



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**TRIBUTACIÓN, FINANCIAMIENTO Y LA  
RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA  
EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO “TRADES  
CORP” S.A.C. - AYACUCHO, 2020.**

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

**AUTORA:**

**HUARCAYA CAMASI, PAMELA MALU  
ORCID: 0000-0002-9107-5512**

**ASESOR:**

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

**AYACUCHO – PERÚ  
2021**



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**TRIBUTACIÓN, FINANCIAMIENTO Y LA  
RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA  
EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO “TRADES  
CORP” S.A.C. - AYACUCHO, 2020.**

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

**AUTORA:**

**HUARCAYA CAMASI, PAMELA MALU  
ORCID: 0000-0002-9107-5512**

**ASESOR:**

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

**AYACUCHO – PERÚ  
2021**

## **1. TÍTULO DE LA TESIS**

Tributación, financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020.

## **2. EQUIPO DE TRABAJO**

**AUTORA**

**HUARCAYA CAMASI, PAMELA MALU**

**ORCID: 0000-0002-9107-5512**

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

**ASESOR**

**LLANCCE ATAO, FREDY RUBÉN**

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

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

**JURADO**

**TACO CASTRO, EDUARDO**

**ORCID N° 0000-0003-3858-012X**

**Presidente**

**SAAVEDRA SILVERA, ORLANDO SÓCRATES**

**ORCID N° 0000-00001-7652-6883**

**Miembro**

**ROCHA SEGURA, ANTONIO**

**ORCID N° 0000-0001-7185-2575**

**Miembro**

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

---

**TACO CASTRO, EDUARDO**

**Presidente**

---

**SAAVEDRA SILVERA, ORLANDO SÓCRATES**

**Miembro**

---

**ROCHA SEGURA, ANTONIO**

**Miembro**

---

**LLANCCE ATAO, FREDY RUBEN**

**Asesor**

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

##### **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios por la oportunidad de tener la fortaleza, la voluntad y el ímpetu de seguir esta gran carrera de Contabilidad.

Agradecer a mis padres por su apoyo incondicional y moral, a mis hijos porque ellos son mi motor y motivo de seguir adelante en el proceso de investigación y redacción de este trabajo, a mi tutor, Dr. Fredy Rubén Llanccce Atao. Por haberme orientado en todos los momentos que necesité sus consejos y haber compartido sus conocimientos.

Así mismo, deseo expresar mi reconocimiento a los profesores de la universidad ULADECH por todas las atenciones e información brindada a lo largo de todo mi estudio universitario.

## **DEDICATORIA**

Dedico la presente investigación a mis padres, por su apoyo incondicional que todo lo que se propone uno, con dedicación y esfuerzo lo puede lograr.

## 5. RESUMEN Y ABSTRAC

### RESUMEN

La investigación tuvo como problemática: ¿Cuáles son las principales características de la Tributación, Financiamiento y la Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020?; el cual es desarrollado bajo el objetivo principal: Describir las principales características de la Tributación, Financiamiento y la Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020. La metodología utilizada es de tipo Cuantitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población y muestra está conformada por 8 trabajadores. Se obtuvo el siguiente resultado: Tributación: De la Tabla 1, del 100% nos da a conocer que las causas de la falta de la cultura tributaria se deben por desconocimiento, negligencia, etc., presenta una calificación de muy de acuerdo en un 37.5% y de acuerdo en un 62.5%. Financiamiento: De la Tabla 8, del 100% nos da a conocer que acudirían a entidades financieras para adquirir un préstamo, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 37.5%. Rentabilidad: De la Tabla 15, del 100% nos da a conocer que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las MYPES, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 12.5%, de acuerdo en un 50.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. Finalmente se concluye que se logró describir las principales características de la Tributación, Financiamiento y la Rentabilidad de la MYPE del rubro comercio.

**Palabras Claves:** Financiamiento, MYPE, rentabilidad y tributación.



## **ABSTRAC**

The problem of the investigation was: What are the main characteristics of Taxation, Financing and Profitability of Micro and Small Companies in the commerce sector "TRADES CORP" S.A.C. - Ayacucho, 2020 ?; which is developed under the main objective: Describe the main characteristics of Taxation, Financing and Profitability of Micro and Small Companies in the commerce sector "TRADES CORP" S.A.C. - Ayacucho, 2020. The methodology used is Quantitative, non-experimental, descriptive, Bibliographic and Documentary. The population and sample is made up of 8 workers. The following result was obtained: Taxation: From Table 1, 100% shows us that the causes of the lack of tax culture are due to ignorance, negligence, etc., it presents a rating of highly agree at 37.5 % and 62.5% agree. Financing: From Table 8, the 100% let us know that they would go to financial institutions to acquire a loan, it presents a rating of highly in agreement at 37.5%. Profitability: From Table 15, 100% tells us that quality is a very important factor that affects the profitability of MYPES, it presents a rating of very agree in 12.5%, according to 50.0% and neither agree nor disagree in 37.5%. Finally, it is concluded that it was possible to describe the main characteristics of the Taxation, Financing and Profitability of the MYPE in the trade area.

Keywords: Financing, MYPE, profitability and taxation.

## 6. CONTENIDO

1. TÍTULO DE LA TESIS.....	iii
2. EQUIPO DE TRABAJO .....	iv
3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR .....	v
4. AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA .....	vi
5. RESUMEN Y ABSTRAC .....	viii
6. CONTENIDO .....	x
7. ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS .....	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	16
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	21
2.1. Antecedentes .....	21
2.1.1 Antecedentes Internacionales .....	21
2.1.2 Antecedentes Nacionales.....	26
2.1.3 Antecedentes Regionales.....	36
2.1.4 Antecedentes Locales .....	39
2.2. Bases teóricas de la investigación .....	42
2.2.1. Teoría de Tributación .....	42
2.2.2. Teoría de Financiamiento .....	45
2.2.3. Teoría de Rentabilidad .....	49
2.2.4. Teoría de la Micro y Pequeña Empresa - MYPE.....	51
2.3 Marco Conceptual .....	53
III. HIPÓTESIS .....	55
IV. METODOLOGÍA.....	56
4.1. Diseño de la investigación. ....	56
4.2. Población y muestra .....	57
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores .....	58
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	61
4.5. Plan de Análisis.....	61
4.6. Matriz de consistencia.....	62
4.7. Principios éticos .....	63
V. RESULTADOS.....	65
5.1. Resultados .....	65

5.2. Análisis de resultados.....	85
VI. CONCLUSIONES .....	92
VII. RECOMENDACIONES .....	94
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....	95
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS: .....	95
ANEXOS .....	104
Anexo 01: Instrumento de recolección de datos .....	104
Anexo 02: Mapa del Departamento del Perú .....	106
Anexo 03: Mapa del Departamento de Ayacucho .....	107
Anexo 04: Mapa de la provincia de Huamanga .....	108
Anexo 05: Validación de Datos .....	109
Anexo 06: Ficha RUC .....	111

## 7. ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS

### ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: ¿Cree que las causas de la falta de la cultura tributaria se deben por desconocimiento, negligencia, etc.?	65
Tabla 2: ¿El acto de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la obligación tributaria?	66
Tabla 3: ¿Sabe usted si la empresa cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de ingresos, costos y gastos?	67
Tabla 4: ¿Cree que la cultura tributaria en las empresas ferreteras mejora la recaudación fiscal?	68
Tabla 5: ¿Sabe usted si los libros de contabilidad están al día?	69
Tabla 6: ¿Cree usted que el nivel de cultura tributaria es regular?	70
Tabla 7: ¿Cree usted que la empresa si contara con un planeamiento tributario mejoraría?	71
Tabla 8: ¿Acudiría a entidades financieras para adquirir un préstamo?	72
Tabla 9: ¿El financiamiento que adquirirá lo invertiría en mejoramiento y/o ampliación del local?	73
Tabla 10: ¿Cree usted que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?	74
Tabla 11: ¿El tiempo de crédito por el financiamiento obtenido sería para un corto plazo?	75
Tabla 12: ¿Cree que la influencia de los créditos obtenidos sobre la innovación de las MYPE muestra una relación positiva?	76
Tabla 13: ¿Pagaría una tasa de interés es de 1 al 4%?	77

Tabla 14: ¿Cree que las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?.....	78
Tabla 15: ¿Cree que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las MYPES? .....	79
Tabla 16: ¿Cree que gracias a la rentabilidad las empresa tendrían un crecimiento beneficioso? .....	80
Tabla 17: ¿El financiamiento mejora la rentabilidad en las empresas? .....	81
Tabla 18: ¿Cree usted que la empresa mejoraría si contara con un control interno? 82	
Tabla 19: ¿Cree que la rentabilidad mejora con los tributos que pago? .....	83
Tabla 20: ¿Cree que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad?.....	84
Tabla 21: ¿Cree que la rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años? .....	85

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: ¿Cree que las causas de la falta de la cultura tributaria se deben por desconocimiento, negligencia, etc.?	65
Gráfico 2: ¿El acto de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la obligación tributaria?	66
Gráfico 3: ¿Sabe usted si la empresa cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de ingresos, costos y gastos?	67
Gráfico 4: ¿Cree que la cultura tributaria en las empresas ferreteras mejora la recaudación fiscal?	68
Gráfico 5: ¿Sabe usted si los libros de contabilidad están al día?	69
Gráfico 6: ¿Cree usted que el nivel de cultura tributaria es regular?	70
Gráfico 7: ¿Cree usted que la empresa si contara con un planeamiento tributario mejoraría?	71
Gráfico 8: ¿Acudiría a entidades financieras para adquirir un préstamo?	72
Gráfico 9: ¿El financiamiento que adquirirá lo invertiría en mejoramiento y/o ampliación del local?	73
Gráfico 10: ¿Cree usted que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?	74
Gráfico 11: ¿El tiempo de crédito por el financiamiento obtenido sería para un corto plazo?	75
Gráfico 12: ¿Cree que la influencia de los créditos obtenidos sobre la innovación de las MYPE muestra una relación positiva?	76
Gráfico 13: ¿Pagaría una tasa de interés es de 1 al 4%?	77

Gráfico 14: ¿Cree que las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?.....	78
Gráfico 15: ¿Cree que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las MYPES? .....	79
Gráfico 16: ¿Cree que gracias a la rentabilidad las empresa tendrían un crecimiento beneficioso? .....	80
Gráfico 17: ¿El financiamiento mejora la rentabilidad en las empresas?.....	81
Gráfico 18: ¿Cree usted que la empresa mejoraría si contara con un control interno? .....	82
Gráfico 19: ¿Cree que la rentabilidad mejora con los tributos que pago?.....	83
Gráfico 20: ¿Cree que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad?.....	84
Gráfico 21: ¿Cree que la rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años? ...	85

## I. INTRODUCCIÓN

En su informe de investigación denominado: Tributación, financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020. Las MYPES, simboliza el eje de la economía en muchas familias en la región Ayacucho, por lo tanto, se ha considerado imprescindible el estudio de las propuestas de mejora del tributación, financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, dada su importancia para la generación de empleo y el desarrollo del país en donde el papel del estado cumple un rol muy importante, mediante la ley N° 30056, ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. La evolución de la Micro y pequeña empresa (MYPE), orienta nuestra misión como ente promotor de su financiamiento y desarrollo, así como de las entidades micro financieras. Por tanto, al rendimiento que se obtiene por las inversiones. En otras palabras: la rentabilidad refleja la ganancia que genera cada moneda invertido. Es por ello que hoy en día las instituciones bancarias han vuelto la mirada a estas pequeñas unidades económicas y las ven rentables en cuanto al financiamiento de crédito, a pesar del alto riesgo que conlleva dicha acción.

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

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

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



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

De manera que generara conocimiento y que servirá como estudios de línea base a futuros estudios y proponer mejoras con respecto al tema en mención.

La metodología que se utilizara es de tipo cuantitativo, descriptivo, bibliográfico y documental.

A nivel internacional, la ONU concibe esto como una oportunidad para que los legisladores comunitarios tomen medidas, a pesar de que, desde Bruselas, ya se ha puesto en marcha un proyecto para facilitar el acceso de las pymes a los mercados de valores (Dir&ge, 2018)

Mayoría de los países de América Latina se encuentran afectados por problemas sociales, como los de extrema pobreza, es en este contexto en el cual se desarrollan la mayoría de micro y pequeñas empresas, las cuales se encuentran en zonas urbanas, zonas rurales y en todos los sectores de la economía. Estas empresas representan un gran potencial para el crecimiento económico, desarrollo social y generación de empleo en la región. Sin embargo, solo un pequeño porcentaje de estas microempresas tiene acceso a servicios financieros institucionalizados; cabe señalarse que la posibilidad de lograr estos y otros tipos de apoyo limita su crecimiento y no permite que desarrollen una gran parte de su potencial, siendo éste un gran desafío para las microempresas (Sánchez, 2015).

Si se crean las condiciones básicas propuestas podemos asumir que los resultados positivos de los últimos cuatro años de crecimiento en el país deben servir para un segundo periodo, en donde podamos acercarnos a niveles suficientes para superar el 7% de crecimiento anual.

A nivel nacional esta posibilidad y las políticas de distribución equitativa de la riqueza sentarán las bases para una nueva perspectiva nacional, dándole a las MYPES un papel fundamental en el desarrollo nacional, regional y sobre todo local, promoviendo su competitividad y productividad en la perspectiva de mejorar su participación en los mercados internacionales. La informalidad es un reto que debe ser atendido con firmeza, tanto por las propias MYPES como por los diversos organismos públicos y privados. (Vela, 2016).

En la actualidad las Micro y Pequeñas empresas (MYPES) en el Perú son de vital importancia para la economía de nuestro país. Según el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, tienen una gran significación por que aportan con un 40% al PBI, y con un 80% de la oferta laboral, sin contar con el autoempleo que genera; sin embargo, el desarrollo de dichas empresas se encuentra estancado, principalmente por la falta de un sistema tributario estable y simplificado que permita superar problemas de formalidad de estas empresas y que motiven el crecimiento sostenido de las mismas, es por ello que a continuación revisaremos la problemática de estas empresas desde una perspectiva crítica y analítica, finalizando con una propuesta tributaria específicamente para este sector, enmarcada en nuestra realidad nacional (Sánchez, 2015).

A nivel Local, las MYPES tiene un protagonismo regional en Ayacucho y supera el 99% de presencia en el mercado debido a que la mediana y gran empresa aún se encuentran centralizadas en Lima, estas no se pueden adaptar a los mercados de Ayacucho debido a las fuertes inversiones que hacen en su producción ya especializada en ciertos mercados. Esto es un aspecto negativo ya que reduce las posibilidades de la articulación y desarrollo de las MYPES. Según datos del INEI (Instituto Nacional de

Estadística e Informática) en la última encuesta que realizó afirma que en Ayacucho existen 124,287 MYPES que representa el 2.5% del total de MYPES concentrados en el país sin distinguir la formalidad o informalidad que tengan y que su desenvolvimiento en nuestra zonas concentra en el sector comercial (Curi, 2012).

Se propone el enunciado del problema de investigación el siguiente: ¿Cuáles son las principales características de la tributación, financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las principales características de la tributación, financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020.

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

- Describir las principales características de la tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020.
- Describir las principales características del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020.
- Describir las principales características de la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020

El informe de investigación se justifica a que no existen investigaciones que hayan realizado estudios rigurosos sobre el tema de investigación denominado: tributación, financiamiento y la rentabilidad de la tributación, financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. -

Ayacucho, 2020. Asimismo, la investigación también se justifica porque los resultados servirán de base para realizar otros estudios similares a la tributación, financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020. También la información generara utilidad para las personas, instituciones públicas como también privadas y a otros investigadores.

Se obtuvo el siguiente resultado: **Tributación:** De la Tabla 1, del 100% nos da a conocer que las causas de la falta de la cultura tributaria se deben por desconocimiento, negligencia, etc., presenta una calificación de muy de acuerdo en un 37.5% y de acuerdo en un 62.5%. **Financiamiento:** De la Tabla 8, del 100% nos da a conocer que acudirían a entidades financieras para adquirir un préstamo, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 37.5%. **Rentabilidad:** De la Tabla 15, del 100% nos da a conocer que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las MYPES, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 12.5%, de acuerdo en un 50.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. Finalmente se concluye que se logró describir las principales características de la Tributación, Financiamiento y la Rentabilidad de la MYPE del rubro comercio.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1 Antecedentes Internacionales

**Espejo (2016)** en su trabajo de investigación denominado: Régimen tributario especial para micro, pequeñas y medianas Empresas (MIPYMES). Universidad Mayor de San Andrés, Bolivia. Tuvo como objetivo general: Incentivar la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones y su contribución a la recaudación tributaria. Utilizo la metodología Inductivo, de Análisis y la observación directa. Llego a las siguientes conclusiones: El presente trabajo de investigación ha pretendido describir el importante papel que juegan las MIPYMES en el desarrollo y estructura productiva de la economía del país y la falta de apoyo que tienen estas para generación de nuevos emprendimientos empresariales. Se concluye que en Bolivia como un país con alta presencia de actividades informales, la tributación tal como se aplica, no funciona en esos sectores. El tratamiento tributario actual desincentiva a las micro, pequeñas y mediana empresa para realizar sus actividades formalmente y cumplir adecuadamente con su pago. Estos sectores no están dispuestos a asumir con la carga tributaria por las condiciones del mercado con la presencia de actividades informales. Para facilitar el cumplimiento impositivo e incentivar a la formalización de las Micros, pequeñas actividades económicas, es necesario aplicar un nuevo

Régimen Especial para este sector de manera que puedan cumplir con sus impuestos de forma simplificada.

