas de capacitación a licitarse a las instituciones de formación pública o privada. Los programas de capacitación deben estar basados en la normalización de las ocupaciones laborales desarrolladas por el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, en coordinación con el Ministerio de la Producción. Mediante decreto supremo, refrendado por el Ministro de Trabajo y Promoción del Empleo y el Ministro de la Producción, se establecen los criterios de selección de las instituciones de formación y los procedimientos de normalización de ocupaciones laborales y de certificación de los trabajadores. El Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo coordina con el Ministerio de Educación para el reconocimiento de las entidades especializadas en formación y capacitación laboral como entidades educativas.

## **2.2.5 Marco Conceptual**

### **2.2.5.1 Concepto de Financiamiento**

Según **Torres (2011)**: Señala que el financiamiento consiste en financiar determinada empresa, o adquisición, o proyecto, lo cual en algunos supuestos consiste en otorgar un crédito, y en otros casos otro tipo de contratos, entre otros tantos supuestos de financiamiento.

### **2.2.5.2 Concepto de Rentabilidad**

Según **Sevilla (2019)**: Menciona que la rentabilidad es el ámbito de las inversiones como en el ámbito empresarial es un concepto muy importante porque es un buen indicador del desarrollo de una inversión y de la capacidad de la empresa para remunerar los recursos financieros utilizados.

### **2.2.5.3 Concepto de Control Interno**

Según **Organización Latinoamericana y del Caribe de Entidades Fiscalizadoras Superiores (OLACEF), 2015**: Indica que el control interno, de acuerdo con la Guía para las normas de control interno del sector público (INTOSAI GOV 9100), es un proceso integral y dinámico que se adapta constantemente a los cambios que enfrenta la organización. Tiene como objetivo promover la eficacia, la transparencia y la economía en todas las actividades institucionales, cuidando y precautelando los bienes y recursos del Estado contra cualquier uso indebido y contra actos ilícitos. Fomenta las buenas prácticas institucionales y promueve la rendición de cuentas de los servidores públicos sobre los bienes bajo su custodia.

### **2.2.5.4 Concepto de Mype**

Según, **Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria (SUNAT), 2019**: 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.

### 2.3 Hipótesis

El presente trabajo de investigación es un nivel descriptivo por lo tanto no tiene hipótesis.

Según los autores **Hernández, Fernández y Baptista (2014, p.104)**: Indicaron que no en todas las investigaciones cuantitativas se plantean hipótesis. Las investigaciones cuantitativas que formulan hipótesis son aquellas cuyo planteamiento define que su alcance será correlacional o explicativo, o las que tienen un alcance descriptivo, pero que intentan pronosticar una cifra o un hecho.

#### **2.4. Variables**

**- Financiamiento**

**- Rentabilidad**

**- Control Interno**

### III. METODOLOGÍA

#### 3.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental, tipo cuantitativo y nivel descriptivo.

Fue no experimental porque según los autores Hernández, **Fernández y Baptista (2014, p.152)**: Describen que se realiza sin manipular deliberadamente variables.

El tipo de la investigación es cuantitativo, según los autores **Hernández, Fernández y Baptista (2014, p. 4)**: Especifican que es secuencial y probatorio. Cada etapa precede a la siguiente y no podemos “brincar” o eludir pasos. El orden es riguroso, aunque desde luego, podemos redefinir alguna fase. Parte de una idea que va acotándose y, una vez delimitada, se derivan objetivos y preguntas de investigación, se revisa la literatura y se construye un marco o una perspectiva teórica.

Es nivel de la investigación es descriptivo de estudio de caso, según Roberto Hernández Sampiere **(2010, pp. 151-161)** citada por **Valderra (2013, p. 179)**: Precisa que el diseño transversal descriptivo tienen como objetivo indagar la incidencia y los valores en que se manifiesta uno o mas variables. El procedimiento consiste en medir en

un grupo de personas u objetos una o, generalmente, mas variables y proporcionar su descripción.

### **3.2 Población y muestra**

#### **3.2.1 Población**

La población estuvo conformada por 6 empresarios de la mediana y pequeña empresa del sector servicios de alquiler de maquinarias en el distrito de Ayacucho, 2019.

#### **3.2.2 Muestra**

La muestra estuvo conformada por el total de la población de la mediana y pequeña empresa del sector servicios de alquiler de maquinarias en el distrito de Ayacucho, 2019.

#### **Esquema:**



Dónde:

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

O = Observación de las variables: Financiamiento, Rentabilidad y Control Interno.





<b>VARIABLES</b>	<b>Definición Conceptual</b>	<b>Definición Operacional</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>ITEM</b>
Rentabilidad	Según Sevilla (2019): La rentabilidad es el ámbito de las inversiones como en el ámbito empresarial es un concepto muy importante porque es un buen indicador del desarrollo de una inversión y de la capacidad de la empresa para remunerar los recursos financieros utilizados	Configura que la empresa obtenga un capital de trabajo para obtener rentabilidad.	Rentabilidad financiera  Rentabilidad Económica	El activo corriente  El pago de los pasivos  Educación financiera	El activo corriente mejora la empresa. El pago de los pasivos mejora la empresa El propietario con educación financiera mejora la empresa El estado de resultado evalúa la rentabilidad de la empresa Las adquisiciones de activos fijos mejoran la rentabilidad

