

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIA CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**EL FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y  
TRIBUTACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA  
DEL SECTOR SERVICIO “EL MIRADOR TURÍSTICO  
DE CRUZ” E.I.R.L. DEL DISTRITO CARMEN ALTO,  
2018.**

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

**AUTORA:**

**Bach. NERY ALLCCA HUAMANRIMACHI**

**ORCID ID: 0000-0001-8889-9871**

**ASESOR:**

**DR. CPC. FREDY RUBEN LLANCCE ATAO**

**ID: 0000-0002-1414-2849**

**AYACUCHO - PERÚ**

**2019**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIA CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**EL FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y  
TRIBUTACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA  
DEL SECTOR SERVICIO “EL MIRADOR TURÍSTICO  
DE CRUZ” E.I.R.L. DEL DISTRITO CARMEN ALTO,  
2018.**

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

**AUTORA:**

**Bach. NERY ALLCCA HUAMANRIMACHI**

**ORCID ID: 0000-0001-8889-9871**

**ASESOR:**

**DR. CPC. FREDY RUBEN LLANCCE ATAO**

**ID: 0000-0002-1414-2849**

**AYACUCHO - PERÚ**

**2019**

## **1. TÍTULO DE TESIS**

EL FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR SERVICIO “EL MIRADOR TURÍSTICO DE CRUZ” E.I.R.L. DEL DISTRITO CARMEN ALTO, 2018.

## **2. EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA:**

**BACH. NERY ALLCCA HUAMANRIMACHI**

**ORCID ID: 0000-0001-8889-9871**

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

### **ASESOR**

**DR. MGTR. FREDY RUBEN LLANCE ATAO**

**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:**

**MGTR. CPC. MARIO PRADO RAMOS**

**Presidente**

**ORCID: 0000-0002-1490-5869**

**MGTR. CPC. MANUEL JESÚS GARCIA AMAYA**

**Miembro**

**ORCID: 0000-0001-6369-8627**

**MGTR. CPC ANTONIO ROCHA SEGURA**

**Miembro**

**ORCID: 0000-0001-7185-2575**

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

.....

**PRESIDENTE**

**MGTR. CPC. MARIO PRADO RAMOS**

**ORCID: 0000-0002-1490-5869**

.....

**MIEMBRO**

**MGTR. CPC. ANTONIO ROCHA SEGURA**

**ORCID: 0000-0001-7185-2575**

.....

**MIEMBRO**

**MGTR. CPC. MANUEL JESÚS GARCÍA AMAYA**

**ORCID: 0000-0001-6369-8627**

.....

**ASESOR**

**DR. CPC. FREDY RUBEN LLANCCE ATAO**

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

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

##### **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios primera mente por haber guiado al camino correcto. Mis padres por haber brindado su apoyo y amor infinito

A mis profesores, a quienes les debo gran parte de mis conocimientos doy gracias por prepararnos para el futuro competitivo como mejores profesionales sino también como mejores personas.

##### **DEDICATORIA**

Dedico a Dios y a mis padres por estar conmigo en cada paso que doy dándome fortaleza, por sus sabios consejos, sus valores, que me ha enseñado a no desfallecer ni rendirme ante nada y por la motivación constante que me ha permitido ser una persona de bien. Quienes han sido mi guía y el camino para poder llegar a este punto de mi carrera que con su ejemplo, dedicación y palabras de aliento. Es por ello que soy lo que soy ahora.