**Buitrago & Ceballos (2016)** en su tesis denominado: "Financiamiento de Pymes a través del Segundo Mercado de valores en Colombia" Universidad de la Salle. Colombia. Tuvo como objetivo principal: evaluar la situación actual del Segundo Mercado de Valores como medio alternativo de financiamiento para las Pymes, ya que a pesar de consolidarse como una técnica financiera eficaz para generar liquidez e inversión, las Pymes continúan acudiendo a los instrumentos financieros tradicionales. La metodología de la investigación fue un enfoque de investigación cualitativa de tipo descriptiva. Llegó a la conclusión siguiente: La normativa que regula el segundo mercado de valores en Colombia se modificó con el objetivo de facilitar el acceso al mercado de valores para un número más amplio y diversificado de emisores, sin embargo y a través de la evidencia presentada a lo largo de la presente monografía se demostró que este objetivo no se logró, especialmente para las pequeñas y medianas empresas en donde la participación ha sido casi nula; así pues se logró identificar que esto se debe a que el Segundo Mercado de Valores desvía un poco el concepto de Pyme, enfocándose a grandes empresas que por el total de sus activos representan confianza para los inversores ya que para las pequeñas y medianas empresas el costo inicial de inscripción, la formalización de la gestión, y la transparencia de información que se requiere para ingresar al segundo mercado, se convierten en un tema difícil para las mismas; llegando así a la conclusión de que cómo tal el decreto no se ajusta a las necesidades

específicas de las Pymes en su conjunto por las razones anteriormente expuestas. - Sin embargo las empresas que han incursionado en el segundo mercado de valores, que en su mayoría han sido grandes, si han representado ventajas en temas de reducción de la vulnerabilidad financiera de las mismas la cual se logra incrementando su acceso al mercado de valores y reduciendo su dependencia a en la deuda de corto plazo de los bancos, adicionalmente y a través del estudio de caso realizado a BANCAMÍA se identificaron ventajas en temas de posicionamiento de gestión permitiéndole a la corporación consolidarse como un banco con sentido social que busca apoyar el desarrollo productivo de los emprendedores en la base de la pirámide económica, otra ventaja que logro BANCAMÍA a través de la incursión en el segundo mercado fue la obtención de relaciones estratégicas que le permitió contar más que con un mecanismo de financiamiento con una inversión de largo plazo. Así mismo se evidencia que BANCAMÍA logra solidificar su estructura financiera con la entrada al Segundo Mercado en el 2014, aumentando sus ingresos y total de activos de forma significativa para este año. - Adicionalmente es importante resaltar que las pymes en Colombia aun cuentan con una cultura de financiamiento tradicional por lo que se hace necesario que los diferentes agentes económicos del mercado unan esfuerzos, ya que a través de las entrevistas realizadas a Juan Sebastián Castro; profesional emisor de la BVC y Angélica González, Vicepresidenta de ACOPI existen varias falencias en temas de promoción, de incentivos gubernamentales y de que como tal los diferentes agentes conozcan el funcionamiento del segundo mercado de valores, para ellos es importante la

unión de esfuerzos ya que de esta forma, el segundo mercado de valores podría cobrar relevancia, contando con más alternativas de inversión, así como un incremento en el acceso al mercado de capitales por parte de un grupo de emisores diversificado. Frente a los requerimientos de información y los estándares de control interno que deben cumplir los emisores del segundo mercado, debe tenerse en cuenta que en la práctica, los costos relacionados con su cumplimiento pueden convertirse en una barrera de entrada para la participación de las Pymes en el segundo mercado. De ahí que sea necesario evaluar su razonabilidad con miras a preservar la transparencia de la información en el mercado, sin hacer que la participación de los pequeños y medianos empresarios como emisores del segundo mercado sea insostenible. Finalmente y a través de la revisión internacional se destacan los mercados alternativos bursátiles que se diferencian o poseen una ventaja en cuanto a que estos son mecanismos creados a partir de las necesidades específicas de las pymes, logrando así herramientas eficientes para estos agentes económicos encaminadas a dar una inclusión real en el mercado de capitales; dichos países han logrado el desarrollo de estos esquemas, sirviendo así de ejemplo para el caso colombiano en donde esto podría representar una opción viable para que realmente las pequeñas y medianas empresas cuenten con alternativas de financiamiento eficientes y encaminadas a sus necesidades específicas.

**Amadeo (2015)** en su tesis denominado: Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas. Universidad Nacional de la Plata. Argentina. Tuvo



como objetivo general: Determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental-descriptivo. Llegó a las conclusiones siguientes: que unas de las causales de esta mirada negativa sobre el futuro del mercado interno fue el creciente nivel de inventarios que los encuestados afirmaron tener y la imposibilidad de poder colocar dichos inventarios en nuevos mercados dada la falta de competitividad que tienen las pequeñas y medianas empresas en mercados externos. - Frente a las necesidades de financiamiento, los entrevistados coincidieron en que las inversiones en activos fijos y en capital de trabajo, son los más requeridos para su subsistencia frente a las transformaciones que tiene el mercado según sus experiencias. Estas, les han permitido cambiar su postura frente a relaciones posteriores e identificar los problemas de financiación que han sufrido en los años anteriores. - Durante la interacción con los sistemas de financiación que son parte de sus necesidades diarias, los encuestados ratificaron que la mayor conveniencia radica en utilizar el crédito bancario y el descuento de cheques como su mayor fuente de financiamiento, asociándose directamente con los patrones socioculturales que actualmente estructura el pensamiento de los industriales en la localidad de Lanús. A lo anteriormente descrito, cabe destacar que los entrevistados en lo referente a sus medios de financiación se colocaron en posición de subordinación frente a los oferentes de crédito. - Se verificó que los resultados en lo referente a políticas estatales de financiación mediante capacitación para las pequeñas y medianas empresas o algún otro programa estatal no son

utilizados por las empresas encuestadas. Esto demuestra que algunas de las herramientas presentadas por el estado no son tenidas en cuenta o no son bien informadas dando a lugar que los empresarios las desconozcan en su gran mayoría.

### 2.1.2 Antecedentes Nacionales

**Falconi (2019)** en su trabajo: Propuestas de mejora del Financiamiento, Rentabilidad, Control Interno y Tributos de las Micro y Pequeñas Empresas Nacionales Sector Comercio, Rubro Ferreterías del Distrito de Manantay, 2019, tuvo como objetivo general de describir las principales propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributo de las micro y pequeña empresa, sector comercio, rubro ferretería del distrito de Manantay, 2019; la metodología empleada fue no experimental – transversal-retrospectivo-descriptivo, llegando a la conclusión, **respecto al financiamiento;** el 46.7% (14) obtienen financiamiento en las entidades bancarias, un 43.3% (13) obtienen en prestamistas privados o usureros y el 10% (3) dijeron que no obtienen financiamiento; el 20% (6) pagan un tasa de interés más de 10 por ciento por el financiamiento obtenido, el 60% (18) pagan un más de 30 por ciento, el 10% (3) paga más de 40 por ciento y una 10% (3) no respondieron la encuesta; el 20% (6) de las micro y pequeñas empresas obtienen un monto promedio de crédito solicitado entre 1 mil a 5 mil soles, el 10% (3) entre 16 mil a 25 mil soles, el 50% (15) entre 26 mil a 50 mil soles, el 10% (3) más de 50 mil soles y el 10% (3) no respondieron la encuesta; El 20% (6) el tiempo de crédito por el financiamiento obtenido es a corto plazo, 70% (21) obtienen en prestamistas privados o usureros y el

10% (3) dijeron que no obtienen financiamiento; el 36.7% (11) de los encuestados la inversión del crédito solicitado invierte en el capital de trabajo, el 16.7% (5) invierten en el mejoramiento y/o ampliación de local Y 46.7% (14) invierten en activos fijos; **respecto a la rentabilidad;** el 56.7% (17) de los encuestados dijeron que financiamiento si mejora a la rentabilidad y un 43.3% (13) dijeron que no mejora; el 56.7% (17) de los encuestados dijeron que el control interno si mejora a la rentabilidad y un 43.3% (13) dijeron que no mejora; el 53.3% (16) de los encuestados dijeron que la rentabilidad si ha mejorado en los pago de tributos y un 46.7% (14) dijeron que no mejora; el 90 % (27) de los encuestados dijeron que la rentabilidad si ha mejorado en los últimos años y un 10% (3) dijeron que no mejoro en los últimos años; **respecto al control interno;** el 53.3% (16) de los encuestados a mencionado que si cuenta con un control interno y el 46.7% (14.) dijeron que no cuenta con un control interno; el 76.7% (23) de los encuestados a mencionado que si sería eficiente y eficaz implementar un control interno y el 23.3% (7) dijeron que no; el 43.3% (23) de los encuestados a mencionado que si están cumpliendo con los procesos operativos, contables y administrativos y el 56.7 % (17) dijeron que no; el 43.3% (13) de los encuestados a mencionado que si le gustaría mejorar el control interno y el 56.7 % (17) dijeron que no; **respecto al tributo;** “el 36.7% (11) de los encuestados a mencionado que si se siente satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de SUNAT y el 63.3% (19) dijeron que no; el 13.3% (4) de los encuestados a mencionado que si revisan y controlan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes

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

**Correa (2019)** en su trabajo: Propuestas de mejora del Financiamiento, Rentabilidad, Control Interno y Tributos de las Micro y Pequeñas Empresas Nacionales Sector Comercio, Rubro Ferreterías del Distrito de Nauta, 2019; el objetivo general es de determinar las propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las Micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Nauta, 2019. La investigación fue cuantitativo-descriptivo, no

experimental-transversal-retrospectiva, llegando a la conclusión: **Respecto al financiamiento.** El 38,5% (5) de las micro y pequeñas empresas su financiamiento son de entidades bancarias. El 53,8% (7) de los representantes encuestados su tasa de interés es de 1 al 4%. El 30,8% (4) de los representantes encuestados recibió el monto de 1001 a 5000 nuevos soles. El 30,8% (4) de los representantes encuestados realizan su financiamiento a largo plazo. El 23,1% (4) es para capital de trabajo.

**Respecto a la rentabilidad.** El 38,5% (5) menciona que el financiamiento mejora la rentabilidad. El 84,6% (11) menciona que la rentabilidad ha mejorado con el control interno. El 69,2% (9) menciona que la rentabilidad ha mejorado con los tributos que pago. El 53,8% (7) menciona que la rentabilidad ha mejorado los últimos años.

**Respecto al control interno.** El 76,9% (10) menciona que su empresa no cuenta con control interno. El 61,5% (8) menciona que no conoce algo referente al control interno. El 61,5% (8) menciona que mejoraría el control interno. El 84,6% (11) menciona que desearía contar con control interno. El 61,5% (8) menciona que si está dispuesto a ser capacitado en control interno.

**Respecto a los tributos.** El 84,6% (11) no se siente satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la administración tributaria. El 76,9% (10) no revisan y controlan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización por parte de la administración tributaria en la empresa. El 76,9% (10) no cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos. El 61,5% (8) no presentan los libros de contabilidad al día. El 53,8% (7) si tuvieron

problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo. El 61,5% (8) los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la administración tributaria. El 76,9% (10) menciona que no existen formatos establecidos para el control de límite tributario aceptado como gastos de representación y recreativos. El 53,8% (7) mencionan que no conocen las infracciones y sanciones tributarias que le podría afectar a su empresa. El 61,5% (8) mencionan que si se siente motivado para cumplir con el pago de sus tributos. El 61,5% (8) mencionan que su empresa puede mejorar si cuenta con un planeamiento tributario.

**Salazar (2019)** en su tesis denominado: Propuestas de mejora del Financiamiento, Rentabilidad, Control Interno y Tributos de las Micro y Pequeñas Empresas Nacionales Sector Comercio, Rubro Ferretería del Distrito de Iquitos, 2019. Tuvo como objetivo general de describir las “Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de Ferretería del distrito de Iquitos, 2019, la investigación fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva; llegando a la conclusión, **respecto al financiamiento**, podemos observar en la Figura N° 7 correspondiente a donde acudió las micro y pequeñas empresas para obtener el financiamiento, tenemos que: 70,00% (21) micro y pequeñas empresas acudieron a entidades bancarias; el 26,67% (8) micro y pequeñas empresas acudieron a prestamistas; y el 3,33% (1) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo, podemos observar en la Figura N° 8 correspondiente a que tasa de interés mensual pagaron las micro

y pequeñas empresas para obtener el financiamiento, tenemos que: 33,33% (10) micro y pequeñas empresas pagaron 9% mensuales; el 40,00% (12) micro y pequeñas empresas pagaron 12% mensuales; el 23,33% (7) micro y pequeñas empresas pagaron 14.5% mensuales; y el 3,33% (1) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo, podemos observar en la Figura N° 9 correspondiente al monto promedio de crédito que solicitaron las micro y pequeñas empresas, tenemos que: 20,00% (6) micro y pequeñas empresas solicitaron en promedio 5 000 soles; el 40,00% (12) micro y pequeñas empresas solicitaron en promedio 10 000 soles; el 36,67% (11) micro y pequeñas empresas solicitaron en promedio 15 000 soles; y el 3,33% (1) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo, podemos observar en la Figura N° 10 correspondiente al tiempo de crédito que solicitaron las micro y pequeñas empresas, tenemos que: 56,67% (17) micro y pequeñas empresas pagaron su crédito en el corto plazo; el 40,00% (12) micro y pequeñas empresas pagaron su crédito en el largo plazo y el 3,33% (1) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo, podemos observar en la Figura N° 11 correspondiente a la inversión del crédito financiero obtenido por las micro y pequeñas empresas, tenemos que: 43,33% (13) micro y pequeñas empresas invirtieron en capital de trabajo; el 30,00% (9) micro y pequeñas empresas invirtieron en mejoramiento y/o ampliación del local; el 23,33% (7) micro y pequeñas empresas invirtieron en activo fijo; y el 3,33% (1) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo, **respecto a la rentabilidad**, podemos observar en la Figura N° 12 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas han

mejorado la rentabilidad con el financiamiento que le otorgaron, tenemos que: 66,67% (20) micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con el financiamiento que le otorgaron; el 30,00% (9) micro y pequeñas empresas no han mejorado la rentabilidad con el financiamiento que le otorgaron; y el 3,33% (1) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo, podemos observar en la Figura N° 13 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con el control interno, tenemos que: 80,00% (24) micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con el control interno; el 20,00% (6) micro y pequeñas empresas no han mejorado la rentabilidad con el control interno, podemos observar en la Figura N° 14 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con los tributos que pagó, tenemos que: 16,67% (5) micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con los tributos que pagó; el 63,33% (25) micro y pequeñas empresas no han mejorado la rentabilidad con los tributos que pagó, podemos observar en la Figura N° 15 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad en los últimos años, tenemos que: 53,33% (16) micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad en los últimos años; el 46,67% (14) micro y pequeñas empresas no han mejorado la rentabilidad en los últimos años, **respecto al control interno**, podemos observar en la Figura N° 16 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas cuentan con control interno, tenemos que: 40,00% (12) micro y pequeñas empresas cuentan con control interno; el 60,00% (18) micro y pequeñas empresas no cuentan con control interno,



podemos observar en la Figura N° 17 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas conocen algo referente al control interno, tenemos que: 63,33% (19) micro y pequeñas empresas conocen algo referente al control interno; el 36,67% (11) micro y pequeñas empresas no conocen algo referente al control interno, podemos observar en la Figura N° 18 correspondiente a que si el control interno mejoraría su empresa, tenemos que: 80,00% (24) micro y pequeñas empresas mejorarían su control interno; el 20,00% (6) micro y pequeñas empresas no mejorarían su control interno, podemos observar en la Figura N° 19 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas desearían contar con control interno, tenemos que: 13,33% (4) micro y pequeñas empresas desearían contar con control interno; el 66,67% (26) micro y pequeñas empresas no desearían contar con control interno, podemos observar en la Figura N° 20 correspondiente a que, si las micro y pequeñas empresas estarían dispuestos a ser capacitado sobre control interno, tenemos que: 90,00% (27) micro y pequeñas empresas estarían dispuestos a ser capacitado sobre control interno; el 10,00% (3) micro y pequeñas empresas no estarían dispuestos a ser capacitado sobre control interno, **respecto a los tributos**, podemos observar en la Figura N° 21 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la administración tributaria, tenemos que: 53,33% (16) micro y pequeñas empresas se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la administración tributaria; el 46,67% (14) micro y pequeñas empresas no se sienten satisfechos con la orientación que les

brinda los funcionarios de la administración tributaria, podemos observar en la Figura N° 22 correspondiente a que si se revisan y controlan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización, tenemos que: 66,67% (20) micro y pequeñas empresas confirman que si se revisan y controlan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización; el 33,33% (10) micro y pequeñas empresas confirman que no revisan y controlan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización, podemos observar en la Figura N° 23 correspondiente a que, si los micro y pequeñas empresas cuentan con un personal idóneo asignado para el registro de ingresos, costos y gastos, tenemos que: 66,67% (20) micro y pequeñas empresas cuentan con un personal idóneo asignado para el registro de ingresos, costos y gastos; el 33,33% (10) micro y pequeñas empresas no cuentan con un personal idóneo asignado para el registro de ingresos, costos y gastos, podemos observar en la Figura N° 24 correspondiente a que, si los libros de contabilidad están al día en las micro y pequeñas empresas, tenemos que: 73,33% (22) micro y pequeñas empresas están al día los libros de contabilidad; el 26,67% (8) micro y pequeñas empresas no están al día los libros de contabilidad, podemos observar en la Figura N° 25 correspondiente a que, si las micro y pequeñas empresas tuvieron problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo, tenemos que: 63,33% (19) micro y pequeñas empresas tuvieron problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo; el 36,67% (11) micro y pequeñas empresas no tuvieron problemas o inconvenientes para presentar sus

declaraciones mensuales a tiempo, podemos observar en la Figura N° 26 correspondiente a que, si los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la administración tributaria por las micro y pequeñas empresas, tenemos que: 80,00% (24) micro y pequeñas empresas han pagados los tributos en su oportunidad a la administración tributaria; el 20,00% (6) micro y pequeñas empresas no han pagados los tributos en su oportunidad a la administración tributaria, podemos observar en la Figura N° 27 correspondiente a que si existen formatos establecidos para el control de limite tributario aceptado como gastos de representación y recreativos, tenemos que: 76,67% (23) micro y pequeñas empresas aceptan que existen formatos establecidos para el control de limite tributario aceptado como gastos de representación y recreativos; el 23,33% (7) micro y pequeñas empresas no aceptan que existen formatos establecidos para el control de limite tributario aceptado como gastos de representación y recreativos, podemos observar en la Figura N° 28 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas conocen cuales son las infracciones y sanciones tributarias que les podrían afectar, tenemos que: 83,33% (25) micro y pequeñas empresas conocen cuales son las infracciones y sanciones tributarias que les podrían afectar a su empresa; el 16,67% (5) micro y pequeñas empresas no conocen cuales son las infracciones y sanciones tributarias que les podrían afectar a su empresa”, podemos observar en la Figura N° 29 correspondiente a que, si las micro y pequeñas empresas se sienten motivados para cumplir con el pago de sus tributos, tenemos que: 43,33% (13) micro y pequeñas empresas se sienten motivados para cumplir

con el pago de sus tributos; el 56,67% (17) micro y pequeñas empresas no se sienten motivados para cumplir con el pago de sus tributos, podemos observar en la Figura N° 30 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas pueden mejorar si cuentan con un planeamiento tributario, tenemos que: 70,00% (19) micro y pequeñas empresas consideran que si pueden mejorar si cuentan con un planeamiento tributario; el 30,00% (11) micro y pequeñas empresas no consideran que pueden mejorar si cuentan con un planeamiento tributario.