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	ITEM
Control Interno	Según <b>Organización Latinoamericana y del Caribe de Entidades Fiscalizadoras Superiores (OLACEF), 2015</b> : El control interno, de acuerdo con la Guía para las normas de control interno del sector público (INTOSAI GOV 9100), es un proceso integral y dinámico que se adapta constantemente a los cambios que enfrenta la organización. Tiene como objetivo promover la eficacia, la transparencia y la economía en todas las actividades institucionales, cuidando y precautelando los bienes y recursos del Estado contra cualquier uso indebido y contra actos ilícitos.	Configura que el Control Interno tiene actitudes de ética, riesgos información, comunicación y supervisión	Ambiente de Control  Gestión de riesgos  Actividades de Control  Información y comunicación  Supervisión	Ética  Identificación de riesgo  La información de las actividades  La comunicación de la empresa  La supervisión continua	Conocer el Código de ética mejora la empresa La identificación de riesgo de control mejora la empresa Llevar las actividades de control de la empresa mejora la eficiencia La comunicación mejora la empresa La supervisión continua mejora la empresa

### 3.4 Técnica e instrumentos de recolección de datos

#### 3.4.1 Técnica

Para el recojo de información de la parte bibliográfica se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica y encuestas.

- ❖ **Revisión Bibliográfica:** Se comprende por todas las actividades relación con las búsquedas de información escrita sobre la presente investigación.
- ❖ **Encuesta:** Es la técnica que sirve para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizara los instrumentos como las fichas bibliográficas y cuestionarios.

#### 3.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información de la parte bibliográfica donde se utilizará los instrumentos de las fichas bibliográficas y cuestionarios.

- **Ficha bibliográfica:** Se utilizaron permanentemente en el registro de datos sobre las fuentes recorridas, para llevar un registro estudios.
- **Cuestionarios:** Se utilizan con el propósito de obtener información la empresa.

### 3.5 Plan de Análisis

De acuerdo a la naturaleza de la investigación el análisis de los resultados se hará teniendo en cuenta los estudios realizados en las informaciones recolectadas. En esta sección se va utilizar el programa estadístico SPSS.

Se utilizará la estadística descriptiva que permite la tabulación, representación y descripción de una serie de datos, presentando dicha información de una forma cómoda, manejable y comprensible. Es estudio de la investigación es cuantitativa.

### 3.6 matriz de consistencia

Título de investigación	Enunciado del problema	Objetivos de la investigación	Variable	Tipo y Nivel de Investigación
El financiamiento, rentabilidad y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio de alquileres de maquinarias en el distrito de Ayacucho, 2019.	¿Las oportunidades de financiamiento, rentabilidad y el control interno mejoran las posibilidades de la micro y pequeña empresa del sector servicio de alquileres en el distrito de Ayacucho, 2019?	<p><b>Objetivo general</b> Identificar las oportunidades del financiamiento, rentabilidad y el control interno mejoran la micro y pequeña empresa del sector servicio de alquiler de maquinarias en el distrito de Ayacucho, 2019.</p> <p><b>Objetivos específicos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Identificar las oportunidades del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector servicio de alquiler de maquinarias y su mejora.</li> <li>• Determinar las oportunidades de la rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector servicio de maquinaria y su mejora.</li> <li>• Determinar las oportunidades del control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio de maquinaria y su mejora.</li> </ul>	Financiamiento  Rentabilidad  Control Interno	<p><b>La metodología:</b> <b>Diseño:</b> No experimental. <b>Tipo:</b> cuantitativo <b>Nivel:</b> Descriptivo <b>Técnica:</b> Encuesta <b>Instrumento:</b> Cuestionario <b>Población y muestra:</b> 6 empresarios</p>

### 3.7 Principios éticos

Los principios éticos reflejan la transparencia de los trabajos de investigación ya que con la aplicación de dichos principios nos acogemos a la veracidad de la investigación. Esta investigación se realizó en base a los principios de código de ética profesional del contador público por ser una investigación de la escuela profesional de contabilidad, además nos regiremos al reglamento de las normas de ética de la universidad ULADECH

- **Protección a las personas:** Se respetó la dignidad humana, la identidad, la confidencialidad de las personas participantes de la investigación
- **Beneficencia y no maleficencia:** Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Justicia:** la justicia es otro de los requisitos de la equidad y la noción de dignidad. Se ejerció equidad razonable con respecto a las capacidades y conocimiento de las personas que participan en la investigación, así como el facilitamiento de los resultados.
- **Consentimiento informado y expreso:** En la investigación se contó con el consentimiento y voluntad del titular de la empresa en cuanto a los datos e información

## IV. RESULTADOS

### 4.1 Resultados

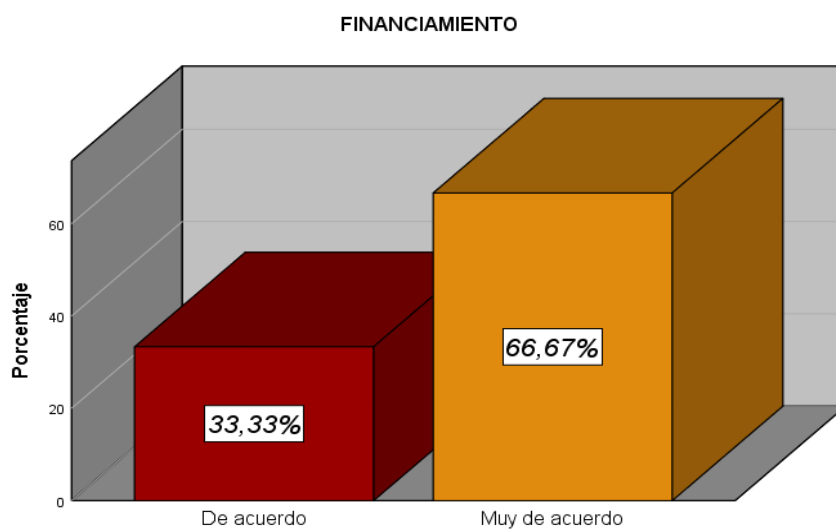
**4.1.1 Objetivo Especifico N° 1:** Identificar las oportunidades del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector servicio de alquiler de maquinarias y su mejora.