## 5. RESUMEN Y ABSTRACT

La presente investigación tiene como objetivo principal: Determinar la importancia del financiamiento, rentabilidad y los beneficios tributarios en las micro y pequeñas empresas del sector servicio “El Mirador Turístico de Cruz” E. I. R. L del Distrito de Carmen Alto, 2018. La metodología a utilizar es el diseño de la investigación cuantitativa - descriptiva, No experimenta, documental y bibliográfica. Para el recojo de la información se tuvo como muestra de 10 trabajadores, a las cuales se les aplico el cuestionario con las respectivas preguntas obteniendo los siguientes resultados: el 90% de los encuestados afirman que el financiamiento es importante para la empresa. El 100% de los encuestados afirman que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad de la empresa. El 90% de los encuestados afirman que la cultura tributaria se debe a la poca información que brinda la SUNAT. Finalmente se concluye que el financiamiento es una herramienta importante para la empresa, donde se evidencia un crecimiento continuo de las mypes, conlleva al logro de sus objetivos ya sean a corto, mediano o largo plazo. El obstáculo son las limitaciones de las entidades financieras, debido a ello dichas empresas buscan opciones de financiamiento de acuerdo a su comodidad. La rentabilidad es importante para la empresa, ya que es fundamental para el desarrollo continuo de las organizaciones, el financiamiento incide positivamente en la empresa, pues se evidencio un incremento en sus ingresos, hace que cada vez más solventes y puedan afrontar sus deudas sin problemas. La empresa no tiene suficiente conocimiento de dichos beneficios ya que los funcionarios de la administración tributaria no proporcionan información requerida.

**Palabras claves:** Financiamiento, Rentabilidad, tributación, Mypes

## **ABSTRACT**

The present research has as main objective: To determine the importance of financing, profitability and tax benefits in the micro and small companies of the service sector “El Mirador Touristic de Cruz” EIRL of the District of Carmen Alto, 2018. The methodology to be used is the design of quantitative research - descriptive, not experimental, documentary and bibliographic. For the collection of the information, we had as a sample of 10 workers, to whom the questionnaire was applied with the respective questions obtaining the following results: 90% of the respondents affirm that financing is important for the company. 100% of the respondents affirm that the financing has a positive impact on the profitability of the company. 90% of the respondents affirm that the tax culture is due to the little information provided by SUNAT. Finally, it is concluded that financing is an important tool for the company, where continuous growth of mypes is evident, leads to the achievement of its objectives, whether in the short, medium or long term. The obstacle is the limitations of financial institutions, because of this, these companies seek financing options according to their comfort. Profitability is important for the company, since it is essential for the continuous development of organizations, the financing has a positive impact on the company, since an increase in their income was evidenced, It makes them more and more solvent and can face their debts without problems. The company does not have sufficient knowledge of these benefits since tax administration officials do not provide required information.

**Keywords:** Financing, Profitability, taxation, Mypes



## 6. CONTENIDO

1. TÍTULO DE TESIS .....	iii
2. EQUIPO DE TRABAJO .....	iv
3. HOJA DE FIRMA DE JURADO Y ASESOR.....	v
4. HOJA DE AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA .....	vi
5. RESUMEN Y ABSTRACT.....	vii
6. CONTENIDO .....	ix
7. ÍNDICE DE TABLAS .....	xi
I. INTRODUCCIÓN.....	14
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	18
2.1 Antecedentes .....	18
2.1.1 Internacional .....	18
2.1.2 Nacional .....	22
2.1.3 Local .....	27
2.2 Bases teóricas de investigación.....	31
2.2.1 Teoría de Financiamiento .....	31
2.2.2 Teoría de Rentabilidad.....	38
2.2.3 Teorías de Fiscalización Tributaria.....	44
2.2.4. Teoría de Tributación.....	45
2.2.5 Teoría de las Mypes .....	48
2.2.6 Teoría de Restaurantes.....	51
2.3 Marco Conceptual.....	54
2.3.1 Concepto de Financiamiento .....	54
2.3.2 Concepto de Rentabilidad.....	54
2.3.3 Fiscalización tributaria.....	55
2.3.4 Concepto de Micro y pequeña empresa .....	57
III. HIPÓTESIS .....	58
IV. METODOLOGÍA.....	59
4.1 El tipo de investigación.....	59
4.2 El universo y muestra .....	60
4.2.1 Universo:.....	60
4.2.2 Muestra: .....	60
4.3 Definición y Operacionalización de variable.....	62

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	65
4.4.1 Técnica.....	65
4.4.2 Instrumentos.....	65
4.5 Plan de Análisis .....	66
4.6 Matriz de Consistencia.....	66
4.7 Principios éticos .....	66
V. RESULTADOS.....	67
5.1 Resultados.....	67
5.1.1 Respecto al objetivo N° 1: .....	67
5.1.2 Respecto al objetivo N° 2: .....	72
5.1.3 Respecto al objetivo N° 3: .....	77
5.2 Análisis de Resultados .....	82
5.2.1 Respecto al objetivo N° 1: .....	82
5.2.2 Respecto al objetivo N° 2: .....	83
5.2.3 Respecto al objetivo N° 3: .....	84
VI. CONCLUSIONES .....	85
Aspectos Complementarios .....	87
Referencias Bibliográficas .....	87
Anexo.....	90
Anexo 1: Instrumento de Recolección de datos.....	90
Anexo 2: Matriz de Consistencia.....	92

