



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y CONTROL
INTERNO DE LA MICRO EMPRESA DEL SECTOR
SERVICIO, “INVERSIONES ROSARIO E.I.R.L.” AYACUCHO
2021**

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

AUTORA

CARRILLO AUQUI, RAQUEL REVECA

ORCID: 0000-0003-0760-2410

ASESOR

LLANCCE ATAO, FREDY RUBÉN

ORCID: N° 0000-0002-1414-2849

AYACUCHO-PERU

2022



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y CONTROL
INTERNO DE LA MICRO EMPRESA DEL SECTOR
SERVICIO, “INVERSIONES ROSARIO E.I.R.L.” AYACUCHO
2021**

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

AUTORA

CARRILLO AUQUI, RAQUEL REVECA

ORCID: 0000-0003-0760-2410

ASESOR

LLANCCE ATAO, FREDY RUBÉN

ORCID: N° 0000-0002-1414-2849

AYACUCHO-PERU

2022

TÍTULO DE LA TESIS

FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y CONTROL INTERNO DE LA MICRO
EMPRESA DEL SECTOR SERVICIO, “INVERSIONES ROSARIO E.I.R.L.” AYACUCHO
2021

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

CARRILLO AUQUI, Raquel Reveca

ORCID: 0000-0003-0760-2410

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

ESPEJO CHACON, Luis Fernando (presidente)

ORCID N° 0000-0003-3776-2490

BAILA GEMIN, Juan Marco

ORCID N° 0000-0002-0762-4057

YEPEZ PRETEL, Nidia Erlinda

ORCID N° 0000-0001-6732-7890

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

.....
Dr. Luis Fernando Espejo Chacón
ORCID N° 0000-0003-3776-2490
PRESIDENTE

.....
Mgtr. Juan Marco Baila Gemin
ORCID N° 0000-0002-0762-4057
MIEMBRO

.....
Mgtr. Nidia Erlinda Yopez Pretel
ORCID N° 0000-0001-6732-7890
MIEMBRO

.....
Dr. Llanccce Atao Fredy Rubén
ORCID: 0000-0002-1414-2849
ASESOR

AGRADECIMIENTO

Este trabajo va dirigido a mi familia que me ayudo a seguir día a día, me motivo a esforzarme cada vez más. También va dirigido a mis profesores que gracias a sus enseñanzas pudimos aprender distintos temas que nos sirven en la vida profesional. Agradecer a todas esas personas que siempre estuvieron listos para brindarme su ayuda, ahora me toca regresar un poquito de todo lo inmenso que me han otorgado. Con todo cariño esta tesis se las dedico a todos ustedes.

DEDICATORIA

Esta presente tesis dedico a mi madre, pues sin ella no lo habría logrado. Tu bendición a lo largo de mi vida me protege y me lleva por el buen camino, por eso te doy mi trabajo por tu paciencia y el gran amor de madre que me has brindado.

RESUMEN

La investigación tuvo como enunciado del problema: ¿De qué manera el financiamiento, rentabilidad y control interno mejora la micro empresa del sector servicio, “Inversiones Rosario E.I.R.L” Ayacucho, 2021?, el objetivo general: Determinar que el financiamiento, rentabilidad y control interno mejora la pequeña empresa del sector servicio, “Inversiones Rosario E.I.R.L” Ayacucho, 2021. La metodología de la investigación fue cuantitativa, no experimental – descriptivo, bibliográfica, documental y de caso, aplicando las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, obteniéndose los siguientes resultados: el 60% de los encuestados manifestaron que se encuentran muy de acuerdo en que el financiamiento mejora la empresa. El 70% de los encuestados manifestaron que se encuentran de acuerdo en que la rentabilidad mejora la empresa. El 50% de los encuestados manifestaron que se encuentran de acuerdo en que el control interno mejora la empresa. Finalmente concluye que el financiamiento mejora la empresa en la competitividad y solvencia de la empresa mediante créditos a corto y largo plazo. El financiamiento ayuda al mejoramiento de la rentabilidad mediante el paso de los años y las decisiones de inversiones adecuada; la empresa aplica un control de manera empírica, ya que se tiene las funciones y responsabilidades definidas para cada colaborador, además de identificar a tiempo los riesgos a los que está expuesto logrando las metas y objetivos.

Palabras claves: control interno, financiamiento, rentabilidad, MYPE

ABSTRACT

The research had a statement of the problem: How does financing, profitability and internal control improve micro businesses in the service sector, "Inversiones Rosario E.I.R.L" Ayacucho, 2021? The general objective: Determine that financing, profitability and internal control improves micro business in the service sector, "Inversiones Rosario E.I.R.L" Ayacucho, 2021. The research methodology was quantitative, non-experimental - descriptive, bibliographic, documentary and case, applying the techniques of bibliographic review and interview, obtaining the following results: 60% of the respondents stated that they strongly agree that financing improves the company. 70% of those surveyed stated that they agree that profitability improves the company. 50% of those surveyed stated that they agree that internal control improves the company. Finally, it concludes that the financing improves the company in the competitiveness and solvency of the company through short and long-term credits. Financing helps to improve profitability through the passing of the years and appropriate investment decisions; The company applies a control empirically, since it has the functions and responsibilities defined for each collaborator, in addition to identifying in time the risks to which they are exposed, achieving the goals and objectives.

Key words: internal control, financing, profitability, MYPE

ÍNDICE DE CONTENIDO

TÍTULO DE LA TESIS.....	iii
EQUIPO DE TRABAJO.....	iv
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....	v
AGRADECIMIENTO	vi
DEDICATORIA	vii
RESUMEN	viii
ABSTRACT.....	ix
INDICE DE CONTENIDO	x
INDICE DE GRAFICOS, TABLAS Y CUADROS	xiii
INTRODUCCIÓN	15
II. REVISION DE LITERATURA.....	20
2.1. Antecedentes	20
2.1.1 Internacional	20
2.1.2 Nacional.....	23
2.1.3 Regional.....	29
2.2 Bases teóricas de la investigación	34
2.2.1 Teoría del financiamiento	34
2.2.2 Teoría de rentabilidad.....	38
2.2.3 Teoría de control interno	40
2.2.4 Teoría de Mype.....	43
2.3 Marco conceptual	45
2.3.1 Concepto de financiamiento	45
2.3.2 Concepto de rentabilidad	45
2.3.3 Concepto de control interno	45
2.3.4 Concepto de Mype.....	46

III. HIPÓTESIS.....	47
IV. METODOLOGÍA.....	48
4.1 Diseño de la investigación	48
4.2 Universo y muestra.....	49
4.3 Definición y operacionalización de las variables	50
4.4 Técnicas e instrumentos.....	53
4.5 Plan de análisis	54
4.6 Matriz de consistencia	55
4.7 Principios éticos.....	56
V. RESULTADOS.....	57
5.1 Resultados	57
5.1.1 Resultados respecto al objetivo específico N°1.....	57
5.1.2 Resultados respecto al objetivo específico N°2.....	58
5.1.3 Resultados respecto al objetivo específico N°3.....	59
5.2 Análisis de Resultados	60
5.2.1 Respecto al objetivo específico N° 1	60
5.2.2 Respecto al objetivo específico N° 2.....	61
5.2.3 Respecto al objetivo específico N° 3.....	62
VI. CONCLUSIONES	64
6.1 Respecto al objetivo específico N° 1	64
6.2 Respecto al objetivo específico N° 2	64
6.3 Respecto al objetivo específico N° 3	64
RECOMENDACIONES.....	65
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	66
ANEXO.....	74
Anexo N°1: Instrumento de recolección	74
Anexo N° 2: Consentimiento informado.....	76

Anexo N° 3: Ficha RUC	77
Anexo N° 3: Validación de Instrumento de recolección.....	78
Anexo N° 4: Mapa del departamento Ayacucho.....	87
Anexo N° 5: evidencia	88

INDICE DE GRAFICOS, TABLAS Y CUADROS

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Financiamiento.....	57
Tabla 2 Rentabilidad	58
Tabla 3 Control Interno.....	59

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Financiamiento	57
Figura 2 Rentabilidad.....	58
Figura 3 Control Interno	59

INTRODUCCIÓN

El presente informe de investigación es denominado: Financiamiento, rentabilidad y control interno de la micro empresa del sector servicio, “Inversiones Rosario E.I.R.L.” Ayacucho 2021. Las MYPE dedicadas al servicio en la actualidad son consideradas como de alto riesgo, sin embargo, son empresas que benefician y traen más productividad al país. Por ser consideradas de alto riesgo el proceso de financiamiento es tedioso y las tasas de interés se eleva, lo cual genera el alto costo del dinero que dificulta el logro de rentabilidad y estabilidad esperada. Por otro lado, es de suma importancia que las empresas tengan un adecuado control interno ya que, mejora la gestión empresarial de cada una de ellas, el sector servicio en la ciudad de Ayacucho radica en las zonas céntricas como la plaza mayor, donde se encuentra ubicada la fuente de soda “Inversiones Rosario E.I.R.L”, pues se encontró que los diferentes procesos de la empresa no cuentan con un control adecuado, el cual afectara su rentabilidad a futuro.

Según las estadísticas, en América Latina solo el 45 % MIPYMES pueden sobrevivir más de dos años frente a 80 % de empresas similares en Europa. Sin embargo, este tipo de negocios genera una gran parte del empleo formal en América Latina y España. En España, este tipo de pymes suele tener un balance económico global (el valor de los activos de la empresa) que no supera los 43 millones de euros anuales. Las pymes en México representan el 99.8 % del tejido empresarial. En Panamá cubre todos los puestos de trabajo con el 49 % y en España cubre un total de 93.4% de las mypes. Una persona o un pequeño grupo de personas que inician un negocio se enfrentarán a problemas de gestión y organización. Entre pocos fondos y la ineficacia, el potencial de crecimiento disminuye drásticamente. Otra razón por la que a menudo se hace una mala financiación es que solo los bancos se consideran prestamistas potenciales. **Torres (2021)**

Las MIPYMES se caracterizan por la dificultad para acceder a financiamiento en los diferentes países, una de las principales dificultades es la informalidad de los nuevos negocios, además, la falta de bienes inmuebles o activos fijos, la falta de seguridad financiera de compromiso, falta de operaciones comerciales estables y garantes, la naturaleza informal de las empresas significa que no son elegibles para préstamos bancarios. Estas dificultades se traducen en la inexistencia de una ley hipotecaria, o la inexistencia de un registro de las garantías reales y sus fondos. La falta de seguridad se puede solucionar con la creación de fondos. El Banco Interamericano (BID) apoya a varios países de la región con programas de financiamiento para micro y pequeñas empresas, para ayudar a microempresarios, no solo durante la pandemia sino mucho antes. **Herrera (2020)**

En América Latina y Ecuador, las micro y pequeñas empresas cobrando cada vez más importancia. Pero, en promedio fallan en el corto plazo. La causa en su mayoría suele ser interna; con un enfoque integrado del control interno se podrá incluir el equilibrio de los intereses personales y sociales cuyo fin es la construcción de la producción, los intercambios y las sociedades que promuevan la eficiencia y calidad apoyándose solidariamente. Entonces, la competitividad y la productividad se medirán no solo individualmente sino en progreso de la comunidad o colectividad participativa en el proceso de las decisiones. **Mendoza y Bayón (2019)**

Las micro y pequeñas empresas contribuyen significativamente al crecimiento económico, la mejora de la competitividad, la innovación y la creación de empleo en la capital del estado. El éxito o la supervivencia de las empresas se debe a una serie de factores, como el éxito de sus empleados, una buena relación con el equipo de trabajo o el trato a los clientes, empleados y la dirección de la empresa. y por fuera, lo que viene

del mercado objetivo, sus carencias, sus perspectivas, y otros; y así aumentar la satisfacción de sus clientes. **(Mandujano y Barroso, 2017, p. 119)**

El acceso a financiamiento tiene mucha discusión en nuestro país, uno de los problemas es que esta tasa es alta, esto se debe a la condición de riesgo que representa la empresa. Las micro y pequeñas empresas se acercan a las instituciones financieras tradicionales en busca de capital o inversión. Otro procedimiento de financiación es el crowdfunding, que son plataformas digitales que ayudan a los inversores a aportar capital a la empresa. En este caso, estimamos que la tasa que vemos en una entidad financiera es una caída del 30%. Pero ese no es el objetivo por el que la empresa se obtenga el financiamiento.

Lozano (2020)

El control interno es fundamental e importante para la empresa, ya que permite tener en cuenta en todo momento actividades libres de riesgo. El control en las micro y pequeñas empresas permite optimizar los recursos, reflejando así el óptimo desempeño del negocio, en la parte administrativa u operativa, pues en última instancia, los beneficiarios serán los únicos propietarios y clientes ya que la empresa reflejará el nivel de confianza, por lo que prevalecerá en el tiempo generando así utilidad y crecimiento interno dentro de la empresa. **(Díaz, 2015, p. 5)**

La empresa “Inversiones Rosario E.I.R.L.” dedicada al servicio de fuente de soda en la ciudad de Huamanga, cuenta con deficiencias como otras empresas; el financiamiento se da a empresas grandes y que cuenten con solvencia para devolver el préstamo más los intereses, por ello ese es uno de los obstáculos como empresa el cual afecta su rentabilidad y actualmente con la situación del Covid-19 hace más difícil trabajar como antes ya que hasta la actualidad se sigue teniendo restricciones que afectan las ganancias; asimismo, en la oficina de logística, la empresa no cuenta con un responsable designado debido a que los colaboradores de la empresa asumen este rol, para ellos no tienen control y

supervisión sobre los insumos utilizados debido a que generalmente están obsoletos, perdidos ya que no utilizan el kardex para un control total del inventario; por esta razón, no saben qué mercancía se debe utilizar primero y utilizan productos sin fijar la próxima fecha de caducidad, por lo que la mercancía caducada se tira a la basura, causando pérdidas a la empresa. Además, no existe un control entre los encargados de la distribución de los postres, donde en ocasiones las porciones no se hacen a su medida, lo que se traduce en pérdidas.

El marketing que se hace en la empresa es para vender helados, postres, jugos y panes (sándwich), pero no hay promociones ni incentivos para atraer más clientes, en otras ocasiones hacen publicidad, solo se hace por internet y en ciertas ocasiones para ciertos eventos, sin embargo, aún no cuentan con publicidad en radio y televisión. En el área administrativa no tienen un encargado exacto, solo un encargado para toda la tienda, por lo que no hay una buena supervisión sobre los gastos que tienen, en la compra de insumos, incluso en los pagos de los colaboradores.