**Tabla 1**

*Oportunidades del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector servicio de alquiler de maquinarias y su mejora*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	2	33,3	33,3	33,3
	Muy de acuerdo	4	66,7	66,7	100,0
	Total	6	100,0	100,0	

**Grafico N° 1**



**Fuente:** Tabla N° 1

**Nota:** Según el gráfico muestra que del 100%, el 66,67% de los encuestados mencionan que está muy de acuerdo que la oportunidad del financiamiento mejora la micro y pequeña empresa, mientras que el 33,33% señalan que están de acuerdo que la oportunidad del financiamiento mejora la micro y pequeña empresa.

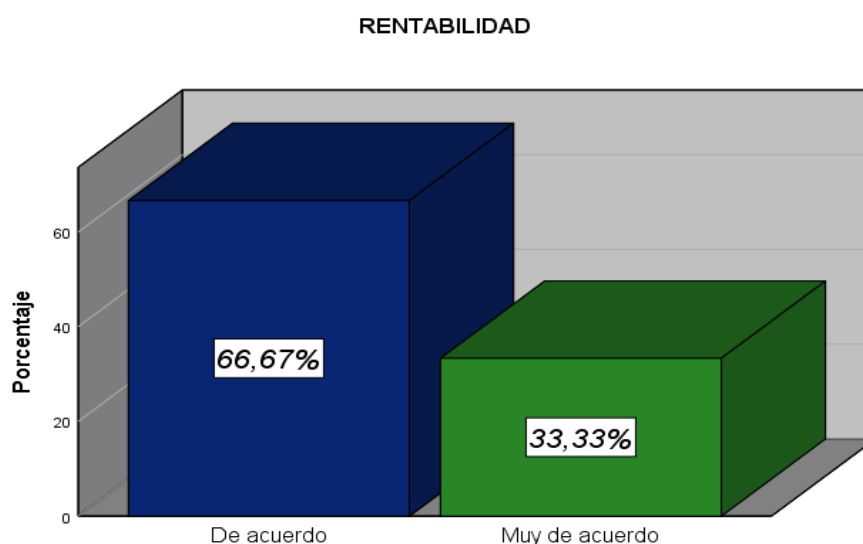
**4.1.2 Objetivo Especifico N° 2:** Determinar las oportunidades de la rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector servicio de maquinaria y su mejora.

**Tabla 2**

*Las oportunidades de la rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	4	66,7	66,7	66,7
	Muy de acuerdo	2	33,3	33,3	100,0
	Total	6	100,0	100,0	

**Gráfico N° 2**





**Fuente:** Tabla N° 2

**Nota:** Según el gráfico muestra que del 100%, el 66,67% de los encuestados mencionan que están de acuerdo que la oportunidad de la rentabilidad mejora la empresa, mientras el 33,33% de los encuestados menciona que están muy de acuerdo que la oportunidad de la rentabilidad mejora la empresa.

**4.1.3 Objetivo Específico N° 3:** Determinar las oportunidades del control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio de maquinaria y su mejora.

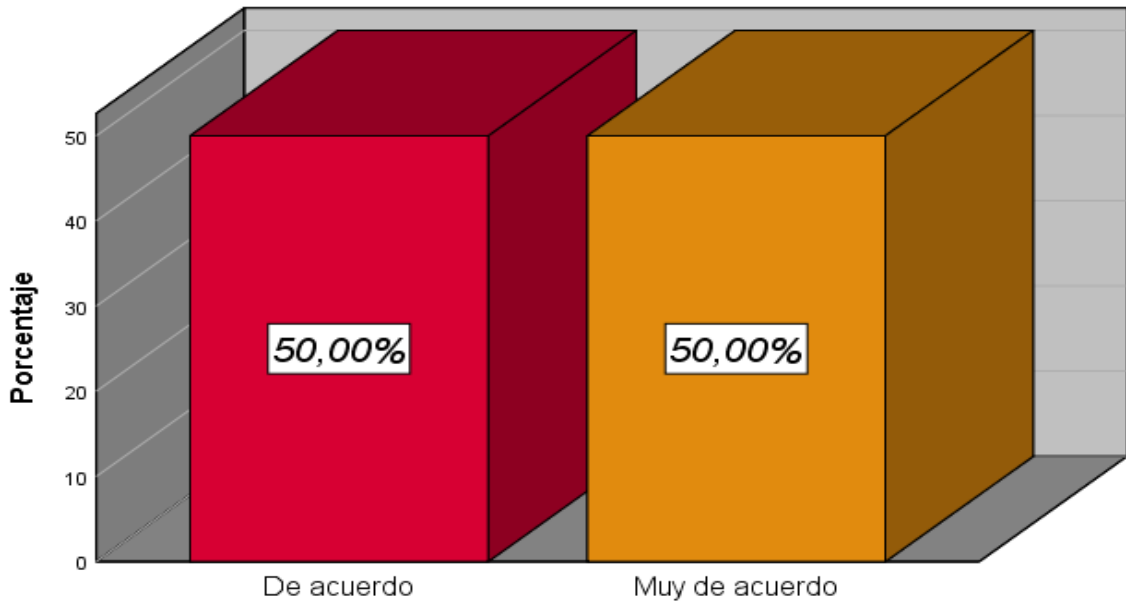
**Tabla 3**

*las oportunidades del control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio de maquinaria y su mejora.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	3	50,0	50,0	50,0
	Muy de acuerdo	3	50,0	50,0	100,0
	Total	6	100,0	100,0	

**Gráfico N° 3**

## CONTROL INTENO



**Fuente:** Tabla N° 3

**Nota:** Según el gráfico muestra que del 100%, el 50% de los encuestados mencionan que está muy de acuerdo que las oportunidades del control interno mejora la empresa, mientras el 50% menciona que están de acuerdo que las oportunidades del control interno mejora la empresa.