## 7. ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla N°1:</b> ¿Cree usted para conseguir el financiamiento de la empresa se tuvo limitaciones?.....	67
<b>Tabla N°2:</b> ¿Cree usted que el financiamiento es importante para la empresa?.....	68
<b>Tabla N°3:</b> ¿Cree usted que el financiamiento ayuda a solventar los gastos de la empresa?.....	69
<b>Tabla N°4:</b> ¿Cree que la empresa brinda calidad de servicios a sus clientes?.....	70
<b>Tabla N°5:</b> ¿Considera usted que la calidad de servicios mejora la rentabilidad de la empresa?.....	71
<b>Tabla N°6:</b> ¿Cree usted que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad de la empresa?.....	72
<b>Tabla N°7:</b> ¿Cree usted que el financiamiento obtenido por la empresa es invertido en el capital de trabajo?.....	73
<b>Tabla N°8:</b> ¿Cree usted que la capacitación mejora la rentabilidad de la empresa?.....	74
<b>Tabla N°9:</b> ¿Cree usted que la empresa debería brindar capacitación a los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?.....	75
<b>Tabla N°10:</b> ¿Cree usted que la empresa tiene liquidez?.....	76
<b>Tabla N°11:</b> ¿Cree usted que la baja cultura tributaria se debe a la poca información que brinda la SUNAT?.....	77
<b>Tabla N°12:</b> ¿Considera usted que pedir comprobantes de pago contribuyes con el estado?.....	78
<b>Tabla N°13:</b> ¿Cree usted que la empresa evade impuestos?.....	79
<b>Tabla N°14:</b> ¿Cree usted si la empresa paga al día sus obligaciones tributarias?.....	80
<b>Tabla N°15:</b> ¿Usted sabe sobre los derechos y obligaciones que tiene ante proceso de fiscalización?.....	81

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>Grafico N°1:</b> ¿Cree usted para conseguir el financiamiento de la empresa se tuvo limitaciones?.....	67
<b>Grafico N°2:</b> ¿Cree usted que el financiamiento es importante para la empresa?.....	68
<b>Grafico N°3:</b> ¿Cree usted que el financiamiento ayuda a solventar los gastos de la empresa?.....	69
<b>Grafico N°4:</b> ¿Cree que la empresa brinda calidad de servicios a sus clientes?.....	70
<b>Grafico N°5:</b> ¿Considera usted que la calidad de servicios mejora la rentabilidad de la empresa?.....	71
<b>Grafico N°6:</b> ¿Cree usted que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad de la empresa?.....	72
<b>Grafico N°7:</b> ¿Cree usted que el financiamiento obtenido por la empresa es invertido en el capital de trabajo?.....	73
<b>Grafico N°8:</b> ¿Cree usted que la capacitación mejora la rentabilidad de la empresa?.....	74
<b>Grafico N°9:</b> ¿Cree usted que la empresa debería brindar capacitación a los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?.....	75
<b>Gráfico N°10:</b> ¿Cree usted que la empresa tiene liquidez?.....	76
<b>Grafico N°11:</b> ¿Cree usted que la baja cultura tributaria se debe a la poca información que brinda la SUNAT?.....	77
<b>Grafico N°12:</b> ¿Considera usted que pedir comprobantes de pago contribuyes con el estado?.....	78
<b>Grafico N°13:</b> ¿Cree usted que la empresa evade impuestos?.....	79
<b>Grafico N°14:</b> ¿Cree usted si la empresa paga al día sus obligaciones tributarias?.....	80
<b>Grafico N°15:</b> ¿Usted sabe sobre los derechos y obligaciones que tiene ante proceso de fiscalización?.....	81

## I. INTRODUCCIÓN

El presente proyecto de investigación titulado: Financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector servicio “El mirador turístico de Cruz” E.I.R.L. del distrito de Carmen Alto, 2018; se elaboró con la finalidad de conocer cómo se financian y cuál es la rentabilidad de las MYPE. Las Mypes dedicadas a este rubro de servicio de restaurantes, son actualmente empresas de gran trascendencia con futuro en el mercado empresarial, en la actualidad brindan mayores y mejores beneficios por tratarse de una zona turística, constituye un elemento determinante en la actividad económica y generación de empleo, pero, carecen de capacitación, poca gestión de negocios, falta de capitales de trabajo por elevado financiamiento de crédito, poca asistencia técnica, y demasiada informalidad.