### 2.1.3 Antecedentes Regionales

**Huallpa (2018)** en su tesis denominado: Caracterización del Financiamiento y la Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y la competitividad en las micro y pequeñas empresas del rubro ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018. La metodología fue de tipo aplicada, nivel descriptivo y diseño no experimental- transversal. Llegó a la conclusión siguiente: **Respecto a la fuente de financiamiento**, el 64% de las empresas del sector ferretería no cuenta con préstamos en entidades financieras; mientras que el 36% manifestó lo contrario. Respecto al riesgo, el 62% de las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento; mientras que el 38% no. Respecto al destino de los fondos, el 60% de las ferreterías presentan un nivel de venta insuficiente para cumplir con el pago a proveedores; mientras que en el 40% si son suficientes. Respecto al factor económico, el 62% considera que los precios de los productos no son competitivos; mientras

que el 38% sí. Respecto al factor sociocultural, en el 63% de las empresas la cultura de trabajo no contribuye al crecimiento; mientras que en el 37% sí. Respecto al factor demográfico, el 66% de las empresas no están dirigidas de manera adecuada; mientras que el 34% sí.

**Pretel (2016)** en su tesis denominado: *Financiamiento y desarrollo de las MYPES del sector artesanía textil en la Provincia de Huamanga: 2011-2014*. Tuvo como Objetivo General: Analizar los efectos del financiamiento en el desarrollo empresarial de las MYPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga, la metodología fue de tipo de investigación La presente investigación se clasifica dentro del Diseño de investigación no experimental, del tipo transversal en forma descriptiva y correlacional puesto que se describe las relaciones entre las variables en un momento dado o determinado a través del auto percepción de los dueños o gerentes de las MYPE sobre el financiamiento, estableciendo relaciones con el desarrollo empresarial; llegando a las siguientes conclusiones: El presente trabajo de investigación permite establecer algunas características del perfil de las MYPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga, las mismas que en el mediano plazo se verán en la necesidad de actualizar su forma y criterios para registrar los hechos económicos que se generan en la empresa. En cuanto a los objetivos e hipótesis planteadas a continuación se presentan las conclusiones derivadas de la investigación: 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. 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. 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. La influencia de los créditos obtenidos sobre la innovación de las MYPE muestra una relación positiva, lo cual ha permitido que incrementen sus activos fijos, mejoramiento de los sistemas de producción, de ventas y programas de capacitación. 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.

**Torres (2019)** en su tesis denominado: El Financiamiento, Rentabilidad y Tributación en las Micro y Pequeñas Empresa, Sector Comercio del Perú: Caso Ferretería CEFIRO E.I.R.L. del Distrito de San Juan Bautista, 2018. Tuvo como objetivo general: Determinar de qué manera contribuye el financiamiento, rentabilidad y tributario en las Micro y Pequeñas Empresas en el sector comercio del Perú: Caso de ferretería CEFIRO E.I.R.L del Distrito de San Juan Bautista, 2018. La metodología es cualitativa, es no experimental, bibliográfico, documental y de caso. Llegó a la conclusión siguiente: La mayoría de los autores coincide que acceden al financiamiento propios y terceros que son otorgados por las entidades no bancarias y a corto plazo, asimismo, son utilizadas esencialmente como capital de trabajo, mejoramiento del local y compra activo fijo. Por ende, se demostró que la

empresa ferretería CEFIRO EIRL acude al financiamiento propio y terceros y corto plazo y fue utilizado para la adquisición de activo fijo, mejoramiento de local y en menor proporción para capital de trabajo. Finalmente, se concluye que las Mypes acuden a las instituciones no bancarias, tanto que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad en la empresa y gracias a la rentabilidad la empresa tiene un crecimiento beneficioso y se mejoró los servicios de ventas dentro de las empresas. Además, existe un nivel de cultura tributaria regular, es decir poseen conocimientos genéricos respecto a los sistemas tributarios.

#### **2.1.4 Antecedentes Locales**

**Prado (2015)** en su tesis denominado: Omisión, subvaluación y la evasión tributaria del impuesto al patrimonio predial en el Distrito de Ayacucho 2015. Tuvo como objetivo evaluar la omisión y subvaluación a la declaración jurada del impuesto predial mediante análisis documental y encuestas para determinar la evasión tributaria en el distrito de Ayacucho en el periodo 2015. La metodología fue descriptivo, explicativo y correlacional llego a las siguientes conclusiones: El acto de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la obligación tributaria, por tanto se ha demostrado la existencia de omisión a la declaración jurada del impuesto predial en el distrito de Ayacucho. Al declarar un predio sin las características reales es una actividad ilegal que constituye un intento deliberado de ocultación y subestimación del impuesto predial. Se tiene un gran número de contribuyentes que se sustraen del pago del impuesto predial al no realizar la declaración jurada del impuesto predial

en contradicción con la ley. Realizar declaraciones juradas del impuesto predial consignando características diferentes al predio, constituye un intento deliberado de ocultación y subestimación de utilidades que se refleja en la disminución del impuesto predial. El acto de no realizar la actualización de la declaración jurada de nuevas construcciones y/o modificaciones en el predio constituye conductas fraudulentas. El acto de realizar las actualizaciones de las declaraciones juradas diferente a las características reales del predio es una conducta dolosa que encuadra en la subvaluación del impuesto predial. No realizar las actualizaciones de declaración jurada del impuesto predial dentro del plazo establecido por ley constituye un incumplimiento tributario de carácter voluntario que busca reducir la base imponible del impuesto predial.

**Casavilca (2016)** en su tesis denominado: Financiamiento, calidad y mejoramiento continuo que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de Ferreterías en el Distrito de Ayacucho, 2015, cuyo objetivo general es de determinar que el financiamiento, la calidad y el mejoramiento continuo son factores que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho, la metodología empleada fue de revisión bibliográfica documental mediante la recolección de información de fuentes como: textos, tesis e información de internet, llegó a la conclusión siguiente: de acuerdo al cuadro y gráfico 1, el 90% de los encuestados consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho, de acuerdo al



cuadro y gráfico 2, el 93% de los encuestados consideran que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho, de acuerdo al cuadro y gráfico 3, el 80% de los encuestados consideran que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho.

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

manifiestan que las causas de la falta de la cultura tributaria de los empresarios del Régimen MYPE Tributario de las empresas ferreteras se deben por desconocimiento, negligencia, etc. De acuerdo al cuadro y gráfico 4, el 63% de los encuestados consideran que los efectos de la falta de la cultura tributaria de los empresarios del Régimen MYPE Tributario de las empresas ferreteras genera la falta de recaudación Fiscal, menores ingresos y menor ejecución de proyectos.

## **2.2. Bases teóricas de la investigación**

### **2.2.1. Teoría de Tributación**

**2.2.1.1.**La tributación es un concepto que se articula Alrededor de algunos principios básicos, que provienen de varios enfoques: económico, jurídico, administrativo, social, entre otros orientación de la política tributaria (Miranda, 2015).

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

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

#### **2.2.1.4. Principios Fundamentales de la Teoría de la Tributación**

Según (Miranda, 2015) “Los principios de la tributación emergen de enfoques del fenómeno de la imposición desde diferentes ángulos: el económico, el jurídico, el social, el administrativo, etc.; por ellos pretenden servir de pautas u orientaciones para el diseño de los sistemas tributarios, de manera que se preserven los valores o criterios técnicos que lo conforman, de cada uno de los principios que guían la teoría de la tributación surgen importantes características que debe reunir una política tributaria”. A continuación se enumeran los principios y las características que cada uno aporta a la política fiscal:

1. El principio de la suficiencia.
2. El principio de la equidad.
3. El principio de la neutralidad.
4. El principio de simplicidad.

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

El presente Código establece los principios generales, instituciones, procedimientos y normas del ordenamiento jurídico-tributario.

Este Código rige las relaciones jurídicas originadas por los tributos. Para estos efectos, el término genérico tributo comprende:

## **Clasificación de los Tributos**

Nuestro Código Tributario acoge una clasificación tripartita de los tributos, y establece que se entiende por tributos a:

- ✓ **Los impuestos:** Son contribuciones que se pagan por vivir en sociedad, no constituyen una obligación contraída como pago de un bien o un servicio recibido, aunque su recaudación pueda financiar determinados bienes o servicios para la comunidad.
- ✓ **Las contribuciones:** Son pagos a realizar por el beneficio obtenido por una obra pública u otra prestación social estatal individualizada, cuyo destino es la financiación de ésta.
- ✓ **Tasas:** Es el tributo que se paga como consecuencia de la prestación efectiva de un servicio público, individualizado en el contribuyente, por parte del Estado.

### **2.2.1.6. Los regímenes tributarios vigentes en el Perú**

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

Los cuatro regímenes tributarios son:

## REGIMENES TRIBUTARIOS: BENEFICIOS, DESVENTAJAS Y REQUISITOS

NUEVO RUS		RÉGIMEN ESPECIAL	
<p style="text-align: center;"><b>Beneficios</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● No llevas libros ni Registros Contables.</li> <li>● Sólo efectúas un pago único mensual.</li> <li>● No estas obligado a presentar las declaraciones mensuales ni anuales.</li> </ul>	<p style="text-align: center;"><b>Requisitos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Solo para personas Naturales.</li> <li>● No exceder el monto mensual de compras o ingresos de S/. 8,000 ó S/. 96,000 anual.</li> <li>● Realizar sus actividades no más de una unidad de producción,</li> </ul>	<p style="text-align: center;"><b>Beneficios</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Sólo llevas dos registros contables (registro de compras y registro de ventas).</li> <li>● Sólo presentas declaraciones mensuales.</li> <li>● Emite todo tipo de comprobantes de pago.</li> <li>● No estás obligado a presentar declaraciones anuales.</li> </ul>	<p style="text-align: center;"><b>Requisitos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Contar con trabajadores no mayor de 10 personas.</li> <li>● El valor del activo fijo (excepto auto y predios no superen los S/ 126,000.00</li> <li>● Que sus ingresos anuales no superen S/ 525,000.00</li> </ul>
<p style="text-align: center;"><b>Desventajas</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● No puedes deducir gastos.</li> <li>● Restricciones para algunas actividades económicas.</li> <li>● Solo emiten boletas.</li> </ul>	<p style="text-align: center;"><b>Desventajas</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Tributa en base a tus ingresos.</li> <li>● No puedes deducir tus gastos.</li> <li>● Restricciones para algunas actividades económicas.</li> </ul>		
MYPE TRIBUTARIO		RÉGIMEN GENERAL	
<p style="text-align: center;"><b>Beneficios</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Puedes desarrollar cualquier actividad sin restricción.</li> <li>● Emite todo tipo de comprobantes de pago.</li> <li>● Tributas en base a la utilidad (Ingresos - Gastos).</li> <li>● Tasas reducidas.</li> <li>● Posibilidad de suspender los pagos a cuenta.</li> </ul>	<p style="text-align: center;"><b>Requisitos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Que sus ingresos anuales netos no superen a 1700 UIT en el ejercicio gravable.</li> </ul>	<p style="text-align: center;"><b>Beneficios</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Puedes desarrollar cualquier actividad sin límite de ingresos.</li> <li>● Emitir todo tipo de comprobantes de pago.</li> <li>● Tributos en base a la utilidad (Ingresos - Gastos).</li> <li>● Puedes deducir tus gastos.</li> </ul>	<p style="text-align: center;"><b>Requisitos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Ningún Requisito.</li> </ul>
<p style="text-align: center;"><b>Desventajas</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Obligación de llevar libros contables.</li> <li>● Obligación de hacer declaraciones mensuales y anuales.</li> </ul>	<p style="text-align: center;"><b>Desventajas</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Obligación de llevar libros contables.</li> <li>● Obligación de hacer declaraciones.</li> </ul>		

Síguenos en: [Twitter](#) [YouTube](#) [Facebook](#) /Perucontable

## 2.2.2. Teoría de Financiamiento

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

**2.2.2.2.**Según (Enciclopedia, 2017) menciona: El financiamiento es el acto mediante el cual una organización se dota de dinero, y la adquisición de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad económica.

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

✓ **Financiamiento interno.**

Según (Rodríguez, 2014) menciona que: “El financiamiento Interno, se entiende el aporte de los propios dueños de las empresas, producto de sus ahorros, o de los accionistas de una sociedad anónima y la reinversión de los beneficios producidos por la propia empresa se considera una fuente de financiación interna, no tiene vencimientos a corto plazo y tampoco la empresa tendrá costo alguno en la financiación”.

✓ **Financiamiento externas.**

Según (Rodríguez, 2014) menciona que: “Las deudas de una empresa son una fuente de financiamiento que permite adquirir bienes de capital, inventarios, pago de nóminas, entre otros”.

**2.2.2.3.Tipos de financiamiento**

La forma en que algún negocio logra conseguir capital para emprender sus actividades se la conoce bajo el nombre de financiamiento, de manera que existen distintas fuentes, es por esto que se habla de las siguientes formas de financiamientos:

- **Ahorros personales**, menciona que: “aquí se alude a los ahorros así como también a los recursos personales del individuo, a los que se les puede sumar la tarjeta de crédito”.
- **Parientes y amigos**, menciona que: “estos resultan ser otra fuente privada de la que se vale la empresa para llevar adelante sus negocios”.
- **Empresas de capital de inversión**, menciona que: “estas actúan asistiendo a aquellas empresas que estén en etapa de crecimiento a cambio de interés en el negocio o acciones”.
- **Uniones de crédito o bancos**, menciona que: “estas entidades también suelen ser una fuente muy recurrente, lo que requieren tanto los bancos como las uniones de crédito es que el individuo logre justificar de forma satisfactoria la solicitud del dinero, si es así reciben un cierto monto que después deberán devolver con diversas tasas de interés”.

a) **Financiamiento a corto plazo**; está compuesto por:

**Pagaré:** este representaría una promesa por escrito donde una de las partes se compromete a devolver la suma de dinero recibida en un determinado período de tiempo. Este instrumento de negociación suele presentar intereses y generalmente surge de la conversión de una cuenta corriente, préstamos en efectivo o venta de bienes. La desventaja que presenta el pagaré es que pueden tomarse medidas legales sino son pagados. Las ventajas son que se pagan en efectivo y que su seguridad de pago es muy elevada.

**Línea de crédito:** esta implica una suma de dinero que está siempre disponible en el banco pero durante un período de tiempo determinado

previamente. Las desventajas que presenta esta modalidad es que es limitada a ciertos sectores que resulten altamente solventes y por cada línea de crédito que la empresa utilice se deben pagar intereses. La ventaja es que la empresa cuenta con dinero en efectivo disponible.

**Crédito comercial:** esto significa la utilización de las cuentas por pagar de la empresa como fuente de recursos y puede incluir las cuentas por cobrar, los gastos a pagar o del financiamiento del inventario. El crédito comercial tiene a favor que es poco costoso y permite la agilización de las operaciones. La desventaja es que en caso de que no se paguen pueden tomarse medidas legales.