### 4.2 Análisis de resultados

#### 4.2.1 Respecto al objetivo específico N° 1:

Del 100% de los encuestados de la muestra, el 66,67% señalaron que están muy de acuerdo que existen oportunidades de financiamiento gracias al corto plazo, los aportes del propietario, crédito, leasing, capacitaciones y los servicios de atención mejoran la oportunidad de la empresa, mientras el 33,33% mencionaron que están de acuerdo. El siguiente resultado tiene coincidencia con los autores siguientes: La revista **Profesionales (2016)**: Señalo que el Financiamiento a corto plazo, se basa a préstamos que son acordados para su pago o reembolso donde se realiza en un año o menos y es uno de los más fáciles de tratar por las entidades financieras ya que es corta duración de su pago

donde se tiene la baja tasa de interés. Asimismo, **Ramos (2017)**: Menciona que el 96% recibieron crédito financiero de terceros para su negocio, el 46% solicitó 2 veces el crédito, el 50% solicitó a cajas municipales, el 67% fue a largo plazo, el 79% lo invirtió en capital de trabajo, 83% considera que la capacitación como empresario sí es una inversión y el 83% manifestaron que la capacitación sí es relevante para su empresa. Igualmente, **Pretel (2016)**: Explica que el financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE en la provincia de Huamanga, puesto que dichos créditos les han permitido financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, de esta manera, la relación entre los créditos y la capacidad financiera es positiva, permitiendo incrementar su liquidez financiera, también créditos obtenidos influyen de manera significativa en la capacitación del recurso humano de la MYPE. De la misma manera los autores **Miranda y Mucha (2017)**: Sostienen que el financiamiento con capital propio, ha influenciado directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial y crear el valor de los recursos invertidos con un grado de correlación muy buena, y las empresas en su mayoría recuperaron sus inversiones y los préstamos obtenidos del sector financiero ha contribuido positivamente en la mejora de su situación económica, los préstamos fueron a tasas menores, debido a la mayor proporción de deuda a corto plazo. Finalmente, **Olivera (2019)**: Manifiesta que realizó una adquisición de un activo el modo de financiamiento para la compra de esta maquinaria la obtuvo por la modalidad del leasing financiero, o arrendamiento financiero con un aporte inicial del 30% del valor total del costo de la maquinaria, con respecto a la calificación del crédito para este tipo de financiamiento la empresa ya contaba con un buen historial crediticio, y no tuvo muchas trabas para su financiación.

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

Del 100% de los encuestados de la muestra, el 66,67% señalaron que están de acuerdo que las oportunidades de la rentabilidad mejora la empresa gracias el activo corriente, pagos de los pasivos, educación financiera, el resultado del ejercicio y los activos fijos, mientras el otro 33,33% señalaron que están muy de acuerdo. El resultado de la investigación coincide con los resultados de los autores siguientes: Según **Illanes (2017)**: La empresa que posee gerentes con estudios universitarios tiene efectos significativos en el ROE pero negativos. Se podría explicar la influencia negativa de los estudios superiores por la existencia de otras variables que caracterizan al gerente que no han sido controladas, como por ejemplo los niveles de esfuerzo, coeficiente intelectual o habilidades blandas. En caso contrario, cuando el gerente se capacitó durante el año, se encuentra un efecto positivo en el ROE que se puede deber a que un gerente que se ha capacitado en el año logra mayores eficiencias en la operación y con ello aumenta la rentabilidad de la compañía. Los autores **Lazo y Ramón (2019)**: Sostienen que los resultados evidencian de forma empírica un impacto significativo de 57.49% entre el endeudamiento y la rentabilidad, y que la autonomía financiera sí impacta positivamente en la rentabilidad financiera, además que el endeudamiento del activo fijo sí impacta positivamente en la rentabilidad financiera ya que según el análisis estadístico obtenido, nos muestra que ante un incremento del endeudamiento del activo fijo en una unidad monetaria la rentabilidad aumenta. Asimismo, **Miranda y Mucha (2017)**: Aseguran que el préstamo obtenido del sector financiero ha contribuido positivamente en la mejora de su situación económica del 82% en promedio de las empresas en objeto de estudio; dicha contribución se concretó generando una rentabilidad de capital de trabajo, rentabilidad patrimonial y creación de valor del capital invertido. Igualmente, **Olivera (2019)**: Manifiesta que en la Rentabilidad los autores coinciden en manifestar que las empresas

no hacen el cálculo de sus ingresos como ganancias, pero que si se ve evidenciado una rentabilidad moderada desde el inicio de sus actividades ya sea gracias a las entidades financieras o al patrimonio del propietario.