De lo expuesto previamente, se desprende el enunciado del problema: ¿De qué manera el financiamiento, rentabilidad y control interno mejora la micro empresa del sector servicio, “Inversiones Rosario E.I.R.L” Ayacucho, 2021?

Para dar respuesta al enunciado del problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Determinar que el financiamiento, rentabilidad y control interno mejora la micro empresa del sector servicio, “Inversiones Rosario E.I.R.L” Ayacucho, 2021.

Para alcanzar el objetivo general, se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

- Determinar que el financiamiento mejora la micro empresa del sector servicio, “Inversiones Rosario E.I.R.L.” Ayacucho, 2021.
- Describir que la rentabilidad mejora la micro empresa del sector servicio, “Inversiones Rosario E.I.R.L” Ayacucho, 2021.

- Determinar que el control interno mejora la micro empresa del sector servicio, “Inversiones Rosario E.I.R.L” Ayacucho, 2021.

La presente investigación se justifica porque es de interés general, el cual nos permitirá la obtención de conocimientos sobre las mejoras que el financiamiento, rentabilidad y control interno para la empresa; podremos evaluar la importancia que tiene el financiamiento en la rentabilidad de la empresa y que mejoras se podría obtener; asimismo, tras la obtención de conocimiento científicos podremos aplicar instrumentos que ayuden al procesamiento de datos para la obtención de resultados y conclusiones, que nos permitirá contribuir a la empresa mediante las recomendaciones que se pueda formular. La mejora de sus procedimientos tendrá un efecto positivo para la empresa.

La metodología de la investigación fue cuantitativa, no experimental – descriptivo, bibliográfica, documental y de caso, aplicando las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, obteniéndose los siguientes resultados: el 60% de los encuestados manifestaron que se encuentran muy de acuerdo en que el financiamiento mejora la empresa. El 70% de los encuestados manifestaron que se encuentran de acuerdo en que la rentabilidad mejora la empresa. El 50% de los encuestados manifestaron que se encuentran de acuerdo en que el control interno mejora la empresa mientras que el 10% de los encuestados señalan que se encuentran ni de acuerdo, ni en desacuerdo en que el control interno mejora la empresa. Finalmente concluye que el financiamiento mejora la empresa en la competitividad y solvencia de la empresa mediante créditos a corto y largo plazo. El financiamiento ayuda al mejoramiento de la rentabilidad mediante el paso de los años y las decisiones de inversiones adecuada; la empresa aplica un control de manera empírica, ya que se tiene las funciones y responsabilidades definidas para cada colaborador, además de identificar a tiempo los riesgos a los que está expuesto logrando las metas y objetivos.

II. REVISION DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1 Internacional

López y Farías (2018) En su investigación denominada “Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil” de Ecuador. Cuyo objetivo general: Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial- comercial de Guayaquil. La metodología cuantitativa descriptiva y explicativa, No experimental. Asimismo, tuvo las siguientes conclusiones: se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. Hoy en día y en general, precios accesibles es lo que buscan todas las unidades económicas, ya sea desde contratar un guardia de seguridad hasta contratar una empresa auditora pero siempre comparando precios y tomando la decisión de ahorrar con un producto o servicio rentable, y así ser eficientes en el manejo de sus recursos financieros. De alguna u otro manera existe cierto grado de desconfianza, principalmente en las pymes, al momento de emplear al mercado de valores como una alternativa de fuente de financiamiento, pues la mayoría de las empresas emisoras de obligaciones, papeles comerciales y titularizaciones son las que se encuentran catalogadas como grandes empresas. La introducción de las pymes al mercado de valores, les permite abrir caminos no solo a la posibilidad de obtener un mayor volumen de financiamiento, sino también la posibilidad de internacionalizarse a través de la implementación de tecnologías que les permitan

mejorar e incrementar sus niveles de producción. La Bolsa de Valores de Guayaquil, carece de una eficiente gestión de difusión publicitaria, primordialmente a través de los medios de comunicación para que las Pymes puedan acceder a los beneficios y ventajas de poder financiarse a través de este mercado, lo cual les permitirá acceder a recursos económicos a un menor coste, para lograr sus objetivos empresariales y a su vez el poder surgir dentro de un mercado competitivo, el cual se encuentra en constante desarrollo y cambio.

Hurtado (2018) En su tesis denominada: Metodología de control interno para aplicar a las pequeñas empresas del sector comercial minoristas con capital privado en la ciudad de Bogotá D.C. Tuvo como objetivo general: Desarrollar una guía metodológica de control interno adaptable a las pequeñas empresas minoristas con capital privado en Bogotá D.C. La metodología de la investigación fue cuantitativo, descriptivo y correlacional. Concluye en que la aplicación del control interno en una determinada organización brinda la posibilidad de prevenir y reducir riesgos provocados tras el desarrollo de su actividad; con ello, se desprende una gran variedad de beneficios en cada una de las áreas que la componen. Cualquier organización comercial, independientemente de sus características, siempre estará bajo posibles riesgos que afecten el correcto funcionamiento de sus actividades, por esta razón, la implementación del control interno siempre requerirá actualizarse y ejecutarse periódicamente. Respecto a las pequeñas empresas existentes con actividad comercial, el uso de esta guía metodológica de control interno contribuye a fortalecer los procesos de verificación existentes, preservando sus recursos en el ámbito humano, físico y contable. Los diversos procesos de control y su entendimiento dentro de cualquier organización requieren ser fomentados culturalmente con el fin de que cualquier persona tenga acceso a su conocimiento

y este, pueda ser aplicado en beneficio de sus propios objetivos. es posible concluir que su aplicación, contribuirá a un mejoramiento en la gestión general que desempeñen, el aporte significativo, está orientado al aumento gradual de las expectativas de cumplimiento de sus objetivos e intereses empresariales.

Castro (2017) En su tesis denominada: “El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato”. Tuvo como objetivo general: Analizar de qué manera el financiamiento de las microempresas productoras de calzado incide en la rentabilidad para demostrar el manejo del dinero. Finalmente llego a las siguientes conclusiones: Se puede determinar que la mayoría de los microempresarios productores de calzado de este sector se financian más con capital ajeno que con su propio dinero, dentro de las fuentes que más utilizan son: proveedores e instituciones financieras; estos negocios son manejados con dinero financiado a corto plazo para la elaboración del calzado, pero al no contar con los suficientes réditos para cancelar sus deudas, recurren a financiarse con instituciones financieras, esto se transforma en un inconveniente, ya que para cubrir deudas a corto plazo se financian a largo plazo siendo éstas más costosas que aprovechar el plazo sin cargos adicionales de sus proveedores. Además, se concluye que el flujo de caja en este sector es limitado debido a que el margen de cobro y margen de pago son los mismos, como consecuencia de ello obstaculiza que el dinero se pueda invertir. El costo que se genera en este caso es no tener dinero por el atraso de clientes y el coste de oportunidad. El nivel de rentabilidad del sector es medianamente aceptable, considerando aspectos económicos del país y la manera en que los administradores del negocio manejan el dinero financiado, por lo tanto, el destino del financiamiento es imprescindible al momento de analizar la

rentabilidad. Los productores de calzado se endeudan para adquirir la materia prima del zapato, pero al producir en exceso y tener en inventario una cantidad considerable, su rentabilidad no es la esperada y en algunos de los casos no llegan a obtener ganancia. En este sector el manejo del efectivo no tiene una estructura es por esto que en ocasiones se genera iliquidez y acuden al endeudamiento más costoso; a largo plazo. Se ha llegado a identificar que en este sector no poseen un modelo de estrategia financiera, el cual permita aprovechar los recursos pequeños de estas microempresas y con ello mejorar la rentabilidad de estos negocios. Esta estrategia financiera debe estar ligada al cumplimiento de los objetivos de la microempresa. La manera en que administran el efectivo incluye la eficiencia en sus cobros y pagos dentro del giro del negocio.

2.1.2 Nacional

De acuerdo a **Bendezu (2020)** en su investigación denominada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa From Chimbote E.I.R.L. – de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018”; cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y propuesta de mejora. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptiva, bibliográfico, documental y de caso; para el recojo de información se utilizó un cuestionario de preguntas cerradas aplicadas al Titular gerente del caso. obteniendo como resultado: las empresas prestadoras de servicios, que la mayoría de las Mypes encuestadas que recibieron financiamiento de terceros, lo hicieron de identidades no bancarias y la minoría hicieron de identidades bancarias, para el inicio de sus actividades productivas tuvieron que recurrir a un financiamiento de terceros, con este financiamiento invirtieron para el inicio de sus

actividades y otros porcentaje manifestaron que lo invirtieron para mejoras de sus instalaciones y productos que ofrecen en el mercado , así también, afirman que con respecto a la rentabilidad, los créditos que obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas después de haber cumplido con sus obligaciones obtuvieron una rentabilidad. Con respecto a la fuente de financiamiento, afirma que financio su actividad productiva con financiamiento de terceros, es decir aquellos recursos financieros que la empresa ha obtenido para financiar sus proyectos y sus actividades, la mayoría de veces recurrió a instituciones bancaria para solventar sus actividades en su empresa de servicio, prefieren invertir en capital de trabajo, mejoramiento y ampliación de sus locales, en activos fijos y en capacitación de personal. Con respecto al Sistema de Financiamiento, se afirma que se financio de la Banca formal es decir del BCP Banco de Crédito del Perú, el monto solicitado fue de S/. 36,000.00 a una tasa de interés del 1.64% mensual y 16.8% anual, siendo a corto plazo es decir 12 meses, para solventar e invertir en mejoramiento y ampliación del local, en activos fijos y en capacitación de personal. Con respecto a los usos del financiamiento, afirma que la mayoría de veces que solicito un préstamo fue para invertir en capital de trabajo, mejoramiento y ampliación de sus locales, en activos fijos y en capacitación de personal en su empresa para mejorar su servicio que brinda a sus clientes, para poder competir con las demás empresas que ofrecen el mismo servicio. Con respecto a la rentabilidad, afirma que gracias al financiamiento que recibió y la buena administración de la empresa, ya que le brinda una mayor solvencia económica obtiene una buena rentabilidad que lo permite desarrollarse y tener un crecimiento económico en su empresa y poder competir con las demás empresas.

Gomez (2019) en su tesis denominada: Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro Transporte Turístico Huaraz, 2017; cuyo objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transporte turísticos-Huaraz, 2017. el método utilizado fue de tipo cuantitativo y de nivel descriptivo, el diseño fue descriptivo simple, con una población de 19 propietarios y/o administradores, con una muestra de 10 propietarios, la técnica que se utilizó fue la encuesta y el cuestionario fue su instrumento. obtuvo las siguientes conclusiones: La mayoría utiliza sus ahorros personales para organizar sus microempresas y financian sus microempresas a corto plazo. Así mismo, tienen en cuenta los fondos propios que tiene la empresa para valorar la rentabilidad financiera y la rentabilidad económica del activo total de la empresa. menos de la mitad de los propietarios encuestados de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro Transporte Turístico-Huaraz, 2017. Utilizan el financiamiento bancario, el financiamiento no bancario, asimismo dijeron financiar sus microempresas a corto y mediano plazo. Tienen en cuenta el activo total de la empresa para valorar la rentabilidad económica y los fondos propios de la empresa para valorar la rentabilidad financiera. También la mayoría de los propietarios encuestados dijeron tener el análisis de la rentabilidad y sus microempresas cuentan con el análisis de solvencia

Melgarejo (2019) En su tesis denominada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la MYPE del Perú: caso grupo D.S PERU S.A.C. Tingo María, 2018. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de

las micro y pequeña empresa del Perú del sector servicio Caso Grupo D.S Perú S.A.C. La metodología de la investigación fue de tipo cuantitativo, nivel de investigación descriptivo y cuyo diseño de investigación no experimental-descriptivo Las conclusiones fueron las principales dificultades que tienen las MYPE son el difícil acceso a los mercados para colocar sus productos, falta de liquidez para la operación de la empresa y ausencia de tecnología para la innovación de la operación; por ello, la empresa en estudio una de sus dificultades es determinar la fuente de financiamiento que le proporcione los recursos con las cuales espera obtener mayores posibilidades de rentabilidad para el inicio de su actividad empresarial no fue suficiente el capital propio, esto implica que para el inicio de su actividad empresarial tuvo que recurrir a entidades financieras u otros para invertir en la empresa. Asimismo, sobre qué tipos de créditos financieras realiza para financiar su empresa, señala al Crédito Comercial como la forma de financiamiento. De igual modo, a la pregunta que, si utiliza los ahorros personales como tipo de financiamiento para su empresa, el representante legal manifiesta de forma categórico, que si utiliza. Las empresas representan organizaciones dinámicas que se encuentran inmersas en un entorno competitivo, lo cual implica que las decisiones financieras no pueden ser tomadas de manera espontáneas, más aún cuando tienen que buscar financiamiento, por ello, en la empresa objeto de estudio, para efectuar la devolución de sus créditos financieros decide hacerlos a largo plazo, ya que tendrá la posibilidad de inversión y crecimiento, porque los créditos financieros es una herramienta valiosa para contar con liquidez que los permitirá acceder a mejores oportunidades de bienes servicios por lo que el representante legal de la empresa, objeto de estudio, en ocasiones que requiere recurre a los créditos financieros a través de garantías, a pesar que la tasa de interés con que

obtiene los créditos financieros para su empresa no es la más adecuada. Para el crecimiento y desarrollo empresarial es fundamental el financiamiento, no solo el Interno sino también el externo, por ello en algún momento de su operación empresarial acuden a las entidades financieras en busca de financiamiento no solo por falta de liquidez sino porque cree que si no hay ampliación de financiamiento no habrá utilidades ni dividendos los cuales se consiguen cuando la inversión sea acertada obteniendo así que esta operación sea rentable. Como también, los créditos de sus proveedores le permitieron obtener rendimientos, manifestando que a veces obtuvo rentabilidad, de igual modo que los créditos financieros que la empresa obtuvo de las entidades financieras le permitieron tener utilidades y a la vez rentabilidad, los cuales implican que el financiamiento es un factor de la rentabilidad de la empresa.