**Crédito bancario:** se obtiene de los bancos, con los cuales se conforman relaciones funcionales. Algunas ventajas que presenta este financiamiento es que los préstamos suelen adaptarse a las necesidades entidad y además las ayuda a estabilizarse en relación al capital en un corto lapso de tiempo. Las desventajas son que la empresa: “Debe ir cancelando tasas pasivas y que los bancos resultan ser demasiados estrictos, por lo que pueden limitar todo aquello que vaya en contra de sus propios intereses”.

#### **b) Financiamiento a largo plazo.**

**Acciones:** estas representan una participación de capital o de patrimonio del accionista en la organización. Las desventajas que presenta este financiamiento son que presentan un costo de emisión bastante elevado y ocasiona que el control de la entidad quede diluido.



Lo favorable que presenta esta modalidad es que resultan útiles a la hora de adquirir o fusionar empresas.

**Bonos:** representan un certificado escrito en el cual el deudor se compromete a pagar en un período de tiempo determinado una suma específica de dinero, con sus intereses correspondientes. Esta modalidad resulta fácil de vender, no disminuye el control de los accionistas y mejora la situación de liquidez de la empresa. Antes de invertir en este mercado se debe estar sumamente informado, porque puede resultar riesgoso.

**Hipoteca:** en este caso, la propiedad del deudor queda en manos del acreedor para de esta manera asegurarse que el préstamo será pagado. Esta forma de financiamiento presenta las desventajas de que surjan medidas legales en caso de que no se cumpla con el pago y además, el prestamista comienza a tener obligaciones para con terceros. Las ventajas que presenta una hipoteca son que en el caso del prestatario, logra no tener pérdidas cuando realiza el préstamo y puede adquirir intereses por la operación. En el caso del prestamista, cuenta con la oportunidad de poseer algún bien.

### **2.2.3. Teoría de Rentabilidad**

**2.2.3.1.** Según (Sánchez, 2002), Rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica 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.

**2.2.3.2.**La rentabilidad según (Sánchez, 2002), también afirma que: “viene a ser la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo (el ejercicio) producen los capitales utilizados en el mismo, o sea, la comparación entre la renta generada y los capitales invertidos para obtenerla, de manera que existen distintos tipos de rentabilidades, según la categoría de resultado que se considere en el numerador y el capital o fondo del denominador, podemos obtener tantos ratios como queramos”.

Las dos medidas de rentabilidad más utilizadas son las siguientes:

✓ **Rentabilidad económica:**

Según (Raffino, 2018), da a conocer que: La rentabilidad económica tiene que ver con el beneficio promedio de una organización u empresa respecto a la totalidad de las inversiones que ha realizado.

✓ **Rentabilidad financiera:**

Según (Raffino, 2018), menciona sobre la Rentabilidad Financiera que: Se emplea para diferenciar del anterior el beneficio que cada socio de la empresa se lleva.

**2.2.3.3.Importancia de la Rentabilidad**

Según el autor (De Benavides, 2012) menciona que: “La rentabilidad es fundamental para el desarrollo porque nos da una medida de la necesidad de las cosas, en un mundo con recursos escasos, la rentabilidad es la medida que permite decidir entre varias opciones, por eso, es fundamental que la política económica de un país potencie sectores rentables, es decir, que generen rentas y esto no significa que sólo se mire la rentabilidad. Rentabilidad ajustada al riesgo, podemos decir”.

**2.2.4. Teoría de la Micro y Pequeña Empresa - MYPE**

**2.2.4.1.**Según (Avolio, 2005) menciona que: Okpara y Wynn (2007) afirman que los pequeños negocios son considerados como la fuerza impulsora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo. De acuerdo con Perren (1999), son cuatro los factores que influyen en el desempeño de los empresarios de las microempresas: (a) el desarrollo, (b) la motivación por el crecimiento, (c) las habilidades gerenciales para lograr dicho crecimiento, y (d) el acceso a los recursos y la demanda de mercado. Sin embargo, las MYPES enfrentan una serie de obstáculos que limitan su supervivencia a largo plazo y desarrollo. Estudios previos indican que la tasa de mortalidad de los pequeños

negocios es mayor en los países en desarrollo que en los países desarrollados (Arinaitwe, 2006).

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

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

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

#### **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.

## **2.3 Marco Conceptual**

### **2.3.1 Tributación**

Según la (SUNAT, 2014) menciona que la tributación: “Es el pago de impuestos que influyen como problema en los aspectos referidos a ambos campos de actividad: por una parte están los efectos de la tributación sobre las actividades productivas, sobre el nivel de Gasto del Estado y el Equilibrio de sus presupuestos, y sobre ella Distribución de la Riqueza; por otra parte están las formas de consenso o de decisión política que se utilizan para determinar la magnitud, estructura y tipo de los impuestos que se cobran”.

### **2.3.2 Financiamiento**

Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Recursos financieros que el gobierno obtiene para cubrir un déficit presupuestario. (Definición.org, 2014).

### **2.3.3 Rentabilidad**

Según (Raffino, 2018) menciona: Cuando hablamos de rentabilidad, nos referimos a la capacidad de una inversión determinada de arrojar beneficios

superiores a los invertidos después de la espera de un período de tiempo, se trata de un elemento fundamental en la planificación económica y financiera.

#### **2.3.4 Micro y Pequeña Empresa - MYPE**

Es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (Emprender, 2018).

### **III. HIPÓTESIS**

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

## IV. METODOLOGÍA.

### 4.1. Diseño de la investigación.

Es este ámbito del trabajo de investigación que se usó el diseño de investigación, no experimental-descriptivo.



#### Donde:

**M** = Muestra conformada por la MYPE encuestada.

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

#### 4.1.1 No experimental:

Segun el autor (Raffino, 2019) menciona que: Es un tipo de pesquisa que no extrae sus conclusiones definitivas o sus datos de trabajo a través de una serie de acciones y reacciones reproducibles en un ambiente controlado para obtener resultados interpretables, es decir: a través de experimentos, no por ello, claro está, deja de ser una investigación seria, documentada y rigurosa en sus métodos; en otras palabras, este tipo de investigaciones no manipula deliberadamente las variables que busca interpretar, sino que se contenta con observar los fenómenos de su interés en su ambiente natural, para luego describirlos y analizarlos sin necesidad de emularlos en un entorno controlado.

#### 4.1.2 Descriptivo:

Según (Van & Meyer, 2006, pág. 1) menciona: El objetivo de la investigación descriptiva consiste en llegar a conocer las situaciones, costumbres y actitudes predominantes a través de la descripción exacta de las actividades, objetos, procesos y personas; su meta no se limita a la



recolección de datos, sino a la predicción e identificación de las relaciones que existen entre dos o más variables, de manera que los investigadores no son meros tabuladores, sino que recogen los datos sobre la base de una hipótesis o teoría, exponen y resumen la información de manera cuidadosa y luego analizan minuciosamente los resultados, a fin de extraer generalizaciones significativas que contribuyan al conocimiento.

## **4.2. Población y muestra**

### **4.2.1. Población**

Según (Carrasco, 2009) señala que: La población es el conjunto de elementos personas, objetos, sistemas, sucesos, entre otras finitos e infinitos, a los pertenece la población y la muestra de estudio en estrecha relación con las variables y el fragmento problemático de la realidad, que es materia de investigación.

La población estará constituida por 8 trabajadores de la micro y pequeña empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020.

### **4.2.2 Muestra**

Según (Wigodski, 2010) menciona que: El muestreo es indispensable para el investigador ya que es imposible entrevistar a todos los miembros de una población debido a problemas de tiempo, recursos y esfuerzo, al seleccionar una muestra lo que se hace es estudiar una parte o un subconjunto de la población, pero que la misma sea lo suficientemente representativa de ésta para que luego pueda generalizarse con seguridad de ellas a la población.

La muestra estará constituida por 8 trabajadores de la micro y pequeña empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020.

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

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
<b>Tributación</b>	La tributación Significa tanto el tributar, o pagar Impuestos, como el sistema o régimen tributario existente en una nación. La tributación tiene por objeto recaudar los fondos que el Estado (Cañar, 2016).	Son los propios contribuyentes los que consideran que pagar tributos responde a una obligación impuesta por el Estado y que no los beneficiará. Todos sabemos que el Estado por el solo hecho de serlo brinda servicios a la población, por ello los impuestos constituyen su principal, y no su única fuente de ingresos	<p>Los impuestos</p> <p>Las Tasas</p> <p>Las contribuciones</p>	<p>Política tributaria</p> <p>Tributarias normas</p> <p>Administración tributaria</p>	<p><b>Escala de Likert</b></p> <p>1. Muy de acuerdo</p> <p>2. De acuerdo</p> <p>3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo</p> <p>4. En desacuerdo</p> <p>5. Muy en desacuerdo</p>

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
<b>Financiamiento</b>	El financiamiento es el acto mediante el cual una organización se dota de dinero. La adquisición de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad económica, por lo que el financiamiento es un paso insoslayable a la hora de considerar un emprendimiento de cualquier tipo.	Se designa con el término de Financiamiento al conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio.	<p>Objetivos del financiamiento</p> <p>Plazos de financiamiento</p> <p>Fuentes de obtención de crédito</p>	<p>Mantenimiento en la vigencia del financiamiento</p> <p>Pago del financiamiento, o en su defecto</p> <p>Renovación del financiamiento</p> <p>El Financiamiento a corto plazo</p> <p>El Financiamiento a largo plazo</p> <p>Los ahorros personales</p> <p>Los amigos y los parientes</p> <p>Bancos y uniones de crédito</p> <p>Las empresas de capital de inversión</p>	<p><b>Escala de Likert</b></p> <p>1. Muy de acuerdo</p> <p>2. De acuerdo</p> <p>3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo</p> <p>4. En desacuerdo</p> <p>5. Muy en desacuerdo</p>

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
<b>Rentabilidad</b>	La rentabilidad es el beneficio obtenido de una inversión. En concreto, se mide como la ratio de ganancias o pérdidas obtenidas sobre la cantidad invertida. Normalmente se expresa en porcentaje (Andbank, 2012).	La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia. (Crece Negocios, 2012).	<p>La rentabilidad económica</p> <p>La rentabilidad financiera</p>	<p>Rentabilidad</p> <p>Competitividad</p> <p>Incidencia</p> <p>Eficiencia</p>	<p><b>Escala de Likert</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Muy de acuerdo</li> <li>2. De acuerdo</li> <li>3. Ni de acuerdo, ni en desacuerdo</li> <li>4. En desacuerdo</li> <li>5. Muy en desacuerdo</li> </ol>

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

##### **4.4.1 Técnicas**

Fue utilizada para vincular al sujeto de estudio con el objeto, otorgando al investigador de una teoría y método adecuado por lo que los resultados muestran que la investigación tiene una alineación correcta y que al momento que se hizo el trabajo de campo nos arrojaron datos confiables y exactos.

##### **4.4.2 Instrumentos**

Cuando se hizo la recolección de la información utilizamos el cuestionario ver (Anexo 1), en función a los objetivos específicos planteados y de la definición operacional de las variables.

#### **4.5. Plan de Análisis**

El resultado de la encuesta establecida será introducido en una data, la cual se aplicó en el programa SPSS, obteniendo las tablas y figuras estadísticas correspondientes a las preguntas planteadas; en seguida dichos resultados se analizaron tomando en cuenta los antecedentes y las bases teóricas de la investigación.

#### 4.6. Matriz de consistencia

Título de la Investigación	Enunciado del Problema	Objetivo General y Específicos	Variables	Metodología	Población y Muestra
<p>Tributación, financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020.</p>	<p>¿Cuáles son las principales características de la Tributación, Financiamiento y la Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020?</p>	<p><b>Objetivo general</b>                      Describir las principales características de la Tributación, Financiamiento y la Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020.</p> <p><b>Objetivo Específicos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Describir las principales características de la Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020.</li> <li>- Describir las principales características del Financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020.</li> <li>- Describir las principales características de la Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020.</li> </ul>	<p>Tributación</p> <p>Financiamiento</p> <p>Rentabilidad</p>	<p><b>El tipo de investigación</b>                      Enfoque cuantitativo, descriptivo, bibliográfico y documental.</p> <p><b>Técnicas:</b>                      Encuesta</p> <p><b>Instrumento:</b>                      Cuestionario</p>	<p><b>Población:</b>                      La población estará constituida por 8 trabajadores de la micro y pequeña empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020.</p> <p><b>Muestra:</b>                      La muestra estará constituida por 8 trabajadores de la micro y pequeña empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020.</p>

#### 4.7. Principios éticos

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

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

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

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



## V. RESULTADOS

### 5.1. Resultados

**5.1.1. Resultado respecto al Objetivo Específico 1:** Describir las principales características de la Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020.

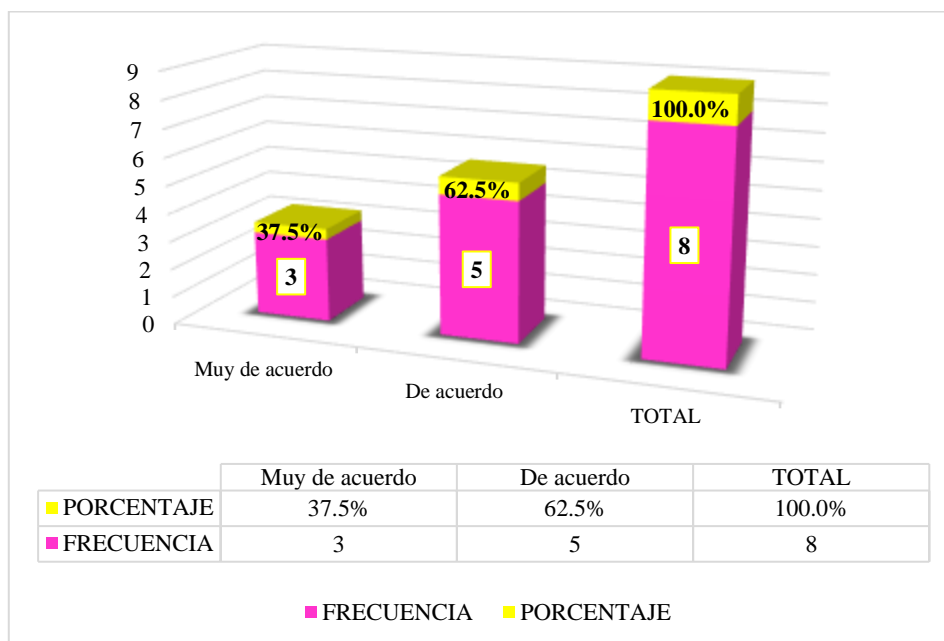
**Tabla 1: ¿Cree que las causas de la falta de la cultura tributaria se deben por desconocimiento, negligencia, etc.?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	3	37,5	37,5	37,5
	De acuerdo	5	62,5	62,5	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 1:**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 1, del 100% nos da a conocer que las causas de la falta de la cultura tributaria se deben por desconocimiento, negligencia, etc., presenta una calificación de muy de acuerdo en un 37.5% y de acuerdo en un 62.5%. Esto indica

que para los encuestados las causas de la falta de la cultura tributaria se deben por desconocimiento, negligencia, etc.

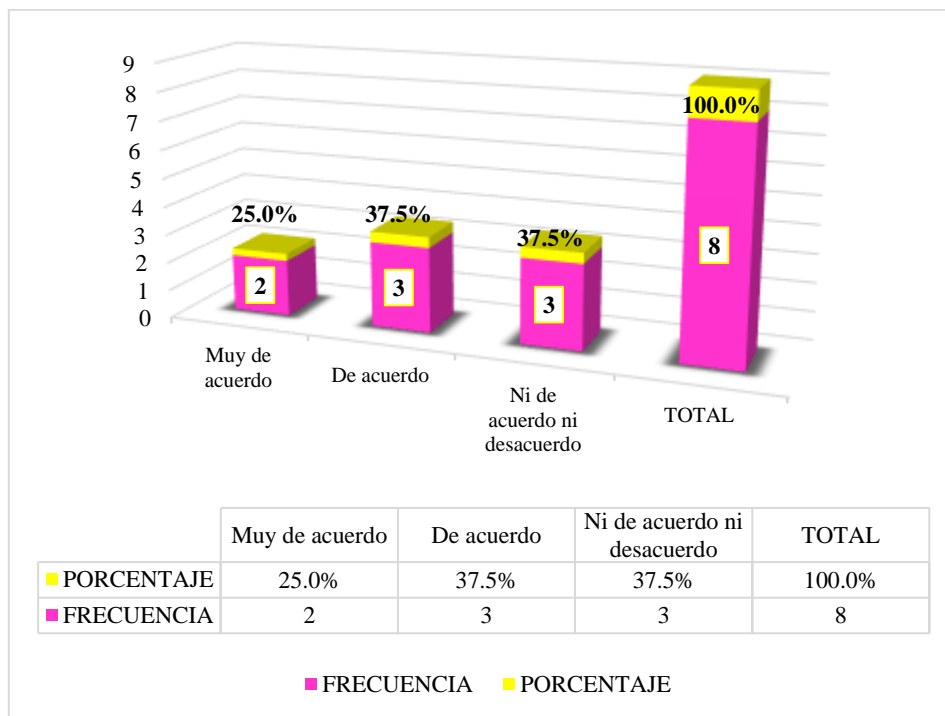
**Tabla 2: ¿El acto de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la obligación tributaria?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	25,0	25,0	25,0
	De acuerdo	3	37,5	37,5	62,5
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	3	37,5	37,5	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 2:**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 2, del 100% nos da a conocer que el acto de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la obligación tributaria, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 25.0%, de acuerdo en un 37.5% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. Esto indica que para los encuestados

los actos de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la obligación tributaria.