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

Del 100% de los encuestados de la muestra, el 50% señalaron que están muy de acuerdo en que conocer el código de ética, la identificación de riesgos, las actividades de control, la comunicación y la supervisión continua mejoran la oportunidad de la empresa, asimismo el otro 50% es de acuerdo en que existe oportunidades para la empresa con un adecuado control interno. Estos resultados coinciden con **Vásquez (2017)**: Quien manifiesta que el sistema de control interno constituye el conjunto de políticas, procedimientos, métodos y normas, a través de los cuales la entidad tiene la seguridad razonable de la consecución de los objetivos institucionales, confiabilidad financiera y cumplimiento de normativa legal pertinente, con la finalidad de identificar y minimizar el impacto de los factores de riesgos que inciden en la consecución de los objetivos institucionales, detectando desviaciones en la conducta y desarrollo de actividades y procesos de la entidad dentro de parámetros de eficacia, eficiencia y calidad, con la realización de la matriz de riesgo bajo un análisis de causalidad, los resultados llevaron a determinar el nivel de riesgo en los diferentes procesos de la entidad; lo cual permitió bosquejar acciones para minimizar el impacto de los riesgos. De la misma manera, **Guevara (2018)**: Sostiene que el control interno sí influye positivamente en la gestión administrativa de las empresas, ya que el control interno está diseñado para enfrentarse a los riesgos y para dar una seguridad razonable del logro de objetivos con eficacia y eficiencia. Por lo tanto, el control interno es muy importante en las empresas, porque permite llevar a cabo una adecuada política, y aplicar las normas establecidas que se dan a conocer a los trabajadores a fin de que puedan cumplir con los objetivos y metas de la

empresa. se puede observar que: en el componente actividades de control e información y comunicación, son semejantes, asimismo se puede observar que en la empresa falta formalidad en la implementación del código de ética y demás documentos como manuales, reglamentos, entre otros. Por tal motivo, se le recomienda al gerente de la empresa del caso de estudio, corregir los aspectos correspondientes a los componentes del ambiente de control, la evaluación de riesgo y supervisión y monitoreo; esto en el corto plazo; pero en el largo plazo, debe implementar formalmente sus sistemas de control interno, de acuerdo a lo establecido en el informe COSO. Finalmente, el autor **Cisneros (2018)**: Manifiesta la información y comunicación que se maneja contribuyen eficazmente en la culminación de las obras, puesto que las empresas cumplen con la ejecución y culminación de las obras contratadas con el presupuesto programado, no como se espera, de tal manera que permita optimizar los recursos y maximizar los beneficios, donde se evidencia que el control interno contribuye en la gestión de las empresas constructoras, puesto que estas empresas cumplen con la ejecución de obras contratadas, no como se espera, de tal manera que permita minimizar costos, gastos y tiempo, es decir optimizar el uso de recursos y maximizar los beneficios. Existe una relación directa entre los indicadores de control interno y gestión, puesto que la competencia profesional contribuye a la eficiente gestión y la información y comunicación contribuye a la eficaz gestión de las empresas constructoras de la ciudad de Ayacucho.

## **V. CONCLUSIONES**

### **5.1 respecto al objetivo específico N°1**

Se llegó a identificar las oportunidades que brinda el financiamiento a la empresa, puesto que los créditos financieros a un corto plazo y los aportes del propietario ayudan el crecimiento del capital de la empresa, asimismo, el sistema leasing, la capacitación y la atención del servicio influyen gracias al financiamiento.

Al respecto, se demuestra que el financiamiento bajo cualquier índole ayuda considerablemente a la empresa ya que tiene mayores oportunidades de crecimiento y competitividad en el mercado.

El financiamiento, de parte del propietario es un factor muy importante ya que la empresa no tendrá que pagar altas tasas de intereses a las entidades financieras y evita trámites burocráticos y engorrosos. El financiamiento mediante el sistema leasing es un medio que es conveniente para la empresa porque solo con un adelanto adquiere el bien y posteriormente cancela la totalidad. De la misma manera, gracias al financiamiento el personal se puede capacitar y de esta manera brindar mejores servicios al cliente.

### **5.2 respecto al objetivo específico N°2**

Se llegó a determinar las oportunidades que brinda la rentabilidad a la empresa, ya que mediante el conocimiento de los activos corrientes se conoce los recursos que cuenta la empresa y puede ser frente a sus pasivos. También, se demuestra que el propietario con una educación financiera mejora la toma de decisiones en las inversiones. Asimismo, el estado de resultado del ejercicio demuestra las ganancias obtenidas.

Al respecto, cuando la empresa tiene un activo corriente mayor al pasivo corriente demuestra que la empresa tiene mayor liquidez. Del mismo modo se establece que un propietario o gerente con conocimientos empresariales tomara buenas decisiones en las

inversiones que generaran rentabilidad en el futuro, del mismo modo, ayudara a evaluar y analizar los estados de resultados que demuestran las ganancias y/o pérdidas del periodo fiscal.

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

Se llegó a determinar que el control interno mejora las oportunidades de la empresa, ya que, gracias a la comprensión y aplicación correcta de los componentes del control interno, mejora las políticas internas y la ética de los trabajadores, asimismo el control interno mejora los mecanismos de identificación de riesgo para afrontar posibles problemas en el futuro, de esta manera evitar fraudes y tomar decisiones adecuadas que fortalezcan la empresa. De acuerdo a las actividades de control mejora la eficiencia y eficacia de la empresa, mientras que comunicación interna con los trabajadores refleja la capacidad de la empresa y la supervisión continua del control mejora las oportunidades de la empresa.

Al respecto, se identifica que la aplicación del sistema de control interno en las organizaciones privadas es recomendable ya que gracias a esta herramienta se fortalece la gestión administrativa y las buenas prácticas personales.