El Perú es un mundo de sabores. El negocio de los restaurantes lleva creciendo quince meses consecutivos, el Instituto Nacional de Estadística e Informática del Perú (INEI) informó que este sector sigue creciendo por la creciente actividad de diversos establecimientos, por el afianzamiento en el mercado de reconocidas franquicias y campañas publicitarias. Actualmente, el número de restaurantes formales en el Perú asciende a 60 mil, donde Lima concentra el 41% con 25 mil establecimientos; en tanto, en el resto del Perú la cifra supera los 35 mil restaurantes formalmente constituidos.

En los últimos diez años, las mypes fueron objeto de estudios por parte normativo y los profesionales de entidades nacionales e internacionales. El interés se encuentra en que las pymes juegan un rol muy importante dentro de los bienes por su aporte a la generación de fuentes de trabajo. Por otro lado, este tipo de empresas se traducen en el aspecto o el medio por el cual el emprendedor. Es por estas razones que las PyMEs

han tomado fuerza e importancia significativa para los países emergentes debido a la gran contribución que logran generar sobre el desarrollo económico **Araya (2013)**.

En la actualidad las Pymes constituyen la mayor fuerza económica del país. La globalización y los rápidos cambios en la tecnología, imponen enormes retos para crecer y afrontar con éxito nuevos desafíos y asegurar su estabilidad. Las Pymes, buscan ser productivas, cumplir con su misión y objetivos. Las Pymes se han revalorizado por su rol en la riqueza, por ampliar la base del sector privado y por su aporte al producto nacional. **Yance, Solís, Burgos, & Hermida (2017)**

En el Perú, el 99,8% son mypes y solo generan el 20% de las ventas totales del país, requieren optimizar su capacidad y productividad, señaló el presidente del Gremio de la Pequeña Empresa de la Cámara de Comercio de Lima (CCL), Jorge Ochoa, durante la inauguración del XIV Expo Pyme - Lima Norte: Se debe a que las Mypes enfrentan grandes desafíos, requiriendo política tributaria y laboral que promueva su desarrollo. La tramitología no solo reduce la competitividad, se pierde tiempo, de esta manera indirecta, motivan a algunos malos empresarios a caer en la tentación de incurrir en malas prácticas **Camara (2018)**.

Los restaurantes a diferencia de otros negocios tienen que adaptarse a la rivalidad. Abrir un restaurante requiere pensar algo fuera de lo habitual, tener experiencia en el negocio y conseguir un incremento del capital. Los dueños de restaurantes pueden conseguir dinero para la inversión inicial, capital de trabajo o para expandir el capital, de tres fuentes primarias: préstamos, bancos o créditos. Estos micros créditos cuentan con tasas de interés competitivas y proveen no solo asistencia financiera, sino también estrategias de proyectos y mercadotecnia. Los requisitos para obtener los préstamos: perfil de negocios (historia de los negocios, planes de operaciones y gerentes),

currículos de los dueños y gerentes, EE. FF últimos 90 días de cada dueño y documentos de soporte (contratos de alquiler, títulos de propiedad e hipotecas, franquicias y contratos de sociedad) **Owen (2018).**

Por lo antes expuesto, el enunciado del problema de la investigación es la siguiente:

**¿En qué medida es importante el financiamiento, rentabilidad y los beneficios tributarios en las micro y pequeñas empresas del sector servicio “El Mirador Turístico de Cruz” E. I. R. L del Distrito de Carmen Alto, 2018?**

Para dar respuesta al problema planteado se planteó el siguiente objetivo General:

**Determinar la importancia del financiamiento, rentabilidad y los beneficios tributarios en las micro y pequeñas empresas del sector servicio “El Mirador Turístico de Cruz” E. I. R. L del Distrito de Carmen Alto, 2018.**