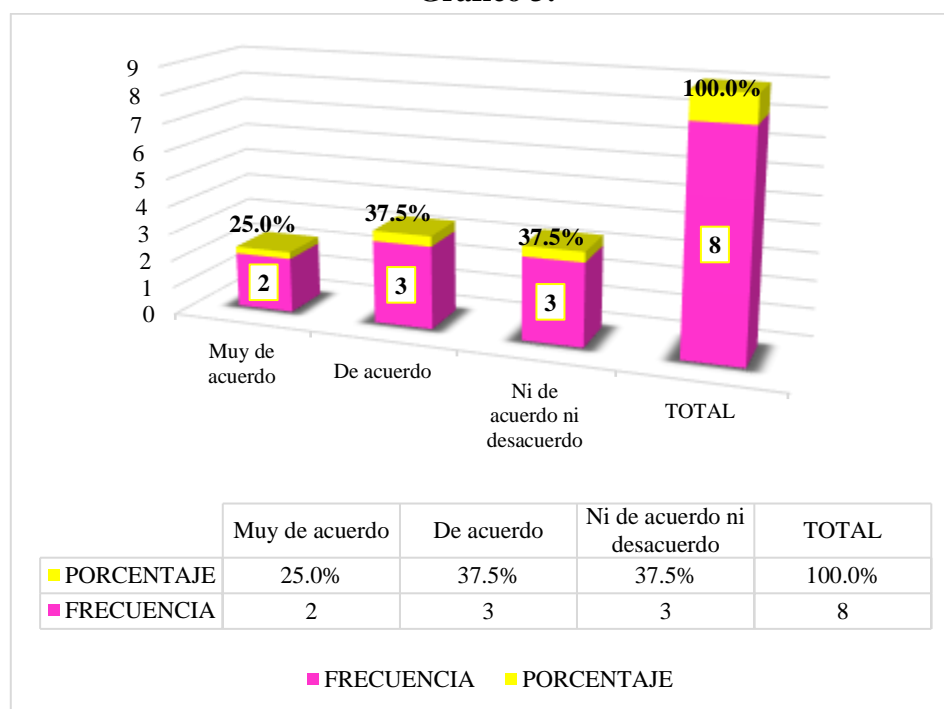
**Tabla 3: ¿Sabe usted si la empresa cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de ingresos, costos y gastos?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	25,0	25,0	25,0
	De acuerdo	3	37,5	37,5	62,5
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	3	37,5	37,5	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 3:**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 3, del 100% nos da a conocer que la empresa cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de ingresos, costos y gastos, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 25.0%, de acuerdo en un 37.5% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. Esto indica que para los encuestados la empresa cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de ingresos, costos y gastos.

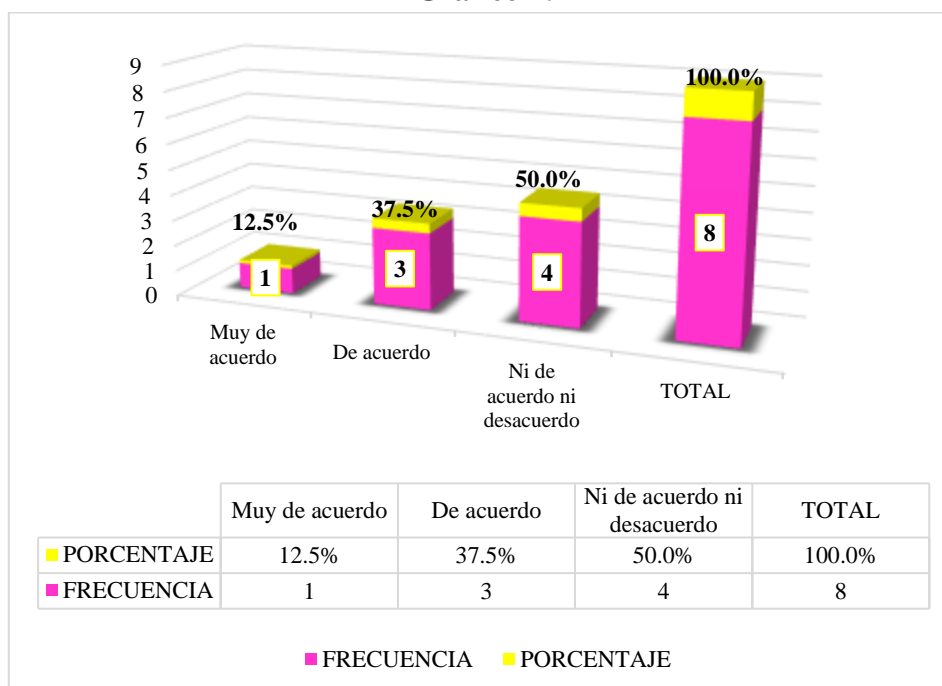
**Tabla 4: ¿Cree que la cultura tributaria en las empresas ferreteras mejora la recaudación fiscal?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	1	12,5	12,5	12,5
	De acuerdo	3	37,5	37,5	50,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	4	50,0	50,0	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 4:**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 4, del 100% nos da a conocer que la cultura tributaria en las empresas ferreteras mejora la recaudación fiscal, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 12.5%, de acuerdo en un 37.5% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 50.0%. Esto indica que para los encuestados que la cultura tributaria en las empresas ferreteras mejora la recaudación fiscal.

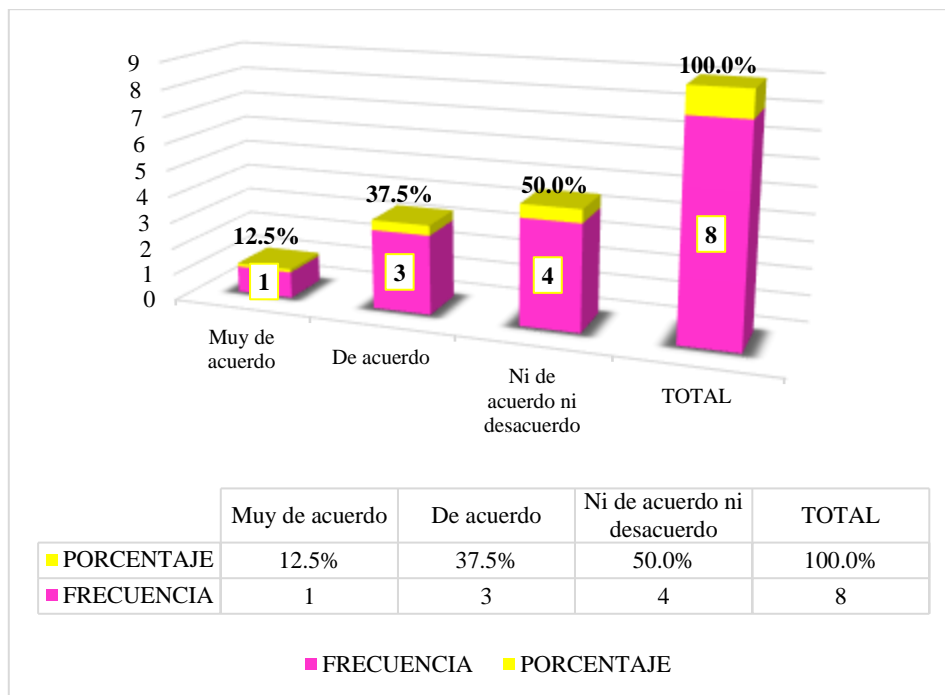
**Tabla 5: ¿Sabe usted si los libros de contabilidad están al día?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	1	12,5	12,5	12,5
	De acuerdo	3	37,5	37,5	50,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	4	50,0	50,0	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 5:**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 5, del 100% nos da a conocer que los libros de contabilidad están al día, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 12.5%, de acuerdo en un 37.5% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 50.0%. Esto indica que para los encuestados que los libros de contabilidad están al día.

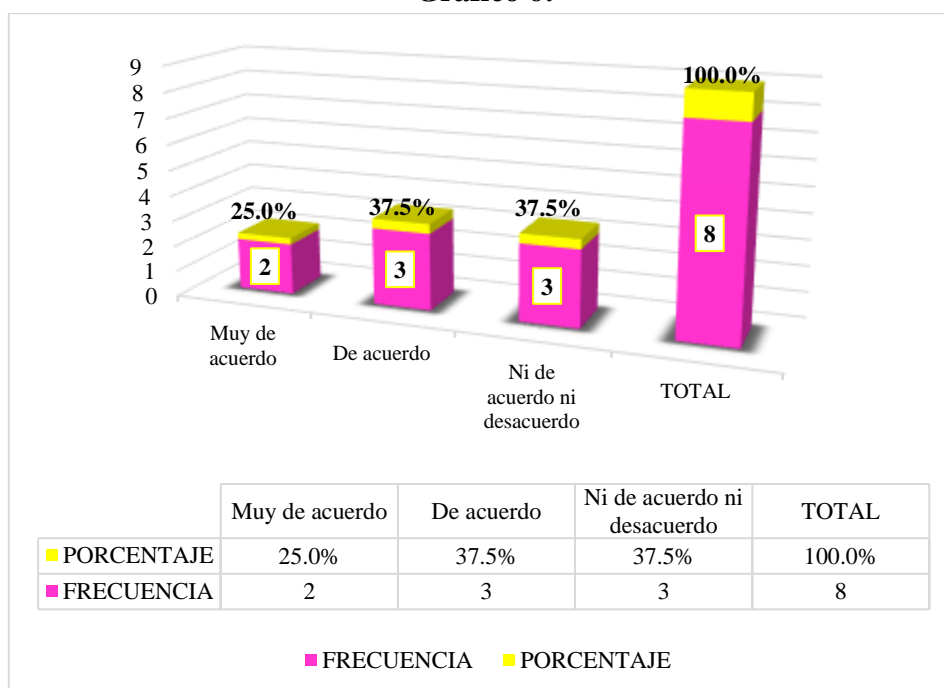
**Tabla 6: ¿Cree usted que el nivel de cultura tributaria es regular?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	25,0	25,0	25,0
	De acuerdo	3	37,5	37,5	62,5
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	3	37,5	37,5	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 6:**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 6, del 100% nos da a conocer que el nivel de cultura tributaria es regular, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 25.0%, de acuerdo en un 37.5% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. Esto indica que para los encuestados que el nivel de cultura tributaria es regular.

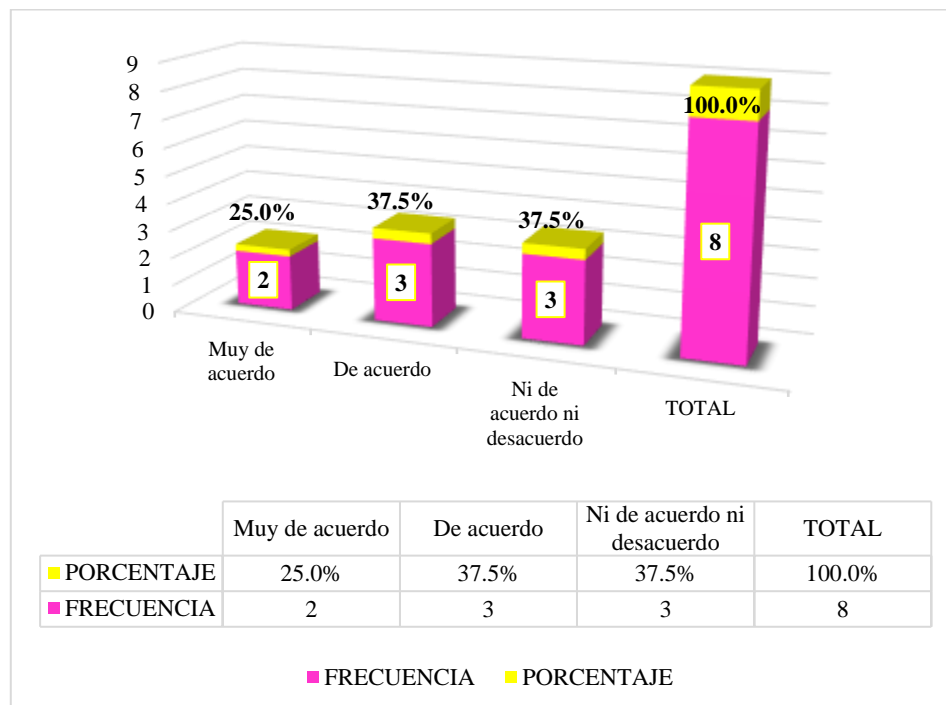
**Tabla 7: ¿Cree usted que la empresa si contara con un planeamiento tributario mejoraría?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	25,0	25,0	25,0
	De acuerdo	3	37,5	37,5	62,5
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	3	37,5	37,5	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 7:**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 7, del 100% nos da a conocer que la empresa si contara con un planeamiento tributario mejoraría, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 25.0%, de acuerdo en un 37.5% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. Esto indica que para los encuestados que la empresa si contara con un planeamiento tributario mejoraría.

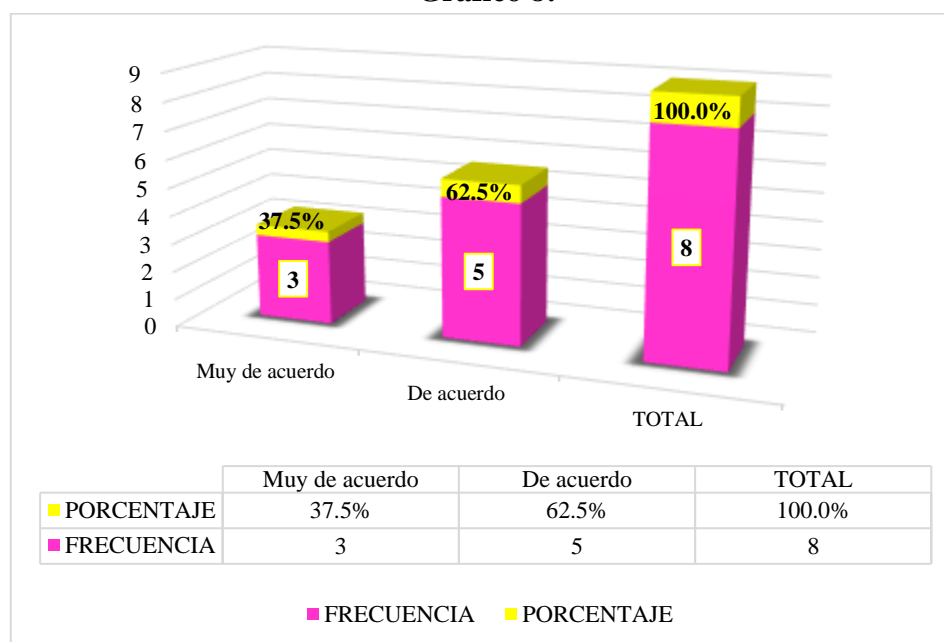
**5.1.2. Resultado respecto al Objetivo Específico 2:** Describir las principales características del Financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020.

**Tabla 8: ¿Acudiría a entidades financieras para adquirir un préstamo?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	3	37,5	37,5	37,5
	De acuerdo	5	62,5	62,5	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

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

**Gráfico 8:**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 8, del 100% nos da a conocer que acudirían a entidades financieras para adquirir un préstamo, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 37.5% y de acuerdo en un 62.5%. Esto indica que para los encuestados que acudirían a entidades financieras para adquirir un préstamo.

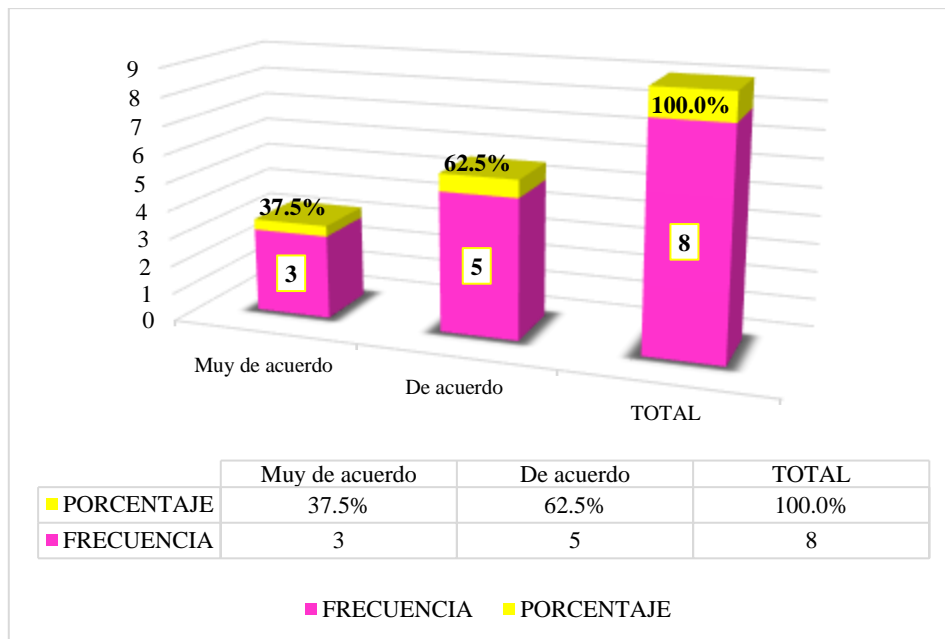


**Tabla 9: ¿El financiamiento que adquirirá lo invertirá en mejoramiento y/o ampliación del local?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	3	37,5	37,5	37,5
	De acuerdo	5	62,5	62,5	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

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

**Gráfico 9:**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 9, del 100% nos da a conocer que financiamiento que adquirirá lo invertirá en mejoramiento y/o ampliación del local, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 37.5% y de acuerdo en un 62.5%. Esto indica que para los encuestados el financiamiento que adquirirá lo invertirá en mejoramiento y/o ampliación del local.