### **CONCLUSIÓN GENERAL**

El financiamiento es una herramienta muy importante ya que es el motor de la empresa, porque les ayudara a crecer y cumplir con sus objetivos a corto o largo plazo. En cuanto a la rentabilidad es un factor conveniente para la vida de empresa, ya que está relacionada a las inversiones. En cuanto al control interno es de mucha importancia porque gracias a la aplicación de sus componentes la empresa obtendrá mayores beneficios logrando sus objetivos; asimismo, el control interno fortalecerá los sistemas de seguridad evitando fraudes o pérdidas de recursos o bienes.



## **ASPECTOS COMPLEMENTARIOS**

### **RECOMENDACIONES**

- Al Gerente que el financiamiento sea a un plazo corto con una tasa de interés bajo y que sea otorgado por una entidad bancaria ya que ofrecen menores tasas de interés anuales.
- Al Gerente que evalúe y mida semestralmente la rentabilidad mediante los Estados Financieros.
- Al Gerente que implemente el sistema de control interno en la empresa ya que mejora los sistemas administrativos y técnicos.

## 6. REFERENCIA BIBLIOGRAFICA

- Agencia Peruana de Noticias. (23 de Mayo de 2016). *Google*. Recuperado el 11 de Marzo de 2020, de <https://andina.pe/agencia/noticia-credito-sistema-financiero-a-mypes-crecio-19-ultimos-4-anos-613881.aspx>
- Alvarez Illanes, J. (2015). *Auditoria Financiera conforme a las NIA* (Primera ed.). (E. S.R.Ltda., Ed.) Lima, Lima, Perú: Entrelines S.R.Ltda. Recuperado el 2 de Marzo de 2020
- Apaza Meza , M. (2015). *Auditoria financiera basada en las normas internacionales de auditoria conforme a las NIIF* (Primera ed.). Lima, Lima, Peru: Pacifico Editores SAC. Recuperado el 3 de Marzo de 2020
- BBVA. (23 de Julio de 2015). *Google*. Recuperado el 12 de Marzo de 2020, de <https://www.bbva.com/es/finanzas-para-todos-los-titulos-valores-letra-de-cambio-cheque-y-pagare/>
- CGR. (23 de julio de 2002). *Google*. Recuperado el 20 de enero de 2020, de <http://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/27785.pdf>
- Cisneros Villanueva, A. (2018). *EL CONTROL INTERNO Y LA GESTIÓN DE LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS DE LA CIUDAD DE AYACUCHO 2016-2017*. Universidad Nacional San Cristobal de Huamanga, Ayacucho. Ayacucho: Universidad Nacional San Cristobal de Huamanga. Recuperado el 11 de Marzo de 2020, de [http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/3031/TESIS%20C174\\_Cis.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/3031/TESIS%20C174_Cis.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Concepto definicion. (25 de Julio de 2019). *Google*. Recuperado el 12 de Marzo de 2020, de <https://concepto definicion.de/capacitacion/>
- Conexion Esan. (14 de Setiembre de 2016). *Google*. Recuperado el 10 de Marzo de 2020, de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/09/fuentes-de-financiamiento-empresarial-a-largo-plazo/>
- Congreso de la República del Perú. (6 de Diciembre de 1996). *Google*. Recuperado el 11 de Marzo de 2020, de EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO: [http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4\\_uibd.nsf/8CEF5E01E937E76105257A0700610870/\\$FILE/26702.pdf](http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/8CEF5E01E937E76105257A0700610870/$FILE/26702.pdf)
- Congreso, d. l. (2 de Julio de 2013). *Ley que modifica diversa leyes para facilitar la inversion impulsar el desarrollo productivo y ele crecimiento empresarial*. Recuperado el 10 de Setiembre de 2019, de [Google](http://www.sice.oas.org/SME_CH/PER/Ley_30056_s.pdf): [http://www.sice.oas.org/SME\\_CH/PER/Ley\\_30056\\_s.pdf](http://www.sice.oas.org/SME_CH/PER/Ley_30056_s.pdf)
- Contraloria General de la República del Perú. (Agosto de 2014). Marco Conceptual del Control Interno. *Marco Conceptual del Control Interno*, 60. Recuperado el 20 de enero de 2020, de [https://apps.contraloria.gob.pe/wcm/control\\_interno/documentos/Publicaciones/Marco\\_Conceptual\\_Control\\_Interno\\_CGR.pdf](https://apps.contraloria.gob.pe/wcm/control_interno/documentos/Publicaciones/Marco_Conceptual_Control_Interno_CGR.pdf)
- Correa, F., Leiva, V., & Giovanni, S. (2018). MIPYMES en America Latina un fragil desempeño y nuevos desafios para las políticas de fomento. En C. E. Caribe, *MIPYMES en America Latina un fragil desempeño y nuevos desafios para las políticas de fomento* (pág. 547).