Perez (2021) En su tesis denominada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del control interno y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones FREVESA S.A.C. - Chimbote, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del control interno y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones Frevesa S.A.C. El tipo de investigación utilizada fue no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso. El autor concluyó que su rentabilidad ha mejorado con el control interno, como también hay otras que indican que no ha mejorado, asimismo algunas empresas indicaron que aplicando el control interno tienen salvaguardados sus activos y tienen conocimiento de posibles riesgos dentro de sus organizaciones. El control interno ayuda a tener conocimiento exacto de todos los movimientos en la entidad en sus diferentes áreas, como también ayuda a conocer la rentabilidad de

esta. la entidad aplica el control interno de manera empírica, así mismo menciono que debido a la pandemia por la que estamos atravesando a nivel mundial la empresa viene funcionando con tan solo 3 trabajadores incluida la gerente, debido a la baja demanda; pero esto no impide que la empresa siga saliendo a delante, ya que durante el tiempo de pandemia realizo las ventas online acción que le permitió seguir manteniéndose en mercado. Así mismo la gerente indico que ella es la encargada de verificar el buen funcionamiento de sus 3 áreas establecida, nos indica que en el área de ventas lleva el control emitiendo Boletas y facturas, realiza el arqueo de caja, y que cada fin de mes al se realiza la toma de inventarios simples. Además, la gerente indico que su empresa ha sido rentable en estos últimos años. Se propone que la empresa tenga una persona encargada de supervisar el buen funcionamiento y control de sus intereses, ya que de esta manera habrá un responsable que haga frente ante alguna desviación., así mismo proponemos que la empresa instale cámaras de seguridad en el área de almacén como también se sugiere pagar un seguro contra riesgos, de tal manera que se mantenga a salvo los intereses de la organización. Por otro lado, se propone realizar una planificación de estrategia ante riesgos, para ello debe contar con la asesoría de un profesional para organizar mejor su entidad y conocer los riesgos a los que se afronta, finalmente proponemos entregar el MOF a sus trabajadores donde informe las responsabilidades, obligaciones que tiene cada uno, así mismo dar a conocer los objetivos y metas propuestas cada mes para que de esta manera el cumplimiento de objetivos sea satisfactorio y que se implemente un correcto sistema de control interno con todos los componentes para obtener un mejor funcionamiento de la organización como también salvaguardando sus intereses, finalmente se propone capacitar a todo su personal para que conozcan de las funciones de las diferentes

áreas para que de esta manera poder cubrir la falta de alguno en casos de emergencia o alguna falta

2.1.3 Regional

Palomino (2021) en su tesis denominada: Propuesta de mejora del financiamiento, rentabilidad y el control interno de la micro y pequeña empresa del sector de servicios “Inversiones Comerciales Incoferr” S.A.C. Ayacucho, 2021. Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, rentabilidad y control interno de las Micro y Pequeñas empresas en el sector de servicios del Perú “INVERSIONES COMERCIALES INCOFERR” S.A.C. La metodología de la investigación es de tipo cuantitativa bibliográfico y de caso, como herramienta principal fue la recolección de datos un cuestionario de preguntas, cerradas y fichas bibliográficas. Se concluye que el financiamiento de la empresa “INVERSIONES COMERCIALES INCOFERR” S.A.C, es desarrollada de forma externa mediante entidades financieras, que le ofrecen créditos a mediano plazo, y con una tasa de interés baja por que les permite mejorar sus actividades. → Para la empresa “INVERSIONES COMERCIALES INCOFERR” S.A.C y las entidades financieras ambas juegan roles importantes con las cuales de algún modo puedan salir beneficiadas juntas, y los créditos que estas otorgan sean sin tanto papeleo o un garante de por medio. → El financiamiento viene a ser uno de los puntos principales en las MYPE estos son generadores para el crecimiento del capital de trabajo con las cuales puedan tener inversiones a futuro. Para las MYPE y la empresa corporación “INVERSIONES COMERCIALES INCOFERR” S.A.C. podrían tener una mejor rentabilidad si estas no dependieran del financiamiento externo por ello mejoraría considerablemente su rentabilidad ya sean mensuales o

anuales. La empresa corporación “INVERSIONES COMERCIALES INCOFERR” S.A.C. busca mejorar su rentabilidad ejecutando el financiamiento interno para ello no depender de fuentes externas sin estar haciendo pagos mensuales de créditos y con la propia rentabilidad hacer los pagos tributarios correspondientes. La empresa “INVERSIONES COMERCIALES INCOFERR” S.A.C. afirman que su competitividad mejora de forma positiva gracias al financiamiento estos le generan una rentabilidad mayor pero también afirman que depende de dicho financiamiento. Para un mejor desarrollo de la empresa “INVERSIONES COMERCIALES INCOFERR” S.A.C. debe trabajar como lo viene haciendo hasta el día de hoy realizando los controles internos de la empresa ejecutando los planes de trabajo y la comunicación no solo con la parte administrativa si no también con la parte laboral para lo cual estos sean de mayor importancia y que la empresa mejore sus actividades diarias

Noriegua (2020) en su tesis denominada: El financiamiento, tributación y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio “Valle Qorimayo Oscar” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. Tuvo como objetivo principal: Determinar las principales mejoras del Financiamiento, Tributación y Control Interno de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Servicio “VALLE QORIMAYO OSCAR” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. La metodología utilizada es de tipo Cuantitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población y muestra está conformada por 10 trabajadores. Concluyendo en que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE, presenta una calificación a veces en un 20.0%, casi siempre en un 50.0% y siempre en un 30.0%; asimismo, nos da a conocer que desearían que la empresa implemente un control interno, presenta una calificación casi siempre en un 30.0% y siempre en un 70.0%. La importancia del

financiamiento, para que las cosas o diferentes actividades que uno puede ejercer en su vida funcionen es un elemento muy importante qué tipo de financiamiento o soporte económico tenemos para realizarlo. Por tanto, para todas las empresas el financiamiento es una herramienta muy importante pues en muchos de los casos este suele ser el motor de esta. La importancia de tener un sistema de control interno en las MYPE ha ido incrementada en los últimos años, siendo este la parte que se encarga de la organización de los procedimientos y necesidades del negocio. Por tanto, que es conveniente tener implantado un sistema de control interno dentro de la empresa, este proceso desarrollado por métodos y procedimientos ayudarán asegurar la conducción de la organización y a mantener correcta la gestión en las distintas áreas de la empresa, logrando el grado de eficiencia, eficacia, productividad, minimizando cualquier tipo riesgo que pueda presentarse en la organización ya sea a corto o largo plazo.

Fernandez (2020) en su tesis denominada: El financiamiento y rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector servicio “Arco Iris De Colores” S.R.L. - Ayacucho, 2020. Tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y rentabilidad en la Micro y Pequeña Empresa del Sector Servicio “ARCO IRIS DE COLORES” S.R.L. - Ayacucho, 2020. La investigación fue Cuantitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población y muestra está conformada por 12 trabajadores. Se concluye que la empresa “ARCO IRIS DE COLORES” S.R.L., en cuestión ala Micro y pequeña empresa, es la unidad económica constituida por persona natural o jurídica. Por ello en el presente informe nos da a conocer que es para generar ingresos para la familia, presenta una calificación muy de acuerdo en un 25.0% y de acuerdo en un 75.0%. Y el tiempo de permanencia en la sociedad, así como el giro de negocio que es el

rubro de institución educativa. Se concluye que la empresa “ARCO IRIS DE COLORES” S.R.L., debe tener claro que el financiamiento es importante para la empresa ya que es una herramienta muy útil pues en muchos de los casos es el motor de la misma. Asimismo, el acceso al financiamiento que tiene la empresa mejorar el aumento de productividad, en incrementos de la innovación tecnológica y tener una mayor probabilidad de sobrevivir en los mercados. Se concluye que la empresa “ARCO IRIS DE COLORES” S.R.L., debe tener en claro que la rentabilidad es importante para la empresa, porque se refiere a los beneficios conseguidos o que pueden obtenerse procedentes de una inversión realizada con anterioridad, de manera que es importante tanto en el ámbito empresarial como en el de las inversiones ya que permite conocer la capacidad de una compañía para remunerar los recursos financieros empleados.

Yulgo (2019) en su investigación denominada Financiamiento, rentabilidad y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio “A&R Transportes Sumaq” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019. Tuvo como objetivo general: determinar las principales mejoras del financiamiento, rentabilidad y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio “A&R Transportes Sumaq” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019. La investigación fue cuantitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfica y documental. La población y muestra está conformada por 16 trabajadores. Se obtuvo el siguiente resultado: financiamiento: el 62% acudieron a una entidad bancaria para que obtengan un financiamiento. El 44% afirma que la entidad a donde se dan préstamo es en Scotiabank. El 12% la tasa mensual que pago fue 14.5%. Un 37% el tiempo del crédito que solicitaron fue a corto plazo. El 44% afirman que el crédito financiero ha sido invertido con un capital de trabajo. Rentabilidad: el 100% afirman que la rentabilidad de su empresa

no ha mejorado con el financiamiento otorgado. El 100% afirman que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado con el financiamiento. El 100% afirman que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado en los últimos años. Control interno: el 100% afirman que la empresa no cuenta con un control interno. El 100% conocen algo referente al control interno. El 100% si desearían contar con un control interno. El 100% estarían dispuestos a ser capacitados sobre el control interno. El 100% estarían dispuestos a ser capacitados sobre el control interno. En conclusión: se han determinado las principales mejoras del financiamiento, rentabilidad y control interno con los datos presentados en los resultados.

Huachaca (2020) en su tesis denominada: Financiamiento, rentabilidad y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio, restaurante Sukre “inversiones Ferguz SAC” en el distrito de Ayacucho, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar que el financiamiento, rentabilidad y control interno mejora la micro y pequeña empresa del sector servicio, restaurante SUKRE “Inversiones Ferguz S.A.C” en el distrito de Ayacucho, 2019. También la metodología fue de diseño no experimental, de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, además la muestra que se obtuvo fue de 5 trabajadores. Por lo tanto, se llegó a los siguientes resultados: El 60% señalaron que están muy de acuerdo que la empresa obtenga el crédito para mejorar el desarrollo empresarial y a la vez mejorar la calidad del servicio a los clientes, de esta manera se explica que el financiamiento que recibe la empresa es muy beneficioso para obtener más comensales en el futuro. De la misma manera, el 80% de los encuestados confirman que están de acuerdo que la rentabilidad constituye un buen rendimiento para los socios y/o propietario. Igualmente, el 80% de los encuestados afirman que están muy de acuerdo que la aplicación de mecanismos que identifican los riesgos mejora las decisiones empresariales, más

aún si al contar con un manual de control interno mejora el avance empresarial. Finalmente, se concluye que el financiamiento, rentabilidad y control interno mejoran la micro y pequeña empresa

2.2 Bases teóricas de la investigación

2.2.1 Teoría del financiamiento

De acuerdo a **Quiroga (2010)** el sistema financiero forma parte del sistema económico general, que tiene como objetivo principal vincular las unidades excedentarias y deficitarias de la economía. Un sistema es una colección de unidades interdependientes. En el sistema financiero, estas unidades o componentes básicos son: Mercado Financiero, el lugar (físico o virtual) donde los oferentes y adoptantes de productos financieros que se reúnen y negocian (según las modalidades y normas establecidas). Las Instituciones Financieras o Intermediarios son instituciones que intervienen en el mercado financiero vinculando a oferentes y candidatos, Los Instrumentos Financieros son diferentes medios de transferencia de fondos entre oferentes y candidatos. **(p. 6)**

Asimismo, **Levy (2019)** refiere que un requisito central en la discusión teórica de las finanzas es distinguir entre el financiamiento de la producción y el de la inversión. El proceso de creación y destrucción de pasivos incluye el monto en el recibo de nómina porque las deudas incluyen gastos Inter capitales que se liquidan entre ellos. En consecuencia, el volumen salarial debe incluir todo el proceso productivo (bienes de consumo y bienes de inversión). A la creación de deudas le sigue un proceso de destrucción de deuda, que tiene lugar cuando se gastan los salarios, por las dudas sobre el cierre del círculo monetario con los ahorros de los trabajadores en depósitos bancarios. **(p. 224)**

Fuentes de financiamiento

Según **Quiroga (2010)** refiere que las fuentes de financiamiento más conocidas son las autofinanciadas y el financiamiento que se obtiene mediante los bancos; a continuación, se detallan:

- **El financiamiento con capital propio:** es una fuente irremplazable cuando se trata de negocios nuevos y/o sin experiencia que conllevan un alto grado de riesgo. En esta fuente de financiamiento los inversionistas externos no están dispuestos a admitir inseguridades; por ello, la ponderación patrimonial es fundamental para la verificación de la sostenibilidad de una organización. Por ende, el crecimiento sostenible desde un punto de vista financiero está dictado por la tasa de crecimiento de las acciones. Este financiamiento incluye aportes iniciales de empresarios, capitales generados internamente (reversión de utilidades), emisión de acciones y capital de riesgo.
- **Financiamiento bancario:** Existen muchos instrumentos de deuda, en términos de plazo, costo, moneda, garantía, etc. y al integrar aspectos como el volumen, la disponibilidad y la accesibilidad, las diferencias entre los diferentes mercados en los que se puede iniciar y crecer el financiamiento son sustanciales. El sistema bancario y el mercado de capitales parecen ser las alternativas que mejor se adaptan a las diferentes necesidades de las empresas y es donde se realizan la mayoría de las transacciones de deuda.

Tipos de financiamiento

De acuerdo con, **López (2018)** las fuentes de financiamiento pueden ser de forma interno y externa ya que se clasifican de acuerdo con su procedencia; asimismo, se puede clasificar según su vencimiento tal como se menciona a continuación:

También podemos clasificar las fuentes de financiación según su vencimiento:

- **A corto plazo:** El período de recuperación es de al menos un año. Los ejemplos incluyen crédito bancario y líneas de descuento.
- **A largo plazo:** El período de vencimiento preferido es de un año a más. Entre este tipo de fuentes, califican para un préstamo bancario, aumento de capital o emisión de bonos.

Y según su propiedad:

- ✓ **Financiación propia:** El financiamiento es parte del negocio, porque comienza con capital y reservas del propietario o propietarios.
- ✓ **Financiación ajena:** Estos son recursos externos que crean deuda para la empresa. Toma un claro ejemplo la obtención de préstamos bancarios.

a) **Fuentes de financiación internas**

- ✓ **“Beneficios no distribuidos** de la empresa que consiguen dedicarse a ampliaciones de capital.
- ✓ **Provisiones** para cubrir capitales pérdidas en el posterior.
- ✓ **Amortizaciones:** Son fondos que se aprovechan para escaparse que la empresa quede descapitalizada honesto al pérdida y pérdida de precio de sus activos.”

b) **Fuentes de financiación externas**

- Participaciones de capital de los socios.
- **Préstamos:** Contrato celebrado con una persona física o jurídica (empresa) para obtener dinero y devolver en un plazo determinado y

con un tipo de interés. Hablaremos de préstamos a corto plazo si la cantidad prestada se tiene que devolver en menos de un año.