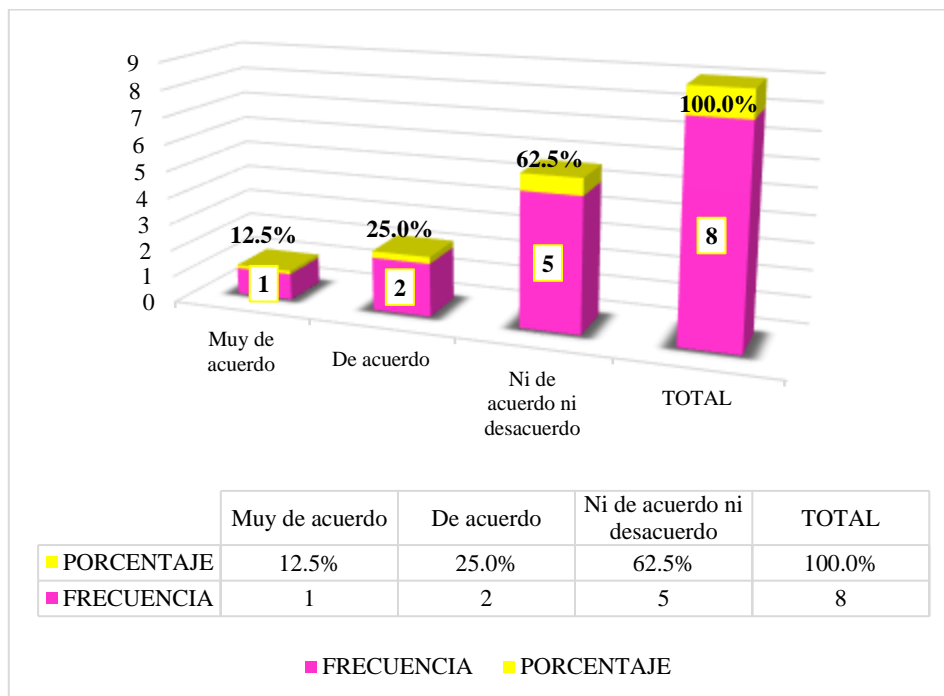
**Tabla 10: ¿Cree usted que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	1	12,5	12,5	12,5
	De acuerdo	2	25,0	25,0	37,5
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	5	62,5	62,5	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 10:**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 10, del 100% nos da a conocer que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 12.5%, de acuerdo en un 25.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 62.5%. Esto indica que para los encuestados que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE.

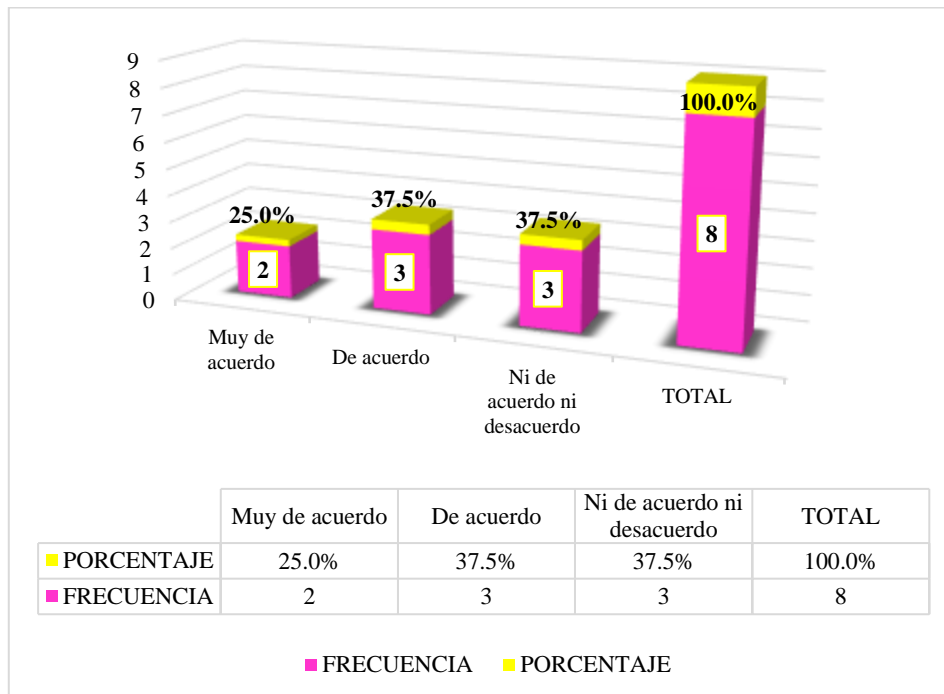
**Tabla 11: ¿El tiempo de crédito por el financiamiento obtenido sería para un corto plazo?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	25,0	25,0	25,0
	De acuerdo	3	37,5	37,5	62,5
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	3	37,5	37,5	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 11:**



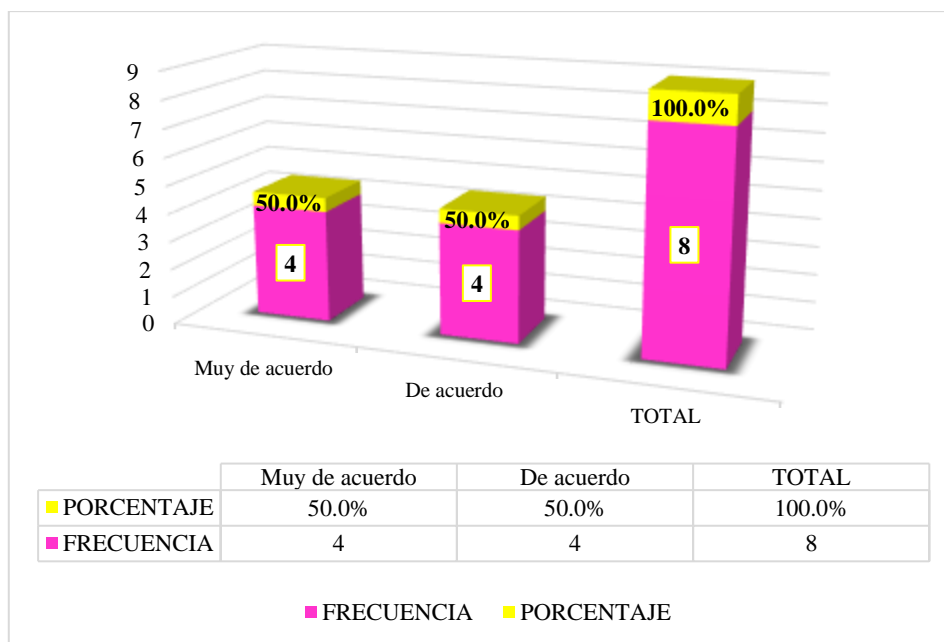
**Nota:** De la Tabla y Gráfico 11, del 100% nos da a conocer que el tiempo de crédito por el financiamiento obtenido sería para un corto plazo, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 25.0%, de acuerdo en un 37.5% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. Esto indica que para los encuestados que tiempo de crédito por el financiamiento obtenido sería para un corto plazo.

**Tabla 12: ¿Cree que la influencia de los créditos obtenidos sobre la innovación de las MYPE muestra una relación positiva?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	4	50,0	50,0	50,0
	De acuerdo	4	50,0	50,0	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

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

**Gráfico 12:**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 12, del 100% nos da a conocer que la influencia de los créditos obtenidos sobre la innovación de las MYPE muestra una relación positiva, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 50.0% y de acuerdo en un 50.0%. Esto indica que para los encuestados que la influencia de los créditos obtenidos sobre la innovación de las MYPE muestra una relación positiva.

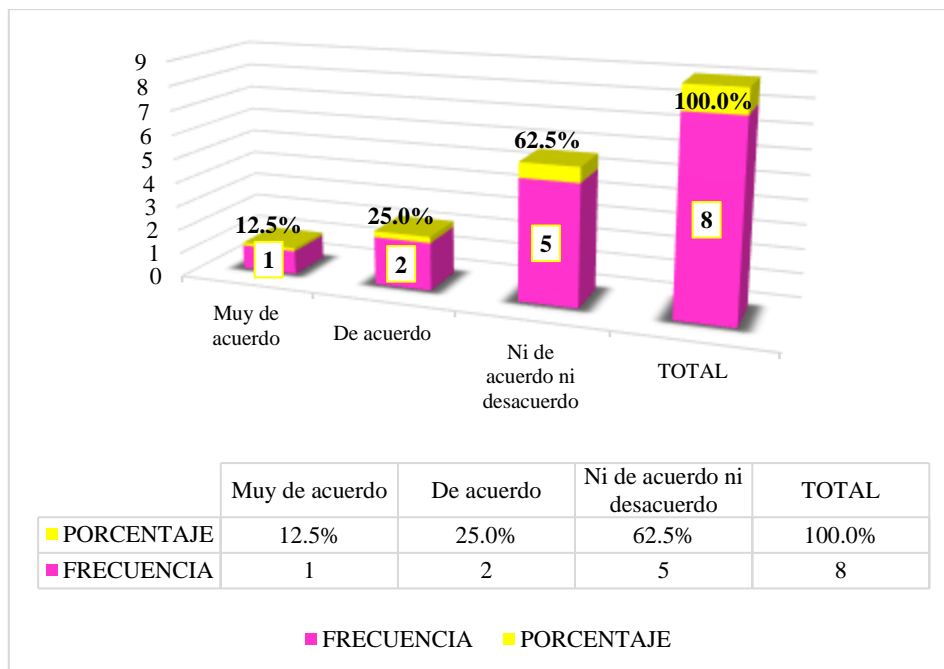
**Tabla 13: ¿Pagaría una tasa de interés es de 1 al 4%?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	1	12,5	12,5	12,5
	De acuerdo	2	25,0	25,0	37,5
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	5	62,5	62,5	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 13:**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 13, del 100% nos da a conocer que pagarían una tasa de interés es de 1 al 4%, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 12.5%, de acuerdo en un 25.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 62.5%. Esto indica que para los encuestados que pagarían una tasa de interés es de 1 al 4%.

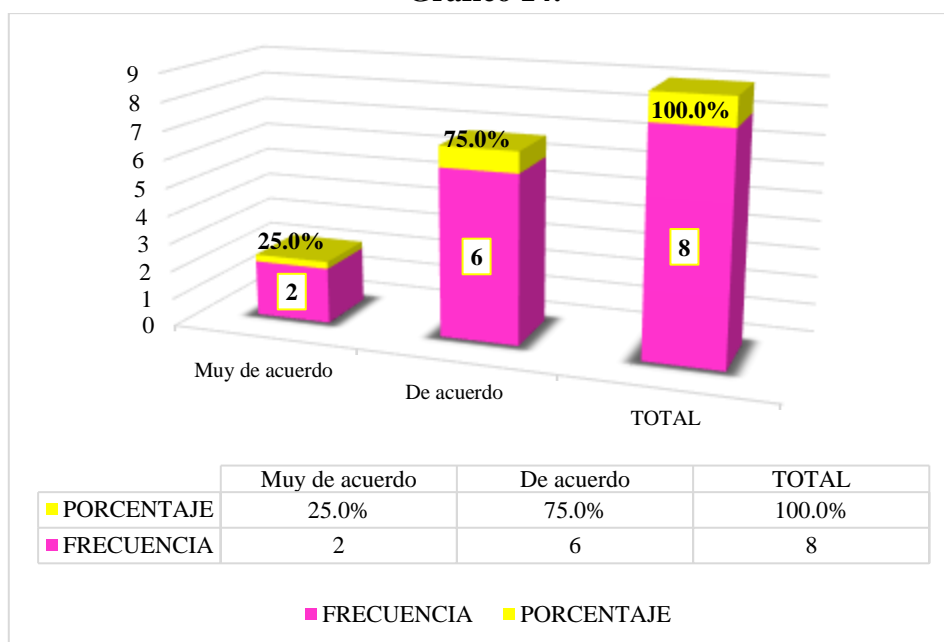
**Tabla 14: ¿Cree que las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	25,0	25,0	25,0
	De acuerdo	6	75,0	75,0	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 14:**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 14, del 100% nos da a conocer que las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 25.0% y de acuerdo en un 75.0%. Esto indica que para los encuestados que las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento.

**5.1.3. Resultado respecto al Objetivo Específico 3:** Describir las principales características de la Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020.

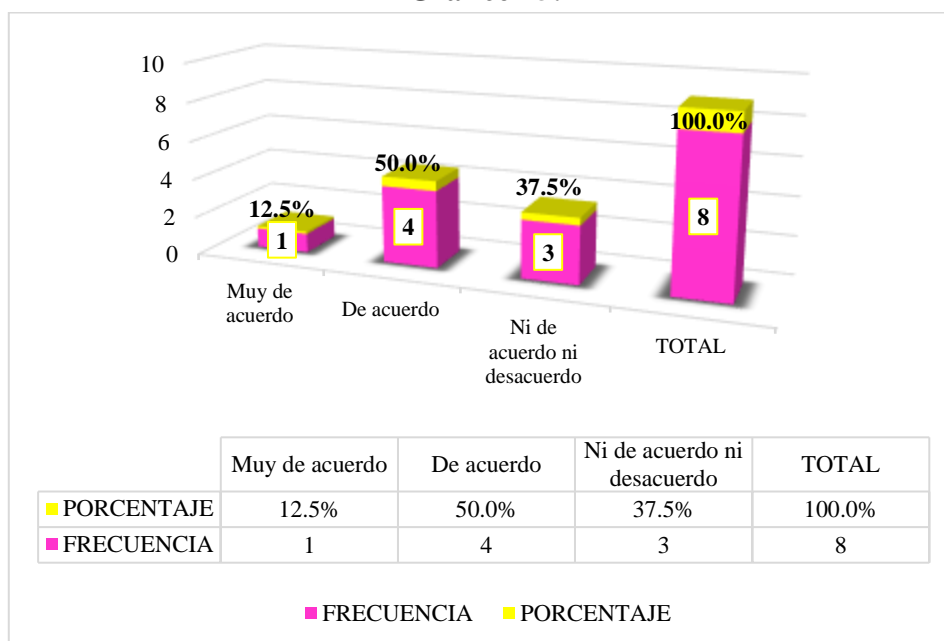
**Tabla 15: ¿Cree que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las MYPES?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	1	12,5	12,5	12,5
	De acuerdo	4	50,0	50,0	62,5
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	3	37,5	37,5	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 15:**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 15, del 100% nos da a conocer que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las MYPES, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 12.5%, de acuerdo en un 50.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. Esto indica que para los encuestados que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las MYPES.

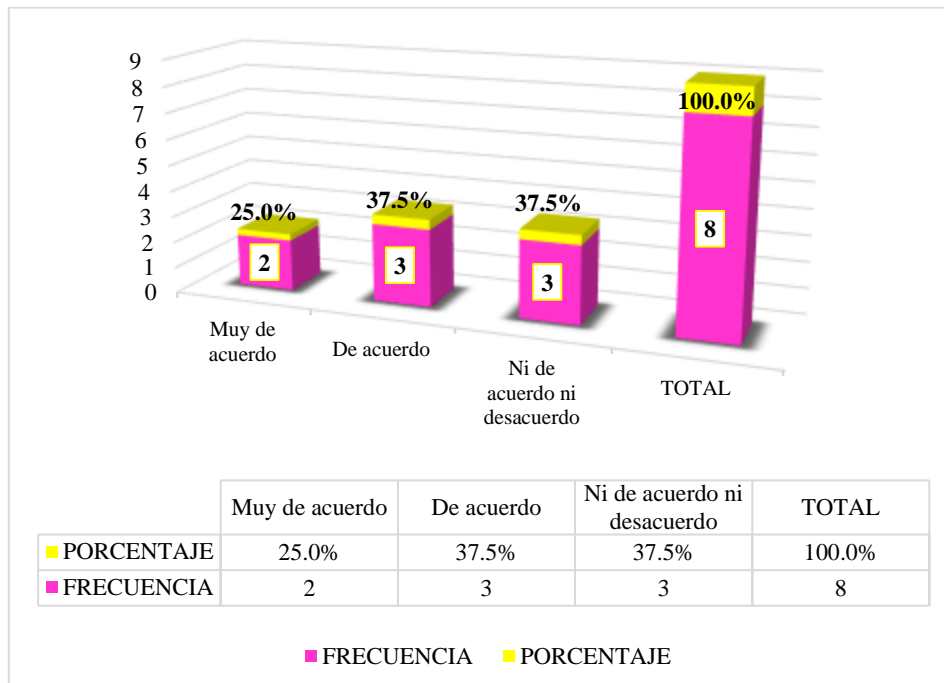
**Tabla 16: ¿Cree que gracias a la rentabilidad las empresa tendrían un crecimiento beneficioso?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	25,0	25,0	25,0
	De acuerdo	3	37,5	37,5	62,5
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	3	37,5	37,5	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 16:**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 16, del 100% nos da a conocer que gracias a la rentabilidad las empresa tendrían un crecimiento beneficioso, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 25.0%, de acuerdo en un 37.5% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. Esto indica que para los encuestados que gracias a la rentabilidad las empresas tendrían un crecimiento beneficioso.