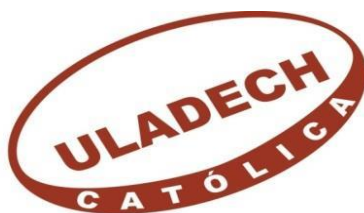
- Santiago: Naciones Unidas. Recuperado el 15 de Abril de 2020, de [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707_es.pdf)
- COSO. (2013). *Control Interno — Marco Integrado*. (a. internos, Productor) Recuperado el 20 de enero de 2020, de google: [https://auditoresinternos.es/uploads/media\\_items/coso-resumen-ejecutivo.original.pdf](https://auditoresinternos.es/uploads/media_items/coso-resumen-ejecutivo.original.pdf)
- Cume Ortiz, M. (2019). *FACTORES QUE INCIDEN EN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL*. Guayaquil. Guayaquil- Ecuador: Universidad Católica de Santiago de Guayaquil. Recuperado el 11 de Marzo de 2020, de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/12119/1/T-UCSG-POS-MAE-226.pdf>
- Debitor. (s.f.). *Google*. Recuperado el 11 de Marzo de 2020, de Tarjeta de credito: <https://debitoor.es/glosario/definicion-tarjeta-credito>
- Debitor. (s.f.). *Google*. Recuperado el 12 de Marzo de 2020, de <https://debitoor.es/glosario/activo-fijo>
- Diario Cinco Dias de España. (28 de Junio de 2019). *Google*. Recuperado el 13 de Abril de 2020, de Google: [https://cincodias.elpais.com/cincodias/2019/06/27/pyme/1561633900\\_377098.html](https://cincodias.elpais.com/cincodias/2019/06/27/pyme/1561633900_377098.html)
- Fenacrep. (s.f.). *Google*. Recuperado el 11 de Marzo de 2020, de Google: <https://www.fenacrep.org/2-18-coopac>
- Fonseca Luna , O. (2011). *Sistema del Control Interno para Organizaciones* (Primera ed.). (I. d. Control, Ed.) Lima, Lima, Perú: Instituto de investigaciones en Accountability y Control. Recuperado el 31 de enero de 2020, de <https://books.google.com.pe/books?id=plsiU8xoQ9EC&pg=PA49&dq=componentes+del+control+interno&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwid4LXv-LLnAhWqLkGHdTrBkMQ6wEINDAB#v=onepage&q=componentes%20del%20control%20interno&f=false>
- Gestiopolis. (11 de Marzo de 2014). *Google*. Recuperado el 11 de Marzo de 2020, de <https://www.gestiopolis.com/importancia-del-control-interno-en-las-pymes/>
- Guevara Tume, R. I. (2018). *El control interno y su influencia en la gestión administrativa de las empresas constructoras en el Perú: Caso empresa "Korey Ingenieros" Sechura - Piura, 2015*. Piura. Piura: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado el 27 de Marzo de 2020
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). Metodología de la investigación. En R. Hernández Sampieri, C. Fernández Collado, & M. D. Baptista Lucio, *Metodología de la investigación* (pág. 589). Mexico, Mexico: Interamericana Editores S.A. Recuperado el 3 de Junio de 2020, de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Illanes Zañartu, L. F. (2017). *Caracterización del Financiamiento de las Medianas y Pequeñas Empresas de Chile*. Santiago. Santiago - Chile: Universidad de Chile. Recuperado el 25 de Marzo de 2020, de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%20E2%94%9C%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Lazo De La Vega Bernales, M., & Ramon Gómez, L. (2019). *El endeudamiento y su impacto en la rentabilidad de Alicorp S.A.A periodo 2009-2017*. Provincia del Callao. Callao: Universidad Nacional del Callao. Recuperado el 25 de Marzo de 2020, de <http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/UNAC/4395/de%20la%20vega%20bernales%20y%20ramon%20gomez%20maestria%20economia%202019.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Miranda Alhuay, R., & Mucha Bañico, E. D. (2017). *“Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015”*. Ayacucho: Niversidad Nacional San Cristobal de Huamanga. Recuperado el 11 de Marzo de 2020, de [http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1651/Tesis%20C164\\_Mir.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1651/Tesis%20C164_Mir.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Muypymes. (19 de Febrero de 2019). *El financiamiento a corto plazo*. Recuperado el 2020 de Marzo de 2020, de Google: <https://www.muypymes.com/2019/02/19/saber-financiamiento-corto-plazo>
- Olivera Espinoza, I. (2019). *FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y TRIBUTACION DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL RUBRO CONSTRUCCIÓN CASO: EMPRESA S&T CONTRATISTAS Y SERVICIOS MÚLTIPLES S.R.L. AYACUCHO, 2019*. Ayacucho. Ayacucho: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado el 12 de Marzo de 2020, de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16521/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_Y\\_TRIBUTACION\\_OLIVERA\\_ESPINOZA\\_IRMA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16521/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_TRIBUTACION_OLIVERA_ESPINOZA_IRMA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Organización Latinoamericana y del Caribe de Entidades Fiscalizadoras Superiores. (2015). *Google*. Recuperado el 15 de enero de 2020, de Google: <https://www.olacefs.com/wp-content/uploads/2016/03/15.pdf>
- Parada D., J. R. (1988). *Rentabilidad Empresarial* (Primera edicion setiembre 1988 ed., Vol. I). Universidad de Concepcion. Recuperado el 20 de enero de 2020
- Parada Daza, J. R. (1998). *Rentabilidad Empresaria* (Primera ed.). Universidad de Concepcion, Chile: Universidad de Concepción. Recuperado el 20 de Junio de 2020
- Pérez De Las Peñas, Á. (2013). *Funetes de financiación*. España, España: ESIC. Recuperado el 11 de Marzo de 2020, de <https://books.google.com.pe/books?id=NULIDAAAQBAJ&pg=PA54&dq=el+factoring+es+un+tipo+de+financiamiento&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwil5qSTxpLoAhWXH7kGHXpkDHwQ6wEIKzAA#v=onepage&q=el%20factoring%20es%20un%20tipo%20de%20financiamiento&f=false>
- Prete Eslava, S. (2016). *El financiamiento y Desarrollo de las Mypes del sector artesanía textil en la provincia de Huamanga: 2011-2014*. Ayacucho. Ayacucho: Universidad Nacional San Cristobal de Huamanga. Recuperado el 27 de Marzo de 2020, de [http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1395/TM%20E31\\_Pre.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1395/TM%20E31_Pre.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Profesionales, R. (2016). Clases de Financiamiento. *Revista educativa Tu tarea escolar*, 02. Recuperado el 20 de Junio de 2020, de <https://www.tutareaescolar.com/financiamiento.html>