- **Línea de crédito**
- **Leasing:** Es un contrato en el que una empresa cede a otra empresa el uso de un bien a cambio del pago cuotas por el arrendamiento vigente por un tiempo determinado. Al final del contrato, el usuario del bien o el arrendatario tendrá la opción de comprar el bien; este tipo de financiamiento es constituida como largo plazo.
- **Factoring:** consiste en que una empresa traspase o cede a otra el cobro de sus deudas o futuro créditos y facturas a cambio de la obtención de manera inmediata dinero.
- **Confirming:** El confirming es un instrumento financiero donde una empresa (cliente) exige reembolsos completos a su proveedor (destinatario) en una institución de crédito o financiera.
- **Descuento comercial:** es una operación financiera donde ceden el cobro de las deudas a una entidad financiera, que anticipará su importe descontando comisiones e intereses.
- **Pagaré:** Es un documento que supone una obligación de pagar a alguien. Este compromiso reduce el monto fijo al finalizar la compra y el período de tiempo para hacer lo mismo.
- **Crowdfunding:** También llamado micro mecenazgo, radica en financiar un proyecto a través de donaciones dispuestas. Un gran escenario para ello es Internet.

Tasa de interés

Van y Wachowicz (2010) refieren que El interés se puede utilizar para expresar el valor del dinero en el tiempo. Las tasas de interés nos permitirán ajustar el valor de los flujos de efectivo, siempre que ocurran en un momento determinado. La mayoría de las decisiones financieras, tanto personales como profesionales, consideran el valor del dinero en el tiempo. Las tasas de interés que existen se muestran a continuación: (p. 29- 30)

- **El interés simple** es un interés pagado (ganado) solo sobre el monto original, o principal, prestado (préstamo). La cantidad de interés es simplemente una función de tres variables: la cantidad principal prestada (préstamo) o principal, la tasa de interés por período y la cantidad de períodos en que se toma prestado (préstamo) principal.
- **Interés compuesto:** El concepto de interés compuesto es crucial para comprender las matemáticas financieras. El término en sí simplemente implica que el interés pagado (ganado) sobre un préstamo (inversión) se agrega periódicamente al principal. Como resultado, se gana interés sobre el interés, así como sobre el principal original. Es el efecto de las tasas de interés sobre las tasas de interés, o interés compuesto, lo que explica la importante diferencia entre interés simple y compuesto. Como veremos, el concepto de interés compuesto se puede utilizar para resolver una amplia gama de problemas financieros.

2.2.2 Teoría de rentabilidad

Según **Zamora (2011)** El concepto de renta ha evolucionado con el tiempo y se utiliza de muchas formas. Es una de las métricas más relevantes para medir el éxito de una industria, un subsector e incluso una industria a través de los

ingresos continuos. La rentabilidad es la relación del capital requerido a invertir para medir el desempeño de un negocio y representa el rango y la frecuencia de las tendencias de ingresos a través de las utilidades obtenidas por la venta y uso del negocio. Asimismo, estos beneficios son la conclusión de la autoridad competente, un plan maestro de costos y gastos y, en general, se deben seguir todas las medidas para lograr los beneficios.

Asimismo, **Caraballo (2013)** manifiesta que La rentabilidad de las empresas es otro de los aspectos fundamentales que debe tenerse en cuenta en cualquier análisis. Será de suma importancia para la propia sociedad, así como para los terceros interesados, especialmente los accionistas. No solo afectará las decisiones de inversión de los accionistas, sino que influirá significativamente en las decisiones sobre el modelo de financiación que adoptará la empresa. El análisis de la rentabilidad de las empresas se realiza desde una doble perspectiva, inversión y finanzas, convergiendo finalmente en una perspectiva única y global. Básicamente, te ayudara con el análisis de variables de la cuenta de resultados y del balance.

Tipos de rentabilidad

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

a) La Rentabilidad Económica

Es el beneficio de la empresa, es decir, la tasa de rendimiento de la INVERSIÓN TOTAL que genera el nivel de beneficio sin tener en cuenta los costes financieros, ya que son causados por la política de financiación ajena a la actividad económica. En pocas palabras, mide el rendimiento real del capital total invertido.

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

b) La Rentabilidad Financiera

El rendimiento financiero mide la rentabilidad de los accionistas o propietarios de una empresa. Por ello, se aplicará la tasa, a nivel de EBITDA, ya que los costos de financiamiento, en este caso, se deben al uso de recursos externos por la ausencia de recursos propios, lo que obviamente lleva a que la tasa regrese en la medida en que se produzca este cargo adicional.

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

2.2.3 Teoría de control interno

Según manifiesta **Santa Cruz (2014)** el control interno es similar a un organigrama y un conjunto de métodos y procedimientos, regidos por los siguientes factores específicos: establece líneas claras de autoridad y responsabilidad. Sistemas y procedimientos son adecuados para autorizar transacciones y procedimientos seguros para el registro de resultados financieros. El control interno es el medio más adecuado para poder controlar sus activos a través de un solo procedimiento y una variedad de partes interesadas como el personal, ya que estas son las personas con las habilidades necesarias para organizar sus operaciones, en consecuencia, el control será más efectivo, por eso la institución ha ganado autonomía y mejorado en todas las áreas. El control interno es la herramienta más importante para

cualquier empresa ya que es por ello que los activos comienzan a controlarse de manera efectiva, con el tiempo la implementación mejora con más procesos y más desarrollados, por tal motivo se convierte en el elemento más esencial para el negocio.

De acuerdo a los autores, **Arroyo, Et. Al (2019)** el control interno dentro de la empresa contribuye a la mejora de los procesos existentes mediante la identificación y ajuste de los procedimientos aplicables. Esto demuestra que los controles ayudan a las personas a tomar decisiones porque pueden establecer parámetros de manera bastante eficiente y eficaz. Con la ayuda de estos controles, puede administrar su negocio de manera integral, eficiente y eficaz y evitar perder dinero en la ejecución de procesos. Necesita conocer los objetivos implicados, como proteger los activos de la empresa, reducir los riesgos que puedan surgir en el día a día y detectar desviaciones que puedan provocar el incumplimiento de sus objetivos.

Asimismo, para el autor **Ramón (2014)** el control interno en una empresa privada es una herramienta muy importante porque nos permite observar claramente la eficiencia y eficacia de nuestras operaciones, mantener seguros los registros y cumplir estrictamente las leyes, normas y reglamentos aplicables en materia de control interno. Asimismo, se ha postulado que el control interno se basa en la independencia entre las entidades operativas, en el reconocimiento efectivo de la necesidad del control interno y en la definición de responsabilidades. Solo así podrás tener éxito. Por lo tanto, se puede decir que el control interno es de vital importancia, ya que promueve la eficiencia, asegura la eficiencia y, sobre todo, previene violaciones. **(p. 81)**

Para **Estupiñán (2006)** existe un único sistema de control interno, el sistema administrativo, que es el procedimiento organizativo adoptado por cada empresa, con sus métodos y procedimientos contables y operativos favorables, para ayudar, de paso a dar los medios adecuados, a la consecución del fin de gestión que se pretende: informar sobre el estado de funcionamiento de la empresa; coordinar sus funciones; Asegurar que se cumplan las metas establecidas, determinar si la empresa está operando de acuerdo a las políticas establecidas. (p.7)

Por su parte **Lybrnd y Coopers (1997)** afirman que El control interno se compone de cinco elementos interdependientes. Surgen de la forma en que la gerencia opera el negocio y se integran en el proceso de gestión. Los componentes se pueden aplicar a cualquier negocio, pero las pequeñas empresas pueden hacerlo de manera diferente a las grandes empresas.

- ✓ **Entorno de control.** - El entorno de control define la etapa en la que opera la organización, influye en las percepciones de control de los empleados, constituye la base de todos los demás componentes del control interno y proporciona disciplina y estructura. Los factores ambientales controlados incluyen la integridad, los valores éticos y la competencia de los empleados de la empresa.
- ✓ **Evaluación de los riesgos.** - Cada empresa que enfrenta una variedad de riesgos externos e internos debe evaluarse sobre la base de riesgo que es una determinación deliberada con diversos grados de relevancia y consistencia. Las evaluaciones de riesgo internas y mutuas implican determinar el riesgo relativo. Analizar para lograr objetivos.
- ✓ **Actividad de control.** - La administración es una política y un procedimiento que ayuda a garantizar que se lleve a cabo la reestructuración

de la gestión y asegura que se tomen las medidas necesarias para administrar los riesgos asociados con el logro de los objetivos de la empresa.

- ✓ **Información y comunicación.** En este componente se debe evaluar e identificar, recopilar y comunicar toda la información relevante y pertinente de manera adecuada que ayude al cumplimiento de las responsabilidades de cada trabajador.
- ✓ **Supervisión.** – dentro de este componente el sistema de control interno debe ser monitoreado para que asegure el buen funcionamiento de los sistemas en un plazo mayor, la cual será lograda mediante evaluaciones periódicas y seguimientos continuos.

2.2.4 Teoría de Mype

El **Congreso de la República del Perú (CRP), 2013** mediante Ley 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial” en el **artículo 10°** Modifican la denominación de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, Ley MYPE”, aprobado mediante Decreto Supremo 007-2008-TR, por la siguiente: "Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial”. Asimismo, en el **artículo 11°** se modifican los artículos 1, 5, 14 y 42 del Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial, en los siguientes términos:

- ✓ **Artículo 1.- Objeto de Ley:**

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:

✓ **Artículo 5.- Características de las micro, pequeñas y medianas empresas**

Las micro, pequeñas y medianas empresas pertenecen a uno de los siguientes tipos de empresas según su facturación anual:

Tipo de empresa	Máximo de Ventas anuales
Microempresa	150 UIT
Pequeña empresa	Superiores a 150 UIT y máximo de 1700 UIT
Mediana empresa	superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

Fuente: Elaboración propia en base al Artículo 5^a de la “Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial”.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Concepto de financiamiento

Rodríguez (2017) sostiene que la financiación proviene de determinadas circunstancias y situaciones además de la intención del objeto es la obtención de capital, ya sea para su uso como para el pago de intereses, que será en forma de liquidación en efectivo. **(p. 6)**

Por su parte, **Farfán (2014, p. 15)**: manifiesta que las finanzas son una rama de la administración que se ocupa de los asuntos relacionados con la obtención y administración del dinero, los recursos o el capital de una persona o una empresa. Las finanzas se refieren a cómo se obtienen los recursos, cómo se gastan o consumen, y cómo se invierten, se pierden o se aprovechan.

2.3.2 Concepto de rentabilidad

Aguar (1989) manifiesta que es el beneficio, por la relación entre el resultado obtenido y los recursos empleados para lograrlo y que es ampliamente aceptado. La mayoría de las medidas de rentabilidad utilizan algún tipo de resultado contable en el numerador, aunque difieren en la medida en que relativizan ese resultado. **(p. 22)**

Asimismo, para **Lawrence y Michael (2007)** la renta es la tasa de rendimiento de una inversión, lo que significa una recompensa por la inversión. El retorno de la inversión puede provenir de varias fuentes, siendo la más común el pago de intereses o dividendos periódicos. **(p.90)**

2.3.3 Concepto de control interno

Santa Cruz (2014) refiere que el control interno está compuesto por reglas y mecanismos que mejoran el control, diseñados para brindar una seguridad razonable de las operaciones.

Para el **COSO II (2013)**, “El Control Interno es un proceso llevado a cabo por el Consejo de Administración, la Gerencia y otro personal de la Organización, diseñado para proporcionar una garantía razonable sobre el logro de objetivos relacionados con operaciones, reporte y cumplimiento (p. 21).”

Según, **Estupiñán (2006, p. 19)** El control interno comprende el plan organizacional y todos los métodos y procedimientos que aseguren que los activos estén debidamente protegidos, que los registros contables sean confiables y que las operaciones de la entidad se realicen de manera confiable y eficiente de acuerdo con las reglas establecidas.

2.3.4 Concepto de Mype

Según, la **Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria [SUNAT] 2019** refiere que la Micro y Pequeña Empresa (MYPE) es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), en cualquier forma de organización, para desarrollar actividades de explotación, conversión, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

III. HIPÓTESIS

Le presente investigación no cuenta con hipótesis, ya que cuenta con un nivel descriptivo.

Según **Hernández (2014)** No toda investigación cuantitativa es hipotética, se considera no hipotética porque su enfoque determina que su alcance será correlacional o explicativo, o tiene un alcance descriptivo, pero trata de predecir un número o verdad. **(p. 104)**

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de la investigación

La presente investigación fue de diseño no experimenta – transversal, bibliográfico y documental, en vista de que en la investigación se fundamentará los hechos reales sin manipular las variables en la unidad de análisis.

Para, **Suárez, Sáenz y Mero (2016)** El investigador debe velar por el correcto desarrollo de la estimación del estudio ya que de ello depende las categorías que se deben cumplir, donde se deben articular claramente los factores y la correcta selección de los métodos.

De acuerdo a, **Tam, Vera y Oliveros (2008)** La investigación no experimental es un método con un grupo de sujetos para medir la variable dependiente con los tratamientos de la variable independiente, no siendo manipulados ni controlados por el investigador.

Por otro lado, **Ato, López y Benavente (2013)** manifiestan que se lleva a cabo un estudio transversal durante un período intermedio, cuyo propósito es determinar la asociación en la que el interés de la causalidad se había desplazado a un segundo plano o solo secundario. Este estudio está dirigido principalmente a evaluar problemas comunes.

El tipo de investigación fue de un enfoque cuantitativo, ya que se cuantificarán los datos para su descripción.

Esta investigación fue de tipo descriptiva, ya que se limita a describir los aspectos más relevantes de la variable, donde se ejercen los controles internos y la gestión para mejorar el desempeño del servicio.

Tal como lo afirma **Tamayo (2012)** que el estudio se limita a describir las variables estudiadas tal y como fueron observadas en el momento de la recogida de datos. Este

tipo de investigación se propone describir sistemáticamente las características de una población, una situación o un área de interés.

4.2 Universo y muestra

4.2.1 Universo

El universo estuvo conformado por 10 trabajadores del sector servicios de la empresa fuente de soda Inversiones Rosario EIRL dedicada a brindar servicio en la ciudad de Huamanga.

De acuerdo a, **Walpole, Myers y Myers (2012)** La población se refiere al número total de observaciones de interés para el investigador, donde cada individuo de la población tiene el valor de una variable aleatoria con una determinada distribución de probabilidad.