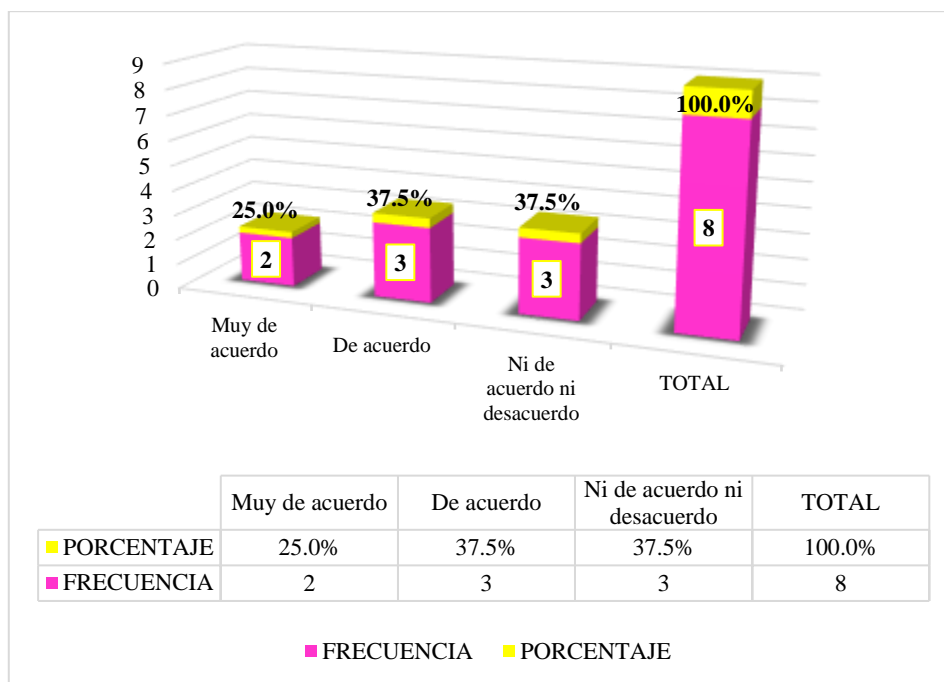
**Tabla 17: ¿El financiamiento mejora la rentabilidad en las empresas?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	25,0	25,0	25,0
	De acuerdo	3	37,5	37,5	62,5
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	3	37,5	37,5	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 17:**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 17, del 100% nos da a conocer que el financiamiento mejora la rentabilidad en las empresas, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 25.0%, de acuerdo en un 37.5% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. Esto indica que para los encuestados que el financiamiento mejora la rentabilidad en las empresas.

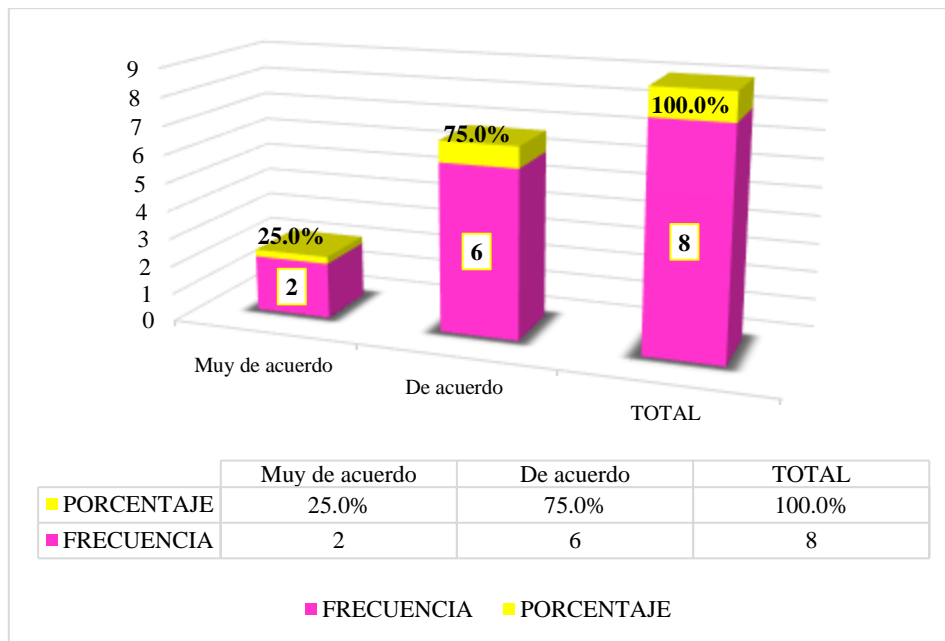
**Tabla 18: ¿Cree usted que la empresa mejoraría si contara con un control interno?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	2	25,0	25,0	25,0
	De acuerdo	6	75,0	75,0	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 18:**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 18, del 100% nos da a conocer que la empresa mejoraría si contara con un control interno, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 25.0% y de acuerdo en un 75.0%. Esto indica que para los encuestados que la empresa mejoraría si contara con un control interno.

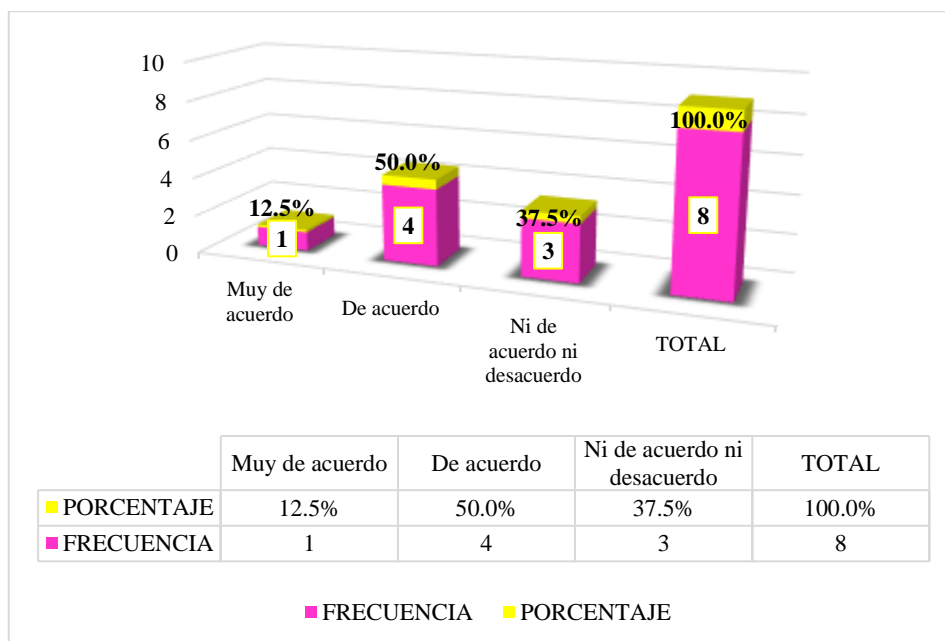
**Tabla 19: ¿Cree que la rentabilidad mejora con los tributos que pago?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	1	12,5	12,5	12,5
	De acuerdo	4	50,0	50,0	62,5
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	3	37,5	37,5	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 19:**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 19, del 100% nos da a conocer que la rentabilidad mejora con los tributos que pago, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 12.5%, de acuerdo en un 50.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. Esto indica que para los encuestados que la rentabilidad mejora con los tributos que pago.

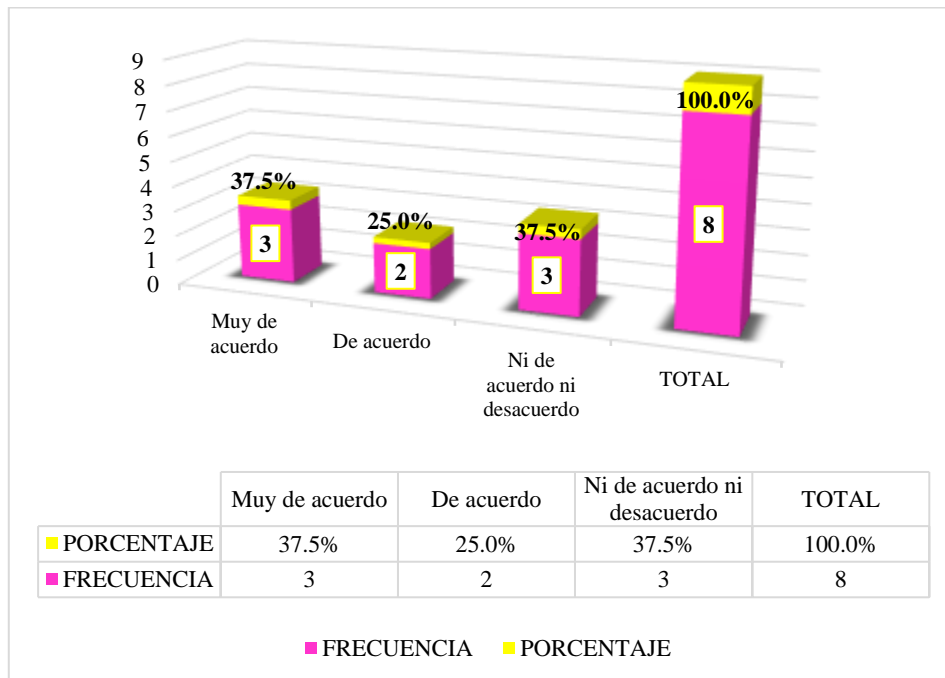
**Tabla 20: ¿Cree que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	3	37,5	37,5	37,5
	De acuerdo	2	25,0	25,0	62,5
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	3	37,5	37,5	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 20:**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 20, del 100% nos da a conocer que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 37.5%, de acuerdo en un 25.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. Esto indica que para los encuestados que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad.

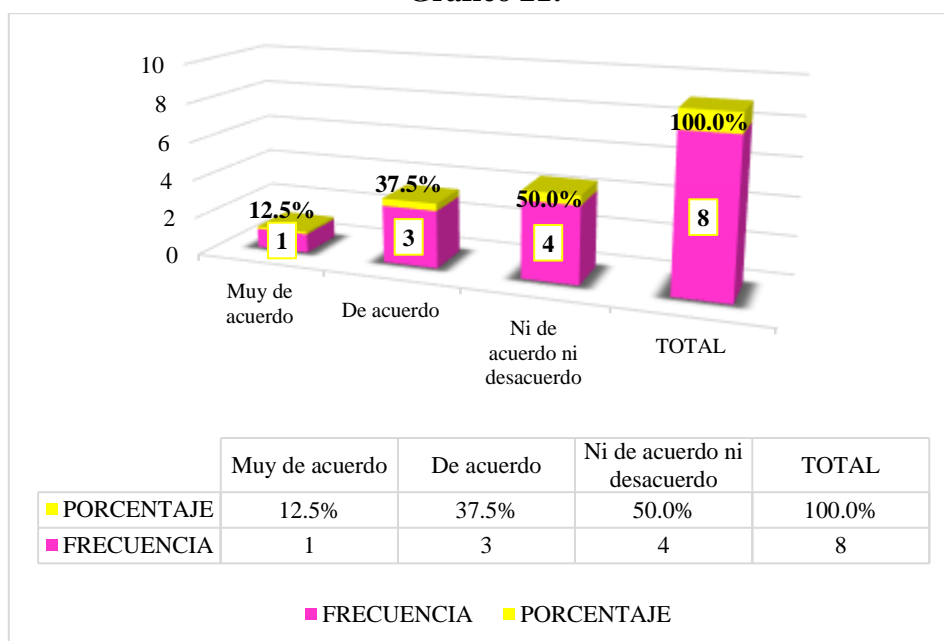
**Tabla 21: ¿Cree que la rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy de acuerdo	1	12,5	12,5	12,5
	De acuerdo	3	37,5	37,5	50,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	4	50,0	50,0	100,0
	Total	8	100,0	100,0	

**Fuente:** Encuesta Aplicada

**Elaboración:** Propia

**Gráfico 21:**



**Nota:** De la Tabla y Gráfico 21, del 100% nos da a conocer que la rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 12.5%, de acuerdo en un 37.5% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 50.0%. Esto indica que para los encuestados que la rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años.

## 5.2. Análisis de resultados

**5.2.1. Resultado respecto al Objetivo Específico 1:** De acuerdo a lo presentados en la investigación se pudo describir las principales características de la Tributación de la

Micro y Pequeña Empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020.

- ✓ De la Tabla y Gráfico 1, del 100% nos da a conocer que las causas de la falta de la cultura tributaria se deben por desconocimiento, negligencia, etc., presenta una calificación de muy de acuerdo en un 37.5% y de acuerdo en un 62.5%. El resultado concuerda con el autor **Juscamaita (2017)** el 63% de la encuesta realizada manifiestan que las causas de la falta de la cultura tributaria de los empresarios del Régimen MYPE Tributario de las empresas ferreteras se deben por desconocimiento, negligencia, etc.
- ✓ De la Tabla y Gráfico 2, del 100% nos da a conocer que el acto de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la obligación tributaria, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 25.0%, de acuerdo en un 37.5% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. El resultado concuerda con el autor **Prado (2015)** El acto de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la obligación tributaria, por tanto se ha demostrado la existencia de omisión a la declaración jurada del impuesto predial en el distrito de Ayacucho.
- ✓ De la Tabla y Gráfico 3, del 100% nos da a conocer que la empresa cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de ingresos, costos y gastos, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 25.0%, de acuerdo en un 37.5% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. El resultado concuerda con el autor **Falconi (2019)** el 13.3% (4) de los encuestados a mencionado que si cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos.

- ✓ De la Tabla y Gráfico 4, del 100% nos da a conocer que la cultura tributaria en las empresas ferreteras mejora la recaudación fiscal, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 12.5%, de acuerdo en un 37.5% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 50.0%. El resultado concuerda con el autor **Juscamaita (2017)** el 63% de los encuestados consideran que los efectos de la falta de la cultura tributaria de los empresarios del Régimen MYPE Tributario de las empresas ferreteras genera la falta de recaudación Fiscal, menores ingresos y menor ejecución de proyectos.
- ✓ De la Tabla y Gráfico 5, del 100% nos da a conocer que los libros de contabilidad están al día, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 12.5%, de acuerdo en un 37.5% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 50.0%. El resultado concuerda con el autor **Falconi (2019)** el 90% (27) si están los Libros de Contabilidad al día
- ✓ De la Tabla y Gráfico 6, del 100% nos da a conocer que el nivel de cultura tributaria es regular, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 25.0%, de acuerdo en un 37.5% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. El resultado concuerda con el autor **Torres (2019)** existe un nivel de cultura tributaria regular, es decir poseen conocimientos genéricos respecto a los sistemas tributarios.
- ✓ De la Tabla y Gráfico 7, del 100% nos da a conocer que la empresa si contara con un planeamiento tributario mejoraría, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 25.0%, de acuerdo en un 37.5% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. El resultado concuerda con el autor **Falconi (2019)** el 60% (18) si puede mejorar si cuenta con un planeamiento tributario.

**5.2.2. Resultado respecto al Objetivo Específico 2:** De acuerdo a lo presentados en la investigación se pudo describir las principales características del Financiamiento de

la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020.

- ✓ De la Tabla y Gráfico 8, del 100% nos da a conocer que acudirían a entidades financieras para adquirir un préstamo, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 37.5% y de acuerdo en un 62.5%. El resultado concuerda con el autor **Falconi (2019)** el 46.7% (14) obtienen financiamiento en las entidades bancarias.
- ✓ De la Tabla y Gráfico 9, del 100% nos da a conocer que financiamiento que adquirirá lo invertiría en mejoramiento y/o ampliación del local, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 37.5% y de acuerdo en un 62.5%. El resultado concuerda con el autor **Salazar (2019)** el 30,00% (9) micro y pequeñas empresas invirtieron en mejoramiento y/o ampliación del local.
- ✓ De la Tabla y Gráfico 10, del 100% nos da a conocer que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 12.5%, de acuerdo en un 25.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 62.5%. El resultado concuerda con el autor **Pretel (2016)** El financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE en la provincia de Huamanga.
- ✓ De la Tabla y Gráfico 11, del 100% nos da a conocer que el tiempo de crédito por el financiamiento obtenido seria para un corto plazo, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 25.0%, de acuerdo en un 37.5% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. El resultado concuerda con el autor **Falconi (2019)** El 20% (6) el tiempo de crédito por el financiamiento obtenido es a corto plazo.



- ✓ De la Tabla y Gráfico 12, del 100% nos da a conocer que la influencia de los créditos obtenidos sobre la innovación de las MYPE muestra una relación positiva, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 50.0% y de acuerdo en un 50.0%. El resultado concuerda con el autor **Pretel (2016)** La influencia de los créditos obtenidos sobre la innovación de las MYPE muestra una relación positiva, lo cual ha permitido que incrementen sus activos fijos, mejoramiento de los sistemas de producción, de ventas y programas de capacitación.
- ✓ De la Tabla y Gráfico 13, del 100% nos da a conocer que pagarían una tasa de interés es de 1 al 4%, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 12.5%, de acuerdo en un 25.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 62.5%. El resultado concuerda con el autor **Correa (2019)** El 53,8% (7) de los representantes encuestados su tasa de interés es de 1 al 4%.
- ✓ De la Tabla y Gráfico 14, del 100% nos da a conocer que las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 25.0% y de acuerdo en un 75.0%. El resultado concuerda con el autor **Huallpa (2018)** el 62% de las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento.