- Publicaciones Vértice S.L. (2008). *La calidad en el servicio al cliente*. España, España: Publicaciones Vértice S.L. Recuperado el 03 de Marzo de 2020, de [https://books.google.com.pe/books?id=M5yGtQ5m4yAC&printsec=frontcover&dq=que+es+la+calidad+de+servicio+en+restaurantes&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjlorzH5v\\_nAhXGK7kGHb8OCvQQ6wEIRTAD#v=onepage&q=que%20es%20la%20calidad%20de%20servicio%20en%20restaurantes&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=M5yGtQ5m4yAC&printsec=frontcover&dq=que+es+la+calidad+de+servicio+en+restaurantes&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjlorzH5v_nAhXGK7kGHb8OCvQQ6wEIRTAD#v=onepage&q=que%20es%20la%20calidad%20de%20servicio%20en%20restaurantes&f=false)
- Ramón Ruffner, J. G. (2004). *Google*. Recuperado el 10 de Setiembre de 2019, de Google: <http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/publicaciones/quipukamayoc/2004/segundo/a08.pdf>
- Ramos Quispe, L. (2017). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de Mypes del sector comercio - abarrotes del mercado cerro colorado del Distrito de Juliaca 2015*. Puno. Juliaca - Puno: Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez. Recuperado el 27 de Marzo de 2020, de [http://repositorio.uancv.edu.pe/bitstream/handle/UANCV/1750/T036\\_41761370.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.uancv.edu.pe/bitstream/handle/UANCV/1750/T036_41761370.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Rankia. (20 de Setiembre de 2016). *Google*. Recuperado el 11 de Marzo de 2020, de Google: <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3332970-tasa-interes-simple-compuesta-definicion-diferencias-caracteristicas-ejemplos>
- Rankia. (8 de Julio de 2019). *Google*. (Rankia, Editor) Recuperado el 11 de Marzo de 2020, de Rankia: <https://www.rankia.pe/blog/bvl-mercado-al-dia/4303004-que-warrant>
- Sánchez Ballesta, J. P. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa* (Granica SA ed.). (G. SAC, Ed.) España, España . Recuperado el 04 de enero de 2020, de google: <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>
- Sevilla, A. (Junio de 2019). *Concepto de Rentabilidad*. Recuperado el 12 de Setiembre de 2019, de Google: <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- SUNAT. (19 de Febrero de 2019). *Concepto de Mype*. Recuperado el 12 de Setiembre de 2019, de Google: <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>
- Supercontable. (s.f.). *Google*. Recuperado el 29 de Marzo de 2020, de [https://www.supercontable.com/informacion/contabilidad/Cuenta\\_118\\_Aportaciones\\_de\\_Socios\\_o\\_propietarios.html](https://www.supercontable.com/informacion/contabilidad/Cuenta_118_Aportaciones_de_Socios_o_propietarios.html)
- Torres Manrique, F. J. (06 de abril de 2011). *Teoría de Financiamiento*. Recuperado el 06 de setiembre de 2019, de Google: <https://www.monografias.com/trabajos84/el-financiamiento/el-financiamiento.shtml>
- Ucha, F. (Octubre de 2008). *Google*. Recuperado el 11 de Marzo de 2020, de <https://www.definicionabc.com/economia/banco.php>
- Valderra Mendoza, S. (2013). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica* (Segunda ed.). Lima, Lima, Perú: San Marcos E.I.R.L. Recuperado el 02 de Junio de 2020
- Vásquez Barahona, D. (2017). *CONTRIBUCIONES DEL CONTROL INTERNO A LA MEJORA DE LA RENTABILIDAD DE UNA EMPRESA DE SERVICIOS TURÍSTICOS*. Ibarra- Ecuador: Universidad Técnica del Norte. Recuperado el 27 de Marzo de 2020, de <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/7767/1/PG%20589%20TESIS.pdf>

## ANEXO

Anexo N° 3: Recolección de datos



### UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

Se agradece anticipadamente su colaboración, esta encuesta es anónima y tiene por finalidad recabar información sobre el tema: El financiamiento, rentabilidad y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio de alquiler de maquinarias en el distrito de Ayacucho, 2019. Lo cual es muy importante y si usted me podría apoyar en contestar las siguientes preguntas formuladas marcando con una (X) en forma objetiva

<b>Muy de acuerdo</b>	<b>De acuerdo</b>	<b>Ni de acuerdo, ni en desacuerdo</b>	<b>En desacuerdo</b>	<b>Muy en desacuerdo</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>

N°	ITEM	RESULTADOS				
		5	4	3	2	1
<b>FINANCIAMIENTO</b>						

1	El financiamiento a corto plazo mejora la empresa					
2	El aporte del propietario o socios mejora la liquidez de la empresa					
3	El crédito otorgado mejora la empresa					
4	El leasing es un medio que mejora la empresa					
5	La capacitación al personal mejora la empresa					
6	Los servicios de atención al cliente mejoran la empresa					
<b>RENTABILIDAD</b>						
7	El activo corriente mejora la empresa					
8	El pago de los pasivos mejora la empresa					
9	El propietario con educación financiera mejora la empresa					
10	El estado de resultado evalúa la rentabilidad de la empresa					
11	Las adquisiciones de activos fijos mejoran la rentabilidad					
<b>CONTROL INTERNO</b>						
12	Conocer el Código de ética mejora la empresa					
13	La identificación de riesgo de control mejora la empresa					
14	Llevar las actividades de control de la empresa mejora la eficiencia					
15	La comunicación mejora la empresa					
16	La supervisión continua mejora la empresa					