4.2.2 Muestra

La muestra estuvo conformada por 10 trabajadores de la parte administrativa, de la micro empresa del sector servicio Inversiones Rosario EIRL.

Según, **Walpole, Myers y Myers (2012)** la muestra se enfoca en un subconjunto de la población, por lo que se debe tomar una muestra representativa, por lo tanto, se debe elegir una muestra aleatoria, lo que significa que las observaciones se deben realizar de forma independiente y al azar.

Esquema:



Dónde:

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

O = Observación de las variables: Financiamiento, rentabilidad y control interno

4.3 Definición y operacionalización de las variables

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	ITEM
Financiamiento	Rodríguez (2017) sostiene que la financiación proviene de determinadas circunstancias y la intención es la obtención de capital, ya sea para su uso como para el pago de intereses, que será en forma de liquidación en efectivo. (p. 6)	El financiamiento nos ayuda a generar ganancias, el financiamiento puede ser otorgado por terceras personas o entidades financieras que ayuden al desarrollo de la empresa	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Administración ➤ Tipos de financiamiento ➤ Fuentes de financiamiento 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Capital ✓ Corto Plazo ✓ Cajas y cooperativas ✓ Bancos 	<p>Cuestionario: Escala de Likert</p> <p>(5) Muy de acuerdo</p> <p>(4) De acuerdo</p> <p>(3) Ni de acuerdo, ni en desacuerdo</p> <p>(2) En desacuerdo</p> <p>(1) Muy en desacuerdo</p>

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

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

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas

Como las técnicas fundamentales fue la encuesta, Revisión de fichas, documentos, observación y revisión de documentos, para poder analizar

- Encuesta se define como el proceso que se llevará a cabo para obtener información que permitirá que grandes aplicaciones, mediante técnicas de muestreo apropiadas, extiendan los resultados a toda la comunidad. (**Casas, Repullo y Donado, 2002, p.527**)
- Observación: Es una técnica aplicada a través de recursos para la obtención de información, se debe perseguir y enfocar una unidad de observación. Debe implementarse en la práctica de manera experimental y teórica para una mejor comprensión, para el uso sistemático de la información obtenida a través de métodos científicos con el propósito de la validez y confiabilidad de los datos obtenidos. (**Campos y Lule, 2012, p.51**)

Espinoza Freire (2019) señala que mediante la revisión de la literatura recopila datos de fuentes secundarias. Se utilizaron libros, boletines, revistas, folletos y periódicos como fuentes para recopilar datos sobre variables de interés. La herramienta más utilizada es el formulario de registro de datos.

4.4.2 Instrumentos

La investigación se llevó a cabo en forma de entrevistas o cuestionarios. Se tendrá que hacer un recorrido por la empresa donde se hará una entrevista con el gerente y cuestionario a los trabajadores de la empresa para responder e cuestionario.

- Para la encuesta se aplicó la herramienta de cuestionario, el cual será validado por expertos y servirá para el cruce de datos. El cuestionario es una

herramienta para la recolección ordenada y organizada de indicadores de variables ya que el objetivo de la encuesta debe incluir instrucciones sencillas para su aplicación, el cuestionario es la construcción de preguntas dirigidas a un determinado objeto de estudio. (**Casas, Repullo y Donado, 2002, p.532**). Por su parte, **Tamayo y Silva (2019)** manifiesta que es una de las herramientas más utilizadas es el cuestionario mediante escala, en el que se marcan un conjunto de preguntas sobre las variables de investigación.

4.5 Plan de análisis

Se realizó la encuesta a los trabajadores de la empresa, posteriormente se procederá a la validación del cuestionario, la confiabilidad del instrumento se realizará el llenado de la información proporcionada en la hoja de Excel para el respectivo cruce de datos, donde se utilizará una codificación para cada instrumento desarrollado. Para procesar la información, compilamos los datos obtenidos utilizando el software del SPSS versión 26, un software estadístico **Prieto y Delgado (2010)** donde refiere que la validación de contenido no puede considerarse válida si los ítems que la componen no muestrean adecuadamente el contenido a evaluar. (**p. 70**).

4.7 Principios éticos

Los principios que rigen la presente investigación son propuestos por el Reglamento ULADECH V.17, que a continuación se detalla:

- Protección a las personas. - La persona en cualquier investigación es el fin y no el medio, por lo que necesita un cierto grado de protección que será determinado de acuerdo al riesgo que está tomando y determinando la tasa a la que obtiene el beneficio.
- Los investigadores deben ser conscientes de sus responsabilidades científicas y profesionales con la sociedad. En particular, es deber y responsabilidad personal del investigador considerar cuidadosamente las consecuencias que la realización y difusión de su investigación tiene sobre los participantes de la investigación y sobre la sociedad en general. Este deber y responsabilidad no puede ser delegado en otra persona.

Según **González (2000)** establece que los participantes en el estudio serán informados del propósito del estudio, sin obligación de participar. Asimismo, la ética es importante porque se cultiva en las familias, en las escuelas y en las universidades, lo que debe incluirse en las investigaciones. Para, **Salazar et al. (2018)** La ética es muy importante para que, el aprendizaje no sea visto como una externalidad negativa que afecta a la sociedad. La ética es esencial en los investigadores y debe ser respetada a través de estilos normativos de citas y referencias.

V. RESULTADOS

5.1 Resultados

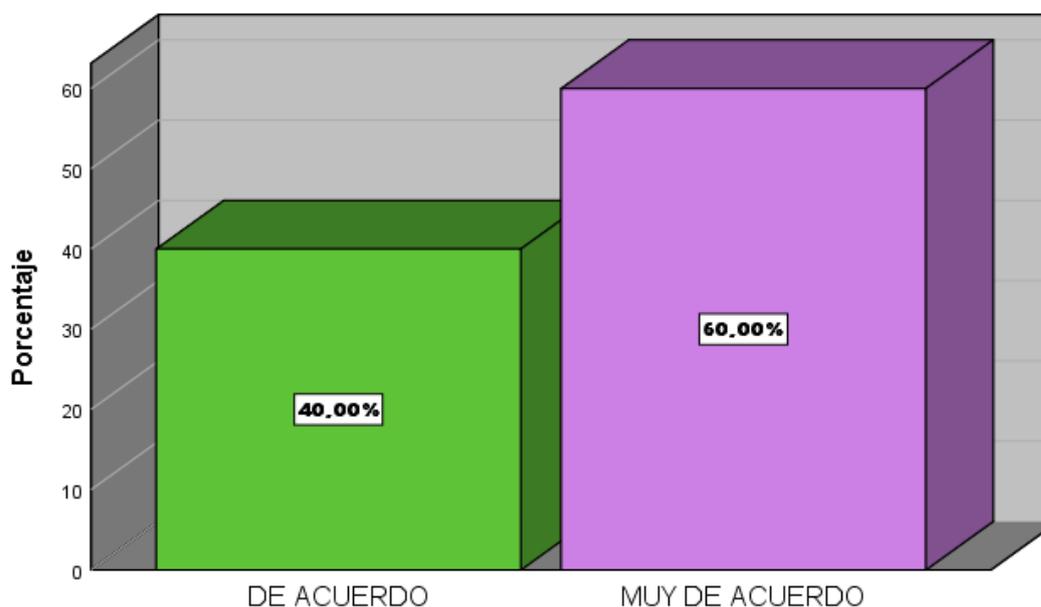
5.1.1 Resultados respecto al objetivo específico N°1

Determinar que el financiamiento mejora la micro empresa del sector servicio, “Inversiones Rosario E.I.R.L” Ayacucho, 2021.

Tabla 1
Financiamiento

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE ACUERDO	4	40,0	40,0	40,0
	MUY DE ACUERDO	6	60,0	60,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Figura 1
Financiamiento



Fuente: Tabla No 1

Interpretación: Del 100% de la distribución de la muestra, el 60% de los encuestados manifestaron que se encuentran muy de acuerdo en que el financiamiento mejora la empresa. Mientras que el 40% de los encuestados señalan que se encuentran de acuerdo en que el financiamiento mejora la empresa.

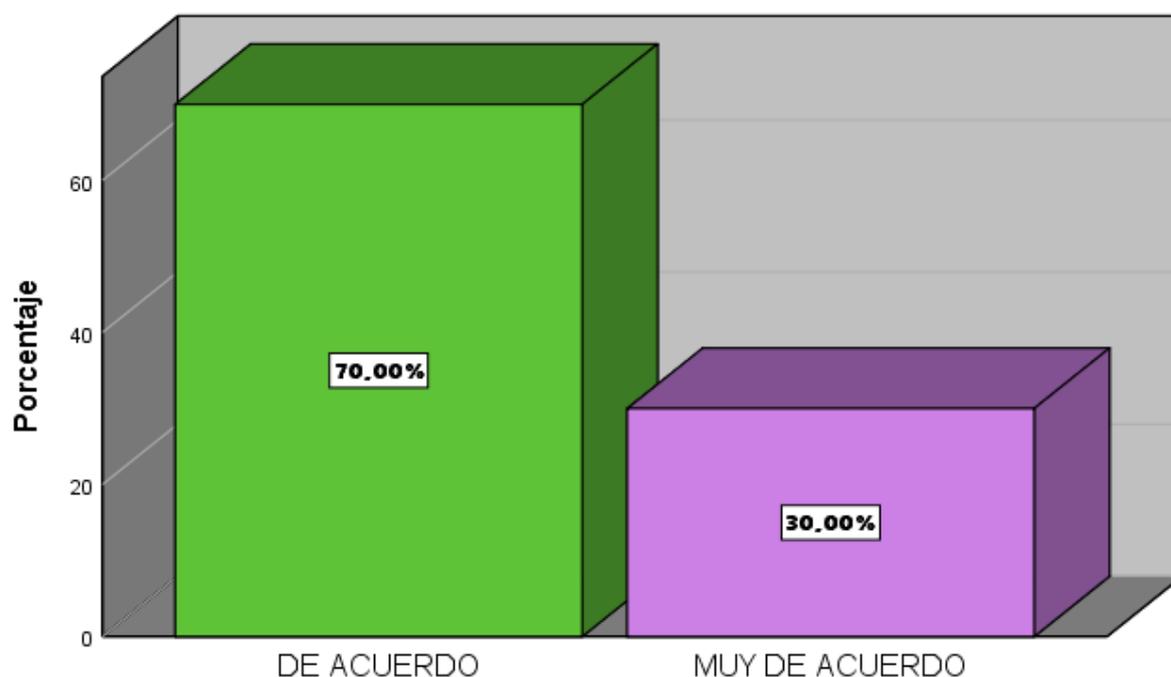
5.1.2 Resultados respecto al objetivo específico N°2

Describir que la rentabilidad mejora la micro empresa del sector servicio, “Inversiones Rosario E.I.R.L” Ayacucho, 2021.

Tabla 2
Rentabilidad

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE ACUERDO	7	70,0	70,0	70,0
	MUY DE ACUERDO	3	30,0	30,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Figura 2
Rentabilidad



Fuente: Tabla No 2

Interpretación: Del 100% de la distribución de la muestra, el 70% de los encuestados manifestaron que se encuentran de acuerdo en que la rentabilidad mejora la empresa. Mientras que el 30% de los encuestados señalan que se encuentran muy de acuerdo en que la rentabilidad mejoro la empresa.

5.1.3 Resultados respecto al objetivo específico N°3

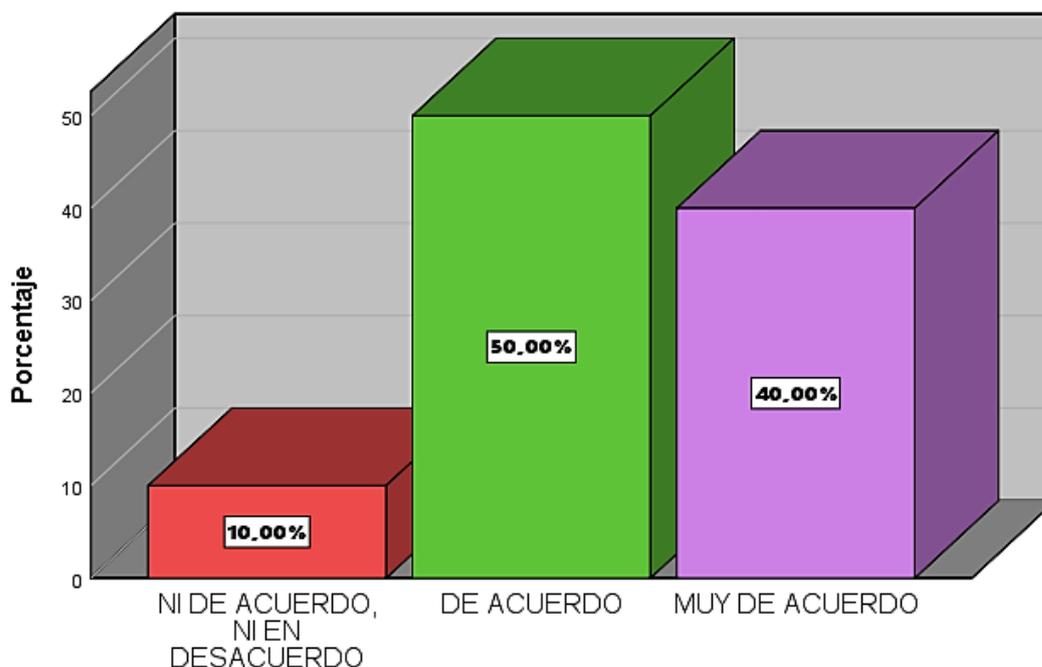
Determinar que el control interno mejora la micro empresa del sector servicio,

“Inversiones Rosario E.I.R.L” Ayacucho, 2021

Tabla 3
Control Interno

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NI DE ACUERDO, NI EN DESACUERDO	1	10,0	10,0	10,0
	DE ACUERDO	5	50,0	50,0	60,0
	MUY DE ACUERDO	4	40,0	40,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Figura 3
Control Interno



Fuente: Tabla No 3

Interpretación: Del 100% de la distribución de la muestra, el 50% de los encuestados manifestaron que se encuentran de acuerdo en que el control interno mejora la empresa. El 40% de los encuestados señalan que se encuentran muy de acuerdo en que el control interno mejora la empresa. Mientras que el 10% de los encuestados señalan que se encuentran ni de acuerdo, ni en desacuerdo en que el control interno mejora la empresa.