**5.2.3. Resultado respecto al Objetivo Específico 3:** De acuerdo a lo presentados en la investigación se pudo describir las principales características de la Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020.

- ✓ De la Tabla y Gráfico 15, del 100% nos da a conocer que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las MYPES, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 12.5%, de acuerdo en un 50.0% y ni de

acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. El resultado concuerda con el autor **Casavilca (2016)** el 93% de los encuestados consideran que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho.

- ✓ De la Tabla y Gráfico 16, del 100% nos da a conocer que gracias a la rentabilidad las empresa tendrían un crecimiento beneficioso, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 25.0%, de acuerdo en un 37.5% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. El resultado concuerda con el autor **Torres (2019)** gracias a la rentabilidad la empresa tiene un crecimiento beneficioso.
- ✓ De la Tabla y Gráfico 17, del 100% nos da a conocer que el financiamiento mejora la rentabilidad en las empresas, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 25.0%, de acuerdo en un 37.5% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. El resultado concuerda con el autor **Correa (2019)** El 38,5% (5) menciona que el financiamiento mejora la rentabilidad.
- ✓ De la Tabla y Gráfico 18, del 100% nos da a conocer que la empresa mejoraría si contara con un control interno, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 25.0% y de acuerdo en un 75.0%. El resultado concuerda con el autor **Correa (2019)** El 84,6% (11) menciona que la rentabilidad ha mejorado con el control interno.
- ✓ De la Tabla y Gráfico 19, del 100% nos da a conocer que la rentabilidad mejora con los tributos que pago, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 12.5%, de acuerdo en un 50.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. El resultado concuerda con el autor **Correa (2019)** El 69,2% (9) menciona que la rentabilidad ha mejorado con los tributos que pago.

- ✓ De la Tabla y Gráfico 20, del 100% nos da a conocer que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 37.5%, de acuerdo en un 25.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 37.5%. El resultado concuerda con el autor **Casavilca (2016)** el 80% de los encuestados consideran que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho.
- ✓ De la Tabla y Gráfico 21, del 100% nos da a conocer que la rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 12.5%, de acuerdo en un 37.5% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 50.0%. El resultado concuerda con el autor **Falconi (2019)** el 90 % (27) de los encuestados dijeron que la rentabilidad si ha mejorado en los últimos años.

## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1.Resultado respecto al Objetivo Específico 1:**

La tributación consiste en realizar las aportaciones que exige el Estado para la financiación de las necesidades colectivas de orden público.

Por lo tanto, lo recaudado a través de los tributos contribuye a mejoras en la sociedad y a generar mejores niveles de vida para todos los peruanos.

Se agrega, que la tributación robustece la democracia y la rendición de cuentas por parte de los gobiernos.

### **6.2.Resultado respecto al Objetivo Específico 2:**

El financiamiento es un pilar fundamental para el desarrollo de la economía, pues permite que las empresas puedan acceder a los recursos para llevar a cabo sus actividades, planificar su futuro o expandirse.

Por lo tanto, también el financiamiento es la acción mediante la cual podemos recibir un soporte económico o decidir realizarlo nosotros mismos con nuestro capital o liquidez.

Se agrega, que el financiamiento es el proceso por el que se proporciona capital a una empresa.

### **6.3.Resultado respecto al Objetivo Específico 3:**

La rentabilidad tiene muchas formas de ser medida, y muchas dimensiones a través de la cual puede ser vista.

Por lo tanto, pienso que un buen modelo de rentabilidad debe contemplar la forma en que la empresa genera las ventas y utiliza sus recursos además de permitir entender cómo se genera esta rentabilidad.

Se agrega, hace referencia a los beneficios que se han obtenido o se pueden obtener de una inversión que hemos realizado previamente.

## **VII. RECOMENDACIONES**

- Es bueno conocer las obligaciones tributarias que atañen a la empresa o negocio así como también saber cuáles son las faltas y sanciones que pueden perjudicar a la misma, y de esta manera poder evitarlos.
- El monto a solicitar debe ser el resultado de un estudio para cubrir lo necesario y evitar sobre endeudarse.
- Siempre es bueno perseverar y mantenerse en constante capacitación y de esta manera mejorar el manejo de su propia empresa y eso se verá reflejado en la rentabilidad de la misma.

## ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:

Amadeo Arostegui, A. (2015). *Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas*. Maestría en Dirección de Negocios, Universidad Nacional de la Plata, Facultad de Ciencias Económicas, La plata-Argentina. Obtenido de [http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento\\_completo\\_\\_\\_pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo___pdf?sequence=3&isAllowed=y)

Andbank. (27 de Febrero de 2012). *¿Qué es la Rentabilidad?* Obtenido de <https://www.andbank.es/observatoriodelinversor/que-es-la-rentabilidad/>

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

Buitrago, A., & Ceballos, L. (2016). *Financiamiento de Pymes a través del Segundo Mercado de valores en Colombia*. Tesis Presentada para Obtener el Título de Profesional en Finanzas y Comercio Internacional, Universidad de la Salle, Finanzas y Comercio Internacional, Bogotá-Colombia. Obtenido de [http://repository.lasalle.edu.co/bitstream/handle/10185/20625/63112018\\_2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR2CwQE2RktczVh7Zbb5IHLfL8ZmUnOcpZmfZHzMIRhJadcNgW7s8gBQFQ](http://repository.lasalle.edu.co/bitstream/handle/10185/20625/63112018_2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR2CwQE2RktczVh7Zbb5IHLfL8ZmUnOcpZmfZHzMIRhJadcNgW7s8gBQFQ)

Cañar, K. G. (27 de Junio de 2016). *Qué es la Tributación*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/316878448/Que-Es-La-Tributacion>

Carrasco. (2009). *¿Qué es el universo en una investigación?* Obtenido de <http://tesis-investigacion-cientifica.blogspot.com/2013/08/que-es-el-universo.html>

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

Conexionesan. (21 de Marzo de 2019). *¿Cuáles son los regímenes tributarios vigentes en el Perú?* Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2019/03/cuales-son-los-regimenes-tributarios-vigentes-en-el-peru/>

Correa Ruíz, A. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Nauta, 2019*. Tesis para Optar el Título de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Pucallpa-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10999/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_CONTROL\\_INTERNO\\_CORREA%20RUIZ\\_ARNALDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10999/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CONTROL_INTERNO_CORREA%20RUIZ_ARNALDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)



- CreceNegocios. (7 de Noviembre de 2012). *Definición de rentabilidad*. Obtenido de <https://www.crecenegocios.com/definicion-de-rentabilidad/>
- CreceNegocios. (14 de Septiembre de 2019). *¿Qué es la rentabilidad y cómo calcularla?* Obtenido de <https://www.crecenegocios.com/rentabilidad/>
- Curi Quispe, L. (17 de Septiembre de 2012). *Gestion Contable de Mypes en Ayacucho*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/106174847/Gestion-Contable-de-Mypes-en-Ayacucho>
- De Benavides Gabernet, P. (12 de Septiembre de 2012). *La importancia de la rentabilidad*. Obtenido de <https://www.novabella.org/la-importancia-de-la-rentabilidad/>
- DECRETO SUPREMO N° 135-99-EF. (18 de Agosto de 1999). *Texto Único Ordenado del Código Tributario*. Obtenido de [http://www.oas.org/juridico/PDFs/mesicic3\\_per\\_tributario.pdf](http://www.oas.org/juridico/PDFs/mesicic3_per_tributario.pdf)
- Definición.org. (2014). *Definición de financiamiento*. Obtenido de <https://definicion.org/financiamiento>
- Dir&ge. (31 de Julio de 2018). *Las pymes representan el 50% del PIB a nivel global, según la ONU*. Obtenido de <https://directivosygerentes.es/pymes/noticias-pymes/pymes-onu>
- Emprender. (9 de Abril de 2018). *Régimen MYPE Tributario - RMT*. Obtenido de <http://emprender.sunat.gob.pe>: <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>

Emprender. (19 de Febrero de 2019). *¿Qué es una Mype?* Obtenido de <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>

Enciclopedia de Clasificaciones. (2017). *Definición de financiamiento*. Obtenido de <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>

Espejo Jiménez, M. A. (2016). *Régimen tributario especial para micro, pequeñas y medianas Empresas (MIPYMES)*. Diplomado en tributación, Universidad Mayor de San Andrés, Facultad de Ciencias, Economicas y Financieras, La Paz. Obtenido de [repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/15830/DIP-TRIB-075%20REGIMEN%20TRIBUTARIO%20ESPECIAL%20PARA%20MICRO%20PEQUEÑAS%20EMPRESAS%20%28MIPYMES%29.PDF?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/15830/DIP-TRIB-075%20REGIMEN%20TRIBUTARIO%20ESPECIAL%20PARA%20MICRO%20PEQUEÑAS%20EMPRESAS%20%28MIPYMES%29.PDF?sequence=1&isAllowed=y)

Falconi Pinedo, J. L. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Manantay, 2019*. Tesis para optar el Título de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Pucallpa-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11001/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_CONTROL\\_INTERNO\\_FALCONI\\_PINEDO\\_JOSE\\_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11001/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CONTROL_INTERNO_FALCONI_PINEDO_JOSE_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

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

Huallpa Cuadros, W. (2018). *Caracterización del Financiamiento y la Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018*. Informe final del trabajo de Investigación para optar el título Profesional de Licenciado en Administración, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables y Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9240/FINANCIAMIENTO\\_COMPETITIVIDAD\\_HUALLPA\\_CUADROS\\_WILMER.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR10oiKQImST3Uk0DQ5uECS04L5wyPImFWNNmt\\_VODz0RLbGEnQkHhB4-dE](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9240/FINANCIAMIENTO_COMPETITIVIDAD_HUALLPA_CUADROS_WILMER.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR10oiKQImST3Uk0DQ5uECS04L5wyPImFWNNmt_VODz0RLbGEnQkHhB4-dE)

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

- LEY N° 30056. (2 de Julio de 2013). Ley que Modifica diversa Leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. *El Peruano*, pág. 11. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- Miranda, D. (23 de Noviembre de 2015). *Teoría General de la Tributación y los tributos*. Obtenido de <http://teoriagtributo.blogspot.com/>
- Modigliani , & Miller. (1958). *Teoría del Financiamiento*. Obtenido de <https://www.monografias.com/docs/Teoria-de-financiamiento-FKC9VP4JMY>
- Prado Gonzales, C. (2015). *Omisión, subvaluación evasión tributaria del impuesto al patrimonio predial en el distrito de Ayacucho 2015*. Para optar al título profesional de abogada, Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga, Facultad de Derecho y Ciencias Políticas, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/818/Tesis%20D68\\_Pra.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/818/Tesis%20D68_Pra.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Pretel Eslava, S. S. (2016). *Financiamiento y desarrollo de las Mypes del sector Artesanía Textil en la provincia de Huamanga: 2011 – 2014*. tesis para optar el grado de maestro en ciencias economicas con mención en Contabilidad y Finanzas, Universidad Nacional de San Cristobal de Huamanga, Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, Ayacucho - Perú. Obtenido 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)

Raffino, M. E. (16 de Noviembre de 2018). *Concepto de rentabilidad*. Obtenido de <https://concepto.de/rentabilidad/>

Raffino, M. E. (27 de Mayo de 2019). *Investigación no experimental*. Obtenido de <https://concepto.de/investigacion-no-experimental/>

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

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

Salazar Lozano, I. A. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferretería del distrito de Iquitos, 2019*. Tesis para Optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Iquitos-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11003/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_CONTROL\\_INTERNO\\_SALAZAR\\_LOZANO\\_IRVIN\\_ANTONIO.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11003/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CONTROL_INTERNO_SALAZAR_LOZANO_IRVIN_ANTONIO.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

Sánchez Ballesta, J. P. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. Obtenido de <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>

Sánchez Barraza , B. (2015). *Las MYPES en Perú: Su importancia y propuesta Tributaria*. Obtenido de file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/5433-Texto%20del%20art%C3%ADculo-18749-1-10-20140316%20(1).pdf

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

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

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

Torres Medina, L. (2019). *El Financiamiento, Rentabilidad y Tributación en las Micro y Pequeñas Empresa, Sector Comercio del Perú: Caso Ferretería CEFIRO E.I.R.L del Distrito de San Juan Bautista, 2018*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14395/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_TRIBUTACION\\_MYPES\\_TORRES\\_MEDINA\\_%20LIZBETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14395/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_TRIBUTACION_MYPES_TORRES_MEDINA_%20LIZBETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

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

Van Dalen, D. B., & Meyer, W. J. (12 de Septiembre de 2006). *La investigación descriptiva*. Obtenido de <https://noemagico.blogia.com/2006/091301-la-investigacion-descriptiva.php>

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

Vela Melendez, L. (2016). *Caracterización de las micro y pequeñas empresas (mypes) en el Perú y desempeño de las microfinanzas*. Obtenido de <https://www.monografias.com/trabajos46/microfinanzas-peru/microfinanzas-peru2.shtml>

Wigodski, J. (14 de Julio de 2010). *Población y muestra*. Obtenido de <http://metodologiaeninvestigacion.blogspot.com/2010/07/poblacion-y-muestra.html>

## ANEXOS

### Anexo 01: Instrumento de recolección de datos



#### UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES

#### CHIMBOTE

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema: **Tributación, financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio “TRADES CORP” S.A.C. - Ayacucho, 2020**; al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración.

#### Preguntas

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

N°	TRIBUTACIÓN	1	2	3	4	5
1	¿Cree que las causas de la falta de la cultura tributaria se deben por desconocimiento, negligencia, etc.?					
2	¿El acto de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la obligación tributaria?					
3	¿Sabe usted si la empresa cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de ingresos, costos y gastos?					
4	¿Cree que la cultura tributaria en las empresas ferreteras mejora la recaudación fiscal?					
5	¿Sabe usted si los libros de contabilidad están al día?					
6	¿Cree usted que el nivel de cultura tributaria es regular?					



7	¿Cree usted que la empresa si contara con un planeamiento tributario mejoraría?					
<b>FINANCIAMIENTO</b>						
8	¿Acudiría a entidades financieras para adquirir un préstamo?					
9	¿El financiamiento que adquirirá lo invertirá en mejoramiento y/o ampliación del local?					
10	¿Cree usted que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?					
11	¿El tiempo de crédito por el financiamiento obtenido seria para un corto plazo?					
12	¿Cree que la influencia de los créditos obtenidos sobre la innovación de las MYPE muestra una relación positiva?					
13	¿Pagaría una tasa de interés es de 1 al 4%?					
14	¿Cree que las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?					
<b>RENTABILIDAD</b>						
15	¿Cree que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las MYPES?					
16	¿Cree que gracias a la rentabilidad las empresa tendrían un crecimiento beneficioso?					
17	¿El financiamiento mejora la rentabilidad en las empresas?					
18	¿Cree usted que la empresa mejoraría si contara con un control interno?					
19	¿Cree que la rentabilidad mejora con los tributos que pago?					
20	¿Cree que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad?					
21	¿Cree que la rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años?					

*Gracias por su Apoyo*

Anexo 02: Mapa del Departamento del Perú



Anexo 03: Mapa del Departamento de Ayacucho



**Anexo 04: Mapa de la provincia de Huamanga**



## Anexo 05: Validación de Datos

9 : P21																						Visible: 21 de 21 variables	
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	var	var
1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	2	2	2	2	2	2	1	2		
2	1	1	1	1	2	1	1	2	1	1	1	1	3	1	3	1	1	1	3	2	1		
3	2	2	2	2	2	2	3	2	2	3	2	2	2	2	3	2	2	2	3	1	2		
4	1	1	1	3	3	3	3	2	1	3	1	1	1	1	3	3	1	1	3	2	3		
5	2	2	3	3	3	3	3	1	2	3	3	2	3	2	2	3	3	2	2	1	3		
6	1	3	3	2	3	3	2	1	1	2	3	1	3	2	1	3	3	2	1	3	3		
7	2	3	3	3	3	2	1	2	2	3	3	2	3	2	2	2	3	2	2	3	3		
8	2	3	2	3	1	1	2	1	2	3	2	1	2	2	2	1	2	2	2	3	2		
9																							
10																							
11																							
12																							
13																							
14																							
15																							
16																							
17																							
18																							
19																							
20																							
21																							
22																							
23																							

Vista de datos Vista de variables

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode:ON

### Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	8	100,0
	Excluido <sup>a</sup>	0	,0
	Total	8	100,0

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

## Anexo 06: Ficha RUC

Resultado de la Búsqueda
<b>RUC:</b> 20495011454 - TRADES CORP S.A.C.
<b>Tipo Contribuyente:</b> SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
<b>Nombre Comercial:</b> -
<b>Fecha de Inscripción:</b> 14/07/2010
<b>Estado:</b> ACTIVO
<b>Condición:</b> HABIDO
<b>Domicilio Fiscal:</b> JR. GARCILAZO DE LA VEGA NRO. 385 AYACUCHO - HUAMANGA - AYACUCHO
<b>Actividad(es) Económica(s):</b> Principal - CIIU 52348 - VTA. MIN. ARTICULOS DE FERRETERIA. Secundaria 1 - CIIU 52391 - OTROS TIPOS DE VENTA AL POR MENOR. Secundaria 2 - CIIU 52190 - VTA. MIN. OTROS PRODUCTOS EN ALMACEN.
<b>Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):</b> FACTURA BOLETA DE VENTA NOTA DE CREDITO GUIA DE REMISION - REMITENTE
<b>Sistema de Emisión Electrónica:</b>