5.2 Análisis de Resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico N° 1

De los resultados obtenidos del objetivo específico 1 se determinó que el financiamiento mejora la micro empresa “Inversiones Rosario E.I.R.L” Ayacucho 2021. Que, de la distribución de la muestra, el 60% de los encuestados manifestaron que se encuentran muy de acuerdo en que el financiamiento mejora la empresa. Mientras que el 40% de los encuestados señalan que se encuentran de acuerdo en que el financiamiento mejora la empresa. Dicha mejora coincide con lo que sostiene López y Farías (2018) que la introducción de las pymes al mercado de valores, les permite abrir caminos no solo a la posibilidad de obtener un mayor volumen de financiamiento, a través de la implementación de tecnologías que les permitan mejorar e incrementar sus niveles de producción, lo cual les permitirá acceder a recursos económicos a un menor coste, para lograr sus objetivos empresariales y a su vez el poder surgir dentro de un mercado competitivo, el cual se encuentra en constante desarrollo y cambio. Asimismo, Castro (2017) señala que la mayoría de los microempresarios se financian más con capital ajeno que con su propio dinero a corto plazo. Por su parte, Melgarejo (2019) indica que para el inicio de su actividad empresarial tuvo que recurrir a entidades financieras u otros para invertir en la empresa; los créditos financieros es una herramienta valiosa para contar con liquidez que los permitirá acceder a mejores oportunidades de bienes servicios. Por su parte, Palomino (2021) manifiesta que el financiamiento desarrollado es de forma externa mediante entidades financieras, que les ofrecen créditos a mediano plazo, y con una tasa de interés baja por que les permite mejorar sus actividades. Huachaca (2020) manifiesta que el

financiamiento viene a ser uno de los puntos principales en las MYPE estos son generadores para el crecimiento del capital de trabajo con las cuales puedan tener inversiones a futuro. También, Noriega (2020) manifiesta que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE, el financiamiento es una herramienta muy importante pues en muchos de los casos este suele ser el motor de la misma. De acuerdo con Fernandez (2020) el financiamiento es importante para la empresa ya que es una herramienta muy útil, el acceso al financiamiento que tiene la empresa mejorar el aumento de productividad, en incrementos de la innovación tecnológica y tener una mayor probabilidad de sobrevivir en los mercados. El 60% señalaron que están muy de acuerdo que la empresa obtenga el crédito para mejorar el desarrollo empresarial y a la vez mejorar la calidad del servicio a los clientes, de esta manera se explica que el financiamiento

5.2.2 Respecto al objetivo específico N° 2

De los resultados obtenidos se puede describir que la rentabilidad mejora la micro empresa “Inversiones Rosario E.I.R.L” Ayacucho 2021 donde el 70% de los encuestados manifestaron que se encuentran de acuerdo en que la rentabilidad mejora la empresa. Mientras que el 30% de los encuestados señalan que se encuentran muy de acuerdo en que la rentabilidad mejoro la empresa. Dichos resultados coinciden con Castro (2017) manifiesta que el nivel de rentabilidad es medianamente aceptable, considerando aspectos económicos del país y la manera en que los administradores del negocio manejan el dinero financiado y la manera en que administran el efectivo incluye la eficiencia en sus cobros y pagos dentro del giro del negocio. Asimismo, Melgarejo (2019)

los créditos financieros que la empresa obtuvo de las entidades financieras le permitieron tener utilidades y a la vez rentabilidad, los cuales implican que el financiamiento es un factor de la rentabilidad de la empresa. Por otro lado, Palomino (2021) busca mejorar su rentabilidad ejecutando el financiamiento interno para ello no depender de fuentes externas sin estar haciendo pagos mensuales de créditos y con la propia rentabilidad hacer los pagos tributarios correspondientes, la competitividad mejora de forma positiva gracias al financiamiento estos le generan una rentabilidad mayor. Por su parte, Fernández (2020) indica que la rentabilidad es importante para la empresa, porque se refiere a los beneficios conseguidos o que pueden obtenerse procedentes de una inversión realizada ya que permite conocer la capacidad de una compañía para remunerar los recursos financieros empleados. Por su parte, Huachaca (2020) la rentabilidad constituye un buen rendimiento para los socios y/o propietario

5.2.3 Respecto al objetivo específico N° 3

De los resultados obtenidos se puede determinar que el control interno mejora la micro empresa “Inversiones Rosario E.I.R.L” Ayacucho 2021, donde el 50% de los encuestados manifestaron que se encuentran de acuerdo en que el control interno mejora la empresa. El 40% de los encuestados señalan que se encuentran muy de acuerdo en que el control interno mejora la empresa. Mientras que el 10% de los encuestados señalan que se encuentran ni de acuerdo, ni en desacuerdo en que el control interno mejora la empresa. Dichos resultados coinciden con Hurtado (2018) quien manifiesta que la aplicación del control interno en una determinada organización, brinda la posibilidad de

prevenir y reducir riesgos provocados tras el desarrollo de su actividad, contribuye a fortalecer los procesos de verificación existentes, preservando sus recursos en el ámbito humano, físico y contable. Contribuirá a un mejoramiento en la gestión general que desempeñen, el aporte significativo, está orientado al aumento gradual de las expectativas de cumplimiento de sus objetivos e intereses empresariales. También, Palomino (2021) señala que se realiza los controles internos de la empresa ejecutando los planes de trabajo y la comunicación no solo con la parte administrativa si no también con la parte laboral para lo cual estos sean de mayor importancia y que la empresa mejore sus actividades diarias. Por su parte, Noriegua (2020) indica que la importancia de tener un sistema de control interno en las MYPE ha ido incrementado en los últimos años, siendo este la parte que se encarga de la organización de los procedimientos y necesidades del negocio; ayudando en la conducción de la organización y a mantener correcta la gestión en las distintas áreas de la empresa, logrando el grado de eficiencia, eficacia, productividad, minimizando cualquier tipo riesgo. Por otro lado, Huachaca (2020) manifiesta que la aplicación de mecanismos que identifican los riesgos mejora las decisiones empresariales, más aún si al contar con un manual de control interno mejora el avance empresarial

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico N° 1

Concluyendo se pudo determinar a través de los resultados que el financiamiento mejora la micro empresa “Inversiones Rosario E.I.R.L” Ayacucho 2021, en vista que ayuda a mejorar la competitividad y solvencia de la empresa mediante créditos a corto y largo plazo, coadyuvando a la adquisición de activos que requiere la empresa para el buen desempeño de los servicios que brinda mediante innovaciones tecnológicas que le permitan mejorar la empresa.

6.2 Respecto al objetivo específico N° 2

Se pudo describir que la rentabilidad mejora la micro empresa “Inversiones Rosario E.I.R.L” Ayacucho 2021; donde el principal factor es el financiamiento que obtiene la empresa, cabe precisar que el financiamiento ayuda al mejoramiento de la rentabilidad mediante el paso de los años y las decisiones de inversiones adecuadas, asimismo, la calidad de atención al cliente y la capacitación que se brinda al personal ayuda a la obtención de utilidad directamente debido al giro de negocio de la empresa.

6.3 Respecto al objetivo específico N° 3

Concluyendo se pudo determinar a través de los resultados que el control interno mejora la micro empresa “Inversiones Rosario E.I.R.L” Ayacucho 2021; donde la empresa aplica un control de manera empírica, ya que se tiene las funciones y responsabilidades definidas para cada colaborador, además de identificar a tiempo los riesgos a los que está expuesto logrando las metas y objetivos que se propusieron, ya que el control interno es una herramienta que coadyuva a la mejora de la gestión empresarial.

RECOMENDACIONES

- Se recomienda que la empresa siga financiando su actividad y que además busque alternativas nuevas del financiamiento.
- Se recomienda que la empresa siga evaluando las decisiones de inversión que mejoren la empresa día con día
- Se recomienda que la empresa implemente políticas de control interno para seguir con el uso del financiamiento, previo acuerdo a la evaluación del gerente y contador con el fin de cumplir con las mejoras alternativas propuestas en cumplimiento de los objetivos.
- Se recomienda a la empresa implementar políticas de control interno para optar por financiamiento de entidades bancarias ya que sus tasas de interés son mínimas y esto favorece a la empresa en momento de pagar capital más interés.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguar Diaz, I. (1989). *Rentabilidad y Riesgos en el comportamiento Financiero de la empresa*. Canaria, palmas, Canarias: Caja insular de Ahorros de Canarias. Recuperado el 22 de Febrero de 2022, de <https://mdc.ulpgc.es/utills/getfile/collection/MDC/id/1513/filename/1519.pdf>
- Angulo López, E. (2012). *Metodología cuantitativa*. Recuperado el 24 de febrero de 2022, de Google: http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/eal/metodologia_cuantitativa.html
- Arroyo Castro, N. L., Guzmán Olvera, F. D., & Hurtado Palmiro, E. (agosto de 2019). “El control interno y la importancia de su aplicación en las compañías”. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Recuperado el 21 de febrero de 2022, de <https://www.hacienda.go.cr/Sidovih/uploads/Archivos/Articulo/El%20control%20interno%20y%20la%20importancia%20de%20su%20aplicaci%C3%B3n%20en%20las%20compa%C3%B1as-Revista%20Observatorio%20de%20la%20Econom%C3%ADa%20Latinoamericana,%20agosto%202019.pdf>
- Ato, M., López, J. J., & Benavente, A. (octubre de 2013). Un sistema de clasificación de los diseños de investigación en psicología. *Anales de Psicología*, 29(3), 1038-1059. Recuperado el 29 de diciembre de 2021, de <https://www.redalyc.org/pdf/167/16728244043.pdf>
- Campos Covarrubias, G., & Lule Martínez, N. E. (junio de 2012). La observacion, un metodo para el estudio de la realidad. *Xihmai*, 7(13), 45-60. Recuperado el 23 de febrero de 2022, de <file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-LaObservacionUnMetodoParaElEstudioDeLaRealidad-3979972.pdf>
- Caraballo, E. T. (2013). *Analisis de la rentabilidad*. Recuperado el 23 de febrero de 2022, de google: https://ocw.ehu.eus/file.php/245/TEMA_6_ANALISIS_DE_LA_RENTABILIDAD.pdf
- Casas Anguitaa, J., Repullo Labradoray, J., & Donado Campos, J. (24 de abril de 2002). La encuesta como técnica de investigación.Elaboración de cuestionarios y tratamiento estadístico de los datos (I). *Escuela Nacional de Sanidad*, 31(8), 527-

538. Recuperado el 29 de febrero de 2022, de <https://www.elsevier.es/es-revista-atencion-primaria-27-pdf-13047738>
- Castro Navarrete, S. E. (2017). “*El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato*”. Universidad de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoría. Ambato - Ecuador: Universidad de Ambato. Recuperado el 10 de febrero de 2021, de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25292/1/T3987ig.pdf>
- CONGRESO. (2013). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*. Recuperado el 09 de noviembre de 2020, de google: <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- COSO II. (2013). *Internal Control Integrated Framework*. Recuperado el 22 de febrero de 2022, de google: https://archivo.consejo.org.ar/comisiones/com_43/files/coso_2.pdf
- Díaz, H. J. (2015). *ACERCAMIENTO AL CONTROL INTERNO EN LAS PYMES COLOMBIANAS*. Recuperado el 5 de febrero de 2022, de Google: http://repository.lasalle.edu.co/bitstream/handle/10185/17942/17042020_2015.pdf
- Espinoza Freire, E. E. (2019). Las variables y su operacionalización en la investigación educativa. Segunda parte. *Revista Conrado*, 15(69), 171-180. doi:<http://conrado.ucf.edu.cu/index.php/conrado>
- Estupiñán Gaitán, R. (2006). Control interno y fraudes con base en los ciclos transaccionales Análisis de Informe COSO I y II. En R. Estupiñán Gaitán, & M. R. Barrero (Ed.), *Control interno y fraudes con base en los ciclos transaccionales Análisis de Informe COSO I y II* (segunda ed., Vol. II, pág. 164). Bogotá, Bogotá, Ecuador: Ecoe ediciones. Recuperado el 22 de febrero de 2022, de https://www.academia.edu/35387023/Control_Interno_y_Fraudes_2da_edici%C3%B3n
- Farfán Peña, S. A. (2014). Finanzas I. En S. A. Farfán Peña, & U. P. Union (Ed.), *Finanzas I* (primera ed., Vol. I, pág. 137). Lima, Perú: CePMA-PrOeSAd.

Recuperado el 22 de febrero de 2022, de <https://contabilidadparatodos.com/libro-finanzas-i/>

- Fernandez Huaman, Y. (2020). *El financiamiento y rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector servicio "Arco Iris De Colores" S.R.L. - Ayacucho, 2020*. Universidad Catolica los Angeles de Chimbote, Escuela profesional de contabilidad. Ayacucho: ULADECH. Recuperado el 26 de febrero de 2022, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23354/FINANCIAMIENTO_MYPE_RENTABILIDAD_FERNANDEZ_HUAMAN_YOLANDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- González, Á. (2000). Aspectos Éticos de la Investigación Cualitativa. *Aspectos Éticos de la Investigación Cualitativa*, 85-103. Recuperado el 25 de Setiembre de 2021, de <https://www.redalyc.org/pdf/800/80002905.pdf>
- Hernández Sampieri, R. (2014). *Metodología de la investigacion* (sexta ed.). Mexico, Mexico: McGRAW-HILL. Recuperado el 22 de febrero de 2022, de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Herrera, D. (25 de junio de 2020). *Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las mipymes durante la pandemia*. Recuperado el 5 de febrero de 2022, de BID: <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/mejorar-el-financiamiento-a-las-mipymes-durante-la-pandemia/>
- Hurtado Hurtado, A. E. (2018). *Metodología de control interno para aplicar a las pequeñas empresas del sector comercial minoristas con capital privado en la ciudad de Bogotá D.C.* Universidad libre de Colombia, Facultad de ciencias economicas, administrativas y contables. Bogota - Colombia: ULC. Recuperado el 10 de febrero de 2022, de <https://repository.unilibre.edu.co/bitstream/handle/10901/15465/Metodolog%C3%ADa%20de%20Control%20Interno%20Trabajo%20Final%20Aprobado%20PDF.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Lawrence J., G. (2007). principios de la administracion financiera. En G. Lawrence J., P. M. Guerrero Rosas, & B. Gutierrez Hernandez (Edits.), *principios de la administracion financiera* (M. A. Sanchez Carrion, Trad., decimoprimer ed.,

- Vol. 11, pág. 688). Mexico, Mexico, Mexico: Pearso Educacion. Recuperado el 22 de febrero de 2022, de <https://www.academia.edu/37354871/Finanzas>
- Levy, N. (26 de mayo de 2019). Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo. *Cuadernos de Economía*, 38(76), 207-230. Recuperado el 20 de febrero de 2022, de <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>
- López, C. D. (2018). *Fuentes de financiamiento*. Recuperado el 08 de febrero de 2022, de google: <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>
- López, L. J., & Farías, V. E. (2018). “*Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*”. Universidad de Guayaquil. Guayaquil - Ecuador: Universidad de Guayaquil. Recuperado el 10 de febrero de 2022, de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>
- Lozano Girón, I. (8 de febrero de 2020). *Mypes: El problema del financiamiento va más allá del costo del crédito*. Recuperado el 5 de febrero de 2022, de ELCOMERCIO: <https://elcomercio.pe/economia/peru/mypes-el-problema-del-financiamiento-va-mas-alla-del-coste-del-credito-noticia/>
- Lybrand, C. (1997). *Los nuevos conceptos del control interno*. (D. d. SA, Ed.) Madrid. Recuperado el 22 de febrero de 2022, de <https://books.google.com.pe/books?id=335uGf3nusoC&printsec=frontcover&dq=libros+de+control+interno&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiuzeK2pMDnAhVkxFkKHTmLBokQ6AEIQTAD#v=onepage&q=libros%20de%20control%20interno&f=true>
- Mandujano Contreras, J. c., & Barroso Tanoira, F. g. (18 de noviembre de 2017). Gestión del conocimiento en mypes de servicio en villahermosa, tabasco. *LA COMPETITIVIDAD Y EL DESARROLLO SUSTENTABLE DE LAS ORGANIZACIONES*, 118- 134. Recuperado el 5 de febrero de 2022, de https://www.researchgate.net/publication/321143698_Gestion_del_conocimiento_en_MYPES_de_servicio_en_Villahermosa_Tabasco/link/5a0f8180a6fdccc2d79835de/download
- Melgarejo Rojas, J. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la Mype del Peru: caso grupo D.S PERU S.A.C. Tingo María, 2018*. Universidad Católica los Angeles de Chimbote, Escuela

- profesional de contabilidad. Huanuco: ULADECH. Recuperado el 07 de febrero de 2022, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16876/RENTABILIDAD_MYPE_MELGAREJO_ROJAS_JULY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Mendoza Saltos, M. F., & Bayón Sosa, M. L. (2019). El control interno y las pymes. *Sinapsis - Revista de investigaciones de la Institución Universitaria EAM*, 11(2), 19 - 30. Recuperado el 05 de febrero de 2022, de google: <file:///C:/Users/NOTEBOOK-/Downloads/Dialnet-ElControlInternoYLasPymes-7399802.pdf>
- Noriega Torres, B. (2020). *El financiamiento, tributación y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio "Valle Qorimayo Oscar" E.I.R.L. - Ayacucho, 2020*. Universidad Católica los Angeles de Chimbote, Escuela profesional de contabilidad. Ayacucho: ULADECH. Recuperado el 26 de febrero de 2022, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23620/CONTROL_INTERNO_NORIEGA_TORRES_BRIGITH.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- OCHOA LLAMOJHA, E. A. (2019). *CARACTERIZACIÓN DEL CONTROL INTERNO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO "VIAMIA CAFÉ AYACUCHO S.A.C" DE AYACUCHO, 2018*. Recuperado el 1 de OCTUBRE de 2019, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10129/CONTROL_INTERNO_MICRO_Y_PEQUEÑAS_EMPRESAS_OCHOA_LLAMOJHA_EDDY_%20ABDEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Palomino Calderon, J. (2021). *Propuesta de mejora del financiamiento, rentabilidad y el control interno de la micro y pequeña empresa del sector de servicios "Inversiones Comerciales Incoferr" S.A.C. Ayacucho, 2021*. Universidad Católica los Angeles de Chimbote, Escuela profesional de contabilidad . Ayacucho: ULADECH. Recuperado el 22 de febrero de 2022, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22749/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_CONTROL_INTERNO_PALOMINO_CALDERON_JAKELYN.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Posso Rodelo, J., & Barrios Barrios, M. (08 de setiembre de 2014). *Diseño de un modelo de control interno en la empresa prestadora de servicios hoteleros eco turisticos nativos activos eco hotel la cocotera que permitira el mejoramiento de la informacion financiera*. Recuperado el 25 de mayo de 2018, de <http://190.242.62.234:8080/jspui/bitstream/11227/2130/1/TESIS%20CONTRO L%20INTERNO-PRESENTACION%20FINAL.pdf>
- Prieto, G., & Delgado, A. R. (abril de 2010). Fiabilidad y validez. *Papeles del Psicólogo*, 31(1), 67-74. Recuperado el 29 de diciembre de 2021, de <https://www.redalyc.org/pdf/778/77812441007.pdf>
- Quiroga, E. (2010). *Ciclo de Vida Financiero de la Empresa*. Universidad Nacional de la Plata, Facultad de Ciencias Económicas. La Plata: UNLP. Recuperado el 20 de febrero de 2022, de http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/3426/Documento_completo.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Quiroga, E. (2010). *Ciclo de Vida Financiero de la Empresa*. Universidad Nacional de la Plata, Facultad de Ciencias Económicas. La Plata: UNLP. Recuperado el 07 de noviembre de 2020, de http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/3426/Documento_completo.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ramón Ruffner, J. (2014). El control interno en las empresas privadas. (J. Ramón Ruffner, Ed.) *Quipukamayoc*, 11(22), 81 -87. Recuperado el 22 de febrero de 2022, de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/5476/4711>
- Rodríguez Aranday, F. (2017). *Finanzas 2. Finanzas corporativas: una propuesta metodológica*, Instituto Mexicano de Contadores Públicos,. Ciudad de Mexico, Mexico: ebook. Recuperado el 22 de febrero de 2022, de google: <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=5308824&query=finanzas>
- Rojas Dias, W. O. (2007). *Diseño de un sistema de control interno en una empresa comercial de respuestas electronicos*. Tesis para optar el grado de contador público, UNIVERSIDAD DE GUATAMELA, Contabilidad, Guatemala.
- Salazar Raymond, M. B., Icaza Guevara, M. d., & Alejo Machado, O. J. (enero de 2018). La importancia de la etica en la investigacion. *Universidad y Sociedad*, 10(1),

- 305-311. Recuperado el 29 de diciembre de 2021, de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v10n1/2218-3620-rus-10-01-305.pdf>
- Santa Cruz Marin, m. (2014). *control interno basado en el modelo coso*. Lima.
- Santa Cruz Marín, M. (28 de Octubre de 2014). El control interno basado en el modelo COSO. *REVISTA DE INVESTIGACIÓN DE CONTABILIDAD, I*, 36-43.
- Santandreu, E. (2000). El analisis de la empresa a traves de los ratios. En E. Santandreu, & E. Santandreu (Ed.), *El analisis de la empresa a traves de los ratios* (Primera ed., Vol. I, pág. 24). Centre metal lurgic. Recuperado el 22 de diciembre de 2022, de https://www.academia.edu/37814460/EL_AN%C3%81LISIS_DE_LA_EMPRESA_A_TRAV%C3%89S_DE_LOS_RATIOS
- Suárez Montes, N. D., Sáenz Gavilanes, J. V., & Mero Vélez, J. M. (diciembre de 2016). Elementos esenciales del diseño de la investigación. Sus características. *Revista científica Dominio de las Ciencias*, 2(1), 72-85. Recuperado el 29 de diciembre de 2021, de <file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-ElementosEsencialesDelDisenoDeLaInvestigacionSusCa-5802935.pdf>
- SUNAT. (19 de Febrero de 2019). *Concepto de Mype*. Recuperado el 10 de noviembre de 2020, de Google: <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>
- Tam Malaga, J., Vera, G., & Oliveros Ramos, R. (2008). Tipo, metodos y estrategias de investigacion cientifica. *Pensamiento y Accion*, 5(1), 145-154. Recuperado el 29 de diciembre de 2021, de http://www.imarpe.pe/imarpe/archivos/articulos/imarpe/oceanografia/adj_modela_pa-5-145-tam-2008-investig.pdf
- Tamayo Ly, C., & Silva Siesquén, I. (2019). *Tecnicas e instrumentos de recoleccion de datos*. Recuperado el 16 de diciembre de 2021, de google: <https://www.postgradoune.edu.pe/pdf/documentos-academicos/ciencias-de-la-educacion/23.pdf>
- Torres, D. (16 de septiembre de 2021). *9 problemas que enfrentan las pymes y cómo superarlos*. Recuperado el 09 de julio de 2021, de google: <https://blog.hubspot.es/sales/principales-problemas-pymes>
- Van Horne, J. C., & Wachowicz, J. J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera* (decimotercera ed.). (G. Domínguez Chávez, Ed.) Mexico, Naucalpan de Juárez, Estado de México, Mexico: PEARSON EDUCACIÓN. Recuperado el 20 de

febrero de 2022, de file:///C:/Users/NOTEBOOK-
/Downloads/Administracion_Financiera.pdf

Viel Rojas, Y. (26 de junio de 2009). *ANTECEDENTES Y FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA DEL CONTROL INTERNO*. Obtenido de <http://www.mailxmail.com/curso-auditoria-administracion-publica-control-interno/control-interno-antecedentes-evolucion-1-2>

Walpole, R., Myers, S., & Myers, K. (2012). *Probabilidad y estadística para ingeniería y ciencias* (novena ed.). Mexico: PEARSON EDUCACIÓN. Recuperado el 29 de diciembre de 2021, de file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Probabilidad_y_Estadistica_Walpole_Myers.pdf

Zamora Torre, A. I. (2011). rentabilidad y ventajas cmpetitivas. En T. A. Zamora, *rentabilidad y ventajas cmpetitivas* (pág. 98). eumedt. Recuperado el 20 de febrero de 2022, de google: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html>

ANEXO

Anexo N°1: Instrumento de recolección



CUESTIONARIO SOBRE EL FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y CONTROL INTERNO

TEMA: FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y CONTROL INTERNO DE LA MICRO EMPRESA DEL SECTOR SERVICIO, “INVERSIONES ROSARIO E.I.R.L.” AYACUCHO 2021

OBJETIVO: Determinar que el financiamiento, rentabilidad y control interno mejora la micro empresa del sector servicio, “Inversiones Rosario E.I.R.L” Ayacucho, 2021.

Instrucciones: Lea detenidamente cada una de los enunciados y responda con sinceridad, marcando con un aspa (X) la alternativa correspondiente de acuerdo a la escala siguiente:

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

N°	ITEM	Muy en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	De acuerdo	Muy de acuerdo
		1	2	3	4	5
FINANCIAMIENTO						
1.	El financiamiento mejora la productividad de la empresa.					
2.	El financiamiento otorgado incrementó la rentabilidad de su empresa					
3.	Considera excesivos los requisitos de las instituciones financieras					
4.	El financiamiento interno es transcendental para la empresa.					
5.	El financiamiento de corto plazo es conveniente para la empresa por la obtención fácil.					
6.	Tener capacidad de pago frente a sus obligaciones financieras, representa la competitividad de la empresa.					

7.	El financiamiento influye de manera positiva en el crecimiento de las MYPES					
8.	La inversión adecuada del financiamiento mejora la adquisición de activos de la empresa.					
9.	La calidad de servicio que brinda a empresa es factor del financiamiento					
10.	Gracias al financiamiento la empresa mejoro su solvencia económica					
RENTABILIDAD						
11.	La rentabilidad mejoro gracias al financiamiento obtenido por la empresa.					
12.	La atención al cliente mejora la rentabilidad de la empresa					
13.	La capacitación al personal influye en el incremento de la rentabilidad de la empresa.					
14.	Considera que la rentabilidad de la empresa mejoro en los últimos años.					
15.	Las adecuadas decisiones de inversión intervienen en la rentabilidad de la empresa					
16.	El adecuado uso de los recursos financieros y humanos mejoran el incremento de utilidades para la empresa.					
17.	La rentabilidad de una empresa puede ser evaluada en referencia a las ventas, a los activos, al capital o al valor accionario					
18.	Realizar controles adecuados previene malos usos de los recursos mejorando la rentabilidad.					
19.	Las tasas de interés del financiamiento afectan la rentabilidad de la empresa.					
20.	El estado de resultados revela las utilidades que la empresa genera en un periodo determinado.					
CONTROL INTERNO						
21.	Cree usted que la empresa cuenta con mecanismos, políticas y procedimientos adecuados que mejoren la formación, capacitación y evaluación del personal					
22.	Contar con un código de ética mejoría la conducta de los trabajadores					
23.	Cree usted que identificando a tiempo los eventos negativos mejoren el desarrollo de su actividad empresarial					
24.	El control interno es importante para la mejora de la empresa.					
25.	Cree usted que existen actividades de control que mejoren y aseguren el cumplimiento de la política establecida y la realización de las acciones académicas					
26.	La actividad de control mejora la gestión administrativa de la empresa.					
27.	Considera usted que la efectividad la comunicación a los trabajadores mejora la realización de sus deberes y responsabilidades respecto a su trabajo					
28.	La información interna, es útil, oportuna y confiable en el desarrollo de las actividades.					
29.	Cree usted que la empresa supervisa oportunamente las actividades que efectúan los trabajadores					
30.	Los procedimientos para monitorear de manera continua ayuda al desarrollo de las actividades de la empresa.					

Gracias, por su colaboración.

Anexo N° 2: Consentimiento informado

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula Financiamiento, Rentabilidad y Control Interno de las Micro y pequeñas empresas del sector Servicio, Inversiones Rosario E.I.R.L. Ayacucho 2021 y es dirigido por Carrillo Augui Raquel Rebeca, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Determinar que las variables mejoren la Empresa.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 30 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de las conclusiones - Resultados. Si desea, también podrá escribir al correo Rob_12_6@hotmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre: Jorge Pozo Palomino

Fecha: 01-07-2022

Correo electrónico: jpozop@hotmail.com

Firma del participante: _____

Firma del investigador (o encargado de recoger información): Carrillo



Anexo N° 3: Ficha RUC

Número de RUC:
20452720362 - INVERSIONES ROSARIO E.I.R.L.

Tipo Contribuyente:
EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA

Nombre Comercial:
LA MIEL

Fecha de Inscripción:
21/11/2005
Fecha de Inicio de Actividades:
01/12/2005

Estado del Contribuyente:
ACTIVO

Condición del Contribuyente:
HABIDO

Domicilio Fiscal:
---PORTAL CONSTITUCION NRO. 11 (CERCADO) AYACUCHO - HUAMANGA - AYACUCHO

Sistema Emisión de Comprobante:
MANUAL/COMPUTARIZADO
Actividad Comercio Exterior:
SIN ACTIVIDAD

Sistema Contabilidad:
COMPUTARIZADO

Actividad(es) Económica(s):
Principal - 5610 - ACTIVIDADES DE RESTAURANTES Y DE SERVICIO MÓVIL DE COMIDAS

Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):

FACTURA

BOLETA DE VENTA

LIQUIDACION DE COMPRA

Anexo N° 3: Validación de Instrumento de recolección

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE									
INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN									
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD									
TÍTULO:									
FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y CONTROL INTERNO DE LA MICRO EMPRESA DEL SECTOR SERVICIO, "INVERSIONES ROSARIO E.I.R.L." AYACUCHO 2021									
AUTORA:									
CARRILLO AUQUI RAQUEL REVECA									
MATRIZ DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS									
Orden	Pregunta	CRITERIOS DE EVALUACIÓN							
		¿Es pertinente con el concepto?		¿Necesita mejorar la redacción?		¿Es tendencioso o aquiescente?		¿Se necesita más ítems para medir el concepto?	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO
10E	FINANCIAMIENTO								
01	El financiamiento mejora la productividad de la empresa.	X			X		X		X
02	El financiamiento otorgado incrementó la rentabilidad de su empresa	X			X		X		X
03	Considera excesivos los requisitos de las instituciones financieras	X			X		X		X
04	El financiamiento interno es trascendental para la empresa.	X			X		X		X
05	El financiamiento de corto plazo es conveniente para la empresa por la obtención fácil.	X			X		X		X
06	Tener capacidad de pago frente a sus obligaciones financieras, representa la competitividad de la empresa.	X			X		X		X
07	El financiamiento influye de manera positiva en el crecimiento de las MYPES	X			X		X		X
08	La inversión adecuada del financiamiento mejora la adquisición de activos de la empresa.	X			X		X		X
09	La calidad de servicio que brinda a empresa es factor del financiamiento	X			X		X		X
10	Gracias al financiamiento la empresa mejoro su solvencia económica	X			X		X		X
20E	RENTABILIDAD								
11	La rentabilidad mejoro gracias al financiamiento obtenido por la empresa.	X			X		X		X
12	La atención al cliente mejora la rentabilidad de la empresa	X			X		X		X
13	La capacitación al personal influye en el incremento de la rentabilidad de la empresa.	X			X		X		X
14	Considera que la rentabilidad de la empresa mejoro en los últimos años.	X			X		X		X
15	Las adecuadas decisiones de inversión intervienen en la rentabilidad de la empresa	X			X		X		X

16	El adecuado uso de los recursos financieros y humanos mejoran el incremento de utilidades para la empresa.	X		X		X		X
17	La rentabilidad de una empresa puede ser evaluada en referencia a las ventas, a los activos, al capital o al valor accionario	X		X		X		X
18	Realizar controles adecuados previene malos usos de los recursos mejorando la rentabilidad.	X		X		X		X
19	Las tasas de interés del financiamiento afectan la rentabilidad de la empresa.	X		X		X		X
20	El estado de resultados revela las utilidades que la empresa genera en un periodo determinado.	X		X		X		X
30E	CONTROL INTERNO							
21	Cree usted que la empresa cuenta con mecanismos, políticas y procedimientos adecuados que mejoren la formación, capacitación y evaluación del personal	X		X		X		X
22	Contar con un código de ética mejora la conducta de los trabajadores	X		X		X		X
23	Cree usted que identificando a tiempo los eventos negativos mejoran el desarrollo de su actividad empresarial	X		X		X		X
24	El control interno es importante para la mejora de la empresa.	X		X		X		X
25	Cree usted que existen actividades de control que mejoren y aseguren el cumplimiento de la política establecida y la realización de las acciones académicas	X		X		X		X
26	La actividad de control mejora la gestión administrativa de la empresa.	X		X		X		X
27	Considera usted que la efectividad la comunicación a los trabajadores mejora la realización de sus deberes y responsabilidades respecto a su trabajo	X		X		X		X
28	La información interna, es útil, oportuna y confiable en el desarrollo de las actividades.	X		X		X		X
29	Cree usted que la empresa supervisa oportunamente las actividades que efectúan los trabajadores	X		X		X		X
30	Los procedimientos para monitorear de manera continua ayuda al desarrollo de las actividades de la empresa.	X		X		X		X


 CPC. ANA MARÍA GUTIERREZ GÓMEZ
 Mat. 017 - 1065

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo ANA MARIA GUTIERREZ GOMEZ Identificado con el número de DNI N°
28205581 Contador Público Colegiado con Registro de colegiatura N° He
revisado el proyecto de tesis denominado: LA FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y
CONTROL INTERNO DE LA MICRO EMPRESA DEL SECTOR SERVICIO,
"INVERSIONES ROSARIO E.I.R.L." AYACUCHO 2021. Que desarrolla el bachiller en
Contabilidad Carrillo Auqui Raquel Reveca, con DNI N° 76556005, para obtener el título
de Contador Público.

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


CPC. ANA MARIA GUTIERREZ GOMEZ
Mat. 017 - 1085

AyacuchO,04 de julio del 2022

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE									
INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN									
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD									
TÍTULO:									
FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y CONTROL INTERNO DE LA MICRO EMPRESA DEL SECTOR SERVICIO, "INVERSIONES ROSARIO E.I.R.L." AYACUCHO 2021									
AUTORA:									
CARRILLO AUQUI RAQUEL REVECA									
MATRIZ DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS									
Orden	Pregunta	CRITERIOS DE EVALUACIÓN							
		¿Es pertinente con el concepto?		¿Necesita mejorar la redacción?		¿Es tendencioso o aquiescente?		¿Se necesita más ítems para medir el concepto?	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO
10E	FINANCIAMIENTO								
01	El financiamiento mejora la productividad de la empresa.	X			X		X		X
02	El financiamiento otorgado incrementó la rentabilidad de su empresa	X			X		X		X
03	Considera excesivos los requisitos de las instituciones financieras	X			X		X		X
04	El financiamiento interno es transcendental para la empresa.	X			X		X		X
05	El financiamiento de corto plazo es conveniente para la empresa por la obtención fácil.	X			X		X		X
06	Tener capacidad de pago frente a sus obligaciones financieras, representa la competitividad de la empresa.	X			X		X		X
07	El financiamiento influye de manera positiva en el crecimiento de las MYPES	X			X		X		X
08	La inversión adecuada del financiamiento mejora la adquisición de activos de la empresa.	X			X		X		X
09	La calidad de servicio que brinda a empresa es factor del financiamiento	X			X		X		X
10	Gracias al financiamiento la empresa mejoro su solvencia económica	X			X		X		X
20E	RENTABILIDAD								
11	La rentabilidad mejoro gracias al financiamiento obtenido por la empresa.	X			X		X		X
12	La atención al cliente mejora la rentabilidad de la empresa	X			X		X		X
13	La capacitación al personal influye en el incremento de la rentabilidad de la empresa.	X			X		X		X
14	Considera que la rentabilidad de la empresa mejoro en los últimos años.	X			X		X		X
15	Las adecuadas decisiones de inversión intervienen en la rentabilidad de la empresa	X			X		X		X

16	El adecuado uso de los recursos financieros y humanos mejoran el incremento de utilidades para la empresa.	X			X		X		X
17	La rentabilidad de una empresa puede ser evaluada en referencia a las ventas, a los activos, al capital o al valor accionario	X			X		X		X
18	Realizar controles adecuados previene malos usos de los recursos mejorando la rentabilidad.	X			X		X		X
19	Las tasas de interés del financiamiento afectan la rentabilidad de la empresa.	X			X		X		X
20	El estado de resultados revela las utilidades que la empresa genera en un periodo determinado.	X			X		X		X
30E	CONTROL INTERNO								
21	Cree usted que la empresa cuenta con mecanismos, políticas y procedimientos adecuados que mejoren la formación, capacitación y evaluación del personal	X			X		X		X
22	Contar con un código de ética mejoría la conducta de los trabajadores	X			X		X		X
23	Cree usted que identificando a tiempo los eventos negativos mejoran el desarrollo de su actividad empresarial	X			X		X		X
24	El control interno es importante para la mejora de la empresa.	X			X		X		X
25	Cree usted que existen actividades de control que mejoren y aseguren el cumplimiento de la política establecida y la realización de las acciones académicas	X			X		X		X
26	La actividad de control mejora la gestión administrativa de la empresa.	X			X		X		X
27	Considera usted que la efectividad de la comunicación a los trabajadores mejora la realización de sus deberes y responsabilidades respecto a su trabajo	X			X		X		X
28	La información interna, es útil, oportuna y confiable en el desarrollo de las actividades.	X			X		X		X
29	Cree usted que la empresa supervisa oportunamente las actividades que efectúan los trabajadores	X			X		X		X
30	Los procedimientos para monitorear de manera continua ayuda al desarrollo de las actividades de la empresa.	X			X		X		X


 C.P.C. *Rafaela Tanta Ochante*
 MAY. 1943

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo *Tanta Ochante Roxana* Identificado con el número de DNI N°
70086247, Contador Público Colegiado con Registro de colegiatura N° *1843* He
revisado el proyecto de tesis denominado: LA FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y
CONTROL INTERNO DE LA MICRO EMPRESA DEL SECTOR SERVICIO,
"INVERSIONES ROSARIO E.I.R.L." AYACUCHO 2021. Que desarrolla el bachiller en
Contabilidad Carrillo Auqui Raquel Reveca, con DNI N° 76556005, para obtener el título
de Contador Público.

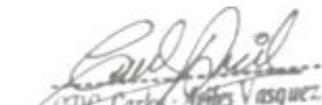
Tras evaluar los instrumentos de recolección de datos (encuestas) con la finalidad de
optimizar los resultados, valido el instrumento presentado por la tesista puesto que reúnen
las condiciones para que la información que se obtenga se ajuste a la realidad.


C.P.C. *Roxana Tanta Ochante*
N° 1843

Ayacucho, 04 de Julio del 2022

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE									
INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN									
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD									
TÍTULO:									
FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y CONTROL INTERNO DE LA MICRO EMPRESA DEL SECTOR SERVICIO, "INVERSIONES ROSARIO E.I.R.L." AYACUCHO 2021									
AUTORA:									
CARRILLO AUQUI RAQUEL REVECA									
MATRIZ DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS									
Orden	Pregunta	CRITERIOS DE EVALUACIÓN							
		¿Es pertinente con el concepto?		¿Necesita mejorar la redacción?		¿Es tendencioso o aquiescente?		¿Se necesita más ítems para medir el concepto?	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO
10E	FINANCIAMIENTO								
01	El financiamiento mejora la productividad de la empresa.	✓			✓		✓		✓
02	El financiamiento otorgado incrementó la rentabilidad de su empresa	✓			✓		✓		✓
03	Considera excesivos los requisitos de las instituciones financieras	✓			✓		✓		✓
04	El financiamiento interno es transcendental para la empresa.	✓			✓		✓		✓
05	El financiamiento de corto plazo es conveniente para la empresa por la obtención fácil.	✓			✓		✓		✓
06	Tener capacidad de pago frente a sus obligaciones financieras, representa la competitividad de la empresa.	✓			✓		✓		✓
07	El financiamiento influye de manera positiva en el crecimiento de las MYPES	✓			✓		✓		✓
08	La inversión adecuada del financiamiento mejora la adquisición de activos de la empresa.	✓			✓		✓		✓
09	La calidad de servicio que brinda a empresa es factor del financiamiento	✓			✓		✓		✓
10	Gracias al financiamiento la empresa mejoro su solvencia económica	✓			✓		✓		✓
20E	RENTABILIDAD								
11	La rentabilidad mejoro gracias al financiamiento obtenido por la empresa.	✓			✓		✓		✓
12	La atención al cliente mejora la rentabilidad de la empresa	✓			✓		✓		✓
13	La capacitación al personal influye en el incremento de la rentabilidad de la empresa.	✓			✓		✓		✓
14	Considera que la rentabilidad de la empresa mejoro en los últimos años.	✓			✓		✓		✓
15	Las adecuadas decisiones de inversión intervienen en la rentabilidad de la empresa	✓			✓		✓		✓

16	El adecuado uso de los recursos financieros y humanos mejoran el incremento de utilidades para la empresa.	X			X		X		X
17	La rentabilidad de una empresa puede ser evaluada en referencia a las ventas, a los activos, al capital o al valor accionario	X			X		X		X
18	Realizar controles adecuados previene malos usos de los recursos mejorando la rentabilidad.	X			X		X		X
19	Las tasas de interés del financiamiento afectan la rentabilidad de la empresa.	X			X		X		X
20	El estado de resultados revela las utilidades que la empresa genera en un periodo determinado.	X			X		X		X
30E CONTROL INTERNO									
21	Cree usted que la empresa cuenta con mecanismos, políticas y procedimientos adecuados que mejoren la formación, capacitación y evaluación del personal	X			X		X		X
22	Contar con un código de ética mejoría la conducta de los trabajadores	X			X		X		X
23	Cree usted que identificando a tiempo los eventos negativos mejoran el desarrollo de su actividad empresarial	X			X		X		X
24	El control interno es importante para la mejora de la empresa.	X			X		X		X
25	Cree usted que existen actividades de control que mejoren y aseguren el cumplimiento de la política establecida y la realización de las acciones académicas	X			X		X		X
26	La actividad de control mejora la gestión administrativa de la empresa.	X			X		X		X
27	Considera usted que la efectividad de la comunicación a los trabajadores mejora la realización de sus deberes y responsabilidades respecto a su trabajo	X			X		X		X
28	La información interna, es útil, oportuna y confiable en el desarrollo de las actividades.	X			X		X		X
29	Cree usted que la empresa supervisa oportunamente las actividades que efectúan los trabajadores	X			X		X		X
30	Los procedimientos para monitorear de manera continua ayuda al desarrollo de las actividades de la empresa.	X			X		X		X


 Carlos Milla Vasquez
 MAT 1840

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo *CARLOS AULES VAZQUEZ* Identificado con el número de DNI N° 4533.1307., Contador Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 1840 He revisado el proyecto de tesis denominado: LA FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y CONTROL INTERNO DE LA MICRO EMPRESA DEL SECTOR SERVICIO, "INVERSIONES ROSARIO E.I.R.L." AYACUCHO 2021. Que desarrolla el bachiller en Contabilidad Carrillo Auqui Raquel Reveca, con DNI N° 76556005, para obtener el título de Contador Público.

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



Carlos Aules Vasquez
MAT 1840

Ayacucho, 04 de Julio del 2022

Anexo N° 4: Mapa del departamento Ayacucho



Anexo N° 5: evidencia