Para conseguir el objetivo general, se formuló los siguientes objetivos específicos:

- Determinar la importancia del financiamiento en las micro y pequeñas empresas de sector servicio “El Mirador Turístico de Cruz” E. I. R. L del Distrito de Carmen Alto, 2018.
- Determinar la importancia de la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicios “El Mirador Turístico de Cruz” E.I.R.L del Distrito de Carmen Alto ,2018.
- Evaluar los beneficios tributarios en las micro y pequeñas empresas del sector servicio “El Mirador Turístico de Cruz” E.I.R.L del Distrito de Carmen Alto, 2018.

La presente investigación se justifica porque en la región de Ayacucho, no existe una investigación respecto a restaurante y dicha investigación es importante ya que se llegará a determinar en qué medida es importante el financiamiento, rentabilidad y los

beneficios tributarios en las micro y pequeñas empresas del sector servicio “El Mirador Turístico de Cruz” E.I.R.L del Distrito de Carmen Alto, de esta manera tener estrategia para que las MYPES mejore la capacitación, competitividad y conozcan el beneficio tributario. La metodología a utilizar es el diseño de la investigación cuantitativa, descriptiva, documental y bibliográfica.

Se obtuvo los siguientes resultados: el 90% de los encuestados afirman que el financiamiento es importante para la empresa. El 100% de los encuestados afirman que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad de la empresa. El 90% de los encuestados afirman que la cultura tributaria se debe a la poca información que brinda la SUNAT. Finalmente se concluye que el financiamiento es una herramienta importante para la empresa, donde se evidencia un crecimiento continuo de las mypes, conlleva al logro de sus objetivos ya sean a corto, mediano o largo plazo. El obstáculo son las limitaciones de las entidades financieras, debido a ello dichas empresas buscan opciones de financiamiento de acuerdo a su comodidad. La rentabilidad es importante para la empresa, ya que es fundamental para el desarrollo continuo de las organizaciones ya que la rentabilidad se ve afectada por las decisiones que puedan tomar, el financiamiento incide positivamente en la empresa, pues se evidencio un incremento en sus ingresos, hace que cada vez más solventes y puedan afrontar sus deudas sin problemas. La empresa no tiene suficiente conocimiento de dichos beneficios ya que los funcionarios de la administración tributaria no proporcionan información requerida.



## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1 Antecedentes

#### 2.1.1 Internacional

**Espín & Espino (2016)** en su tesis denominada: “Auditoría tributaria para la empresa Calza cuba CÍA. Ltda., provincia de Cotopaxi, Cantón Latacunga en el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2014”. Tuvo como objetivo general: Ejecutar una Auditoría Tributaria en la empresa Calza cuba Cía. Ltda., mediante el análisis de las cuentas que permita determinar la razonabilidad en el cumplimiento de las obligaciones tributarias en el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2014. la metodología que se utilizó son los métodos de investigación descriptiva, el diseño no experimental, el método deductivo, analítico, además se consideró las técnicas como la encuesta lo que permitió obtener la información real y necesaria para ir analizando, evidenciando y sustentando los errores de los estados financieros y de cada una de las declaraciones. Se concluyó que la situación tributaria de la empresa Calza cuba Cía. Ltda., donde se llegó a las siguientes conclusiones: La empresa Calza cuba Cía. Ltda., no establece políticas contables ni tributarias, mismas que son emitidas empíricamente que ha conllevado a errores continuos en los registros contables, La entidad no posee un plan de cuentas apropiado incidiendo a poseer cuentas innecesarias y erróneas que no justifican de manera clara la actividad económica, dando paso a la inadecuada aplicación de las Normas Contables y generando confusión para la lectura de los mismos. En la empresa se cumple con la normativa tributaria pero no es asumida en su totalidad, es decir que existen ventas y compras efectuadas sin sus correspondientes comprobantes de venta evitando el pago justo de las obligaciones tributarias. Se detecta deficiencias en los cálculos para el Anticipo del Impuesto a la Renta, debido al

registro y manejo inoportuno de la contabilidad, ocasionado perdida para la empresa debido a que dichos valores son pagados en exceso. Mediante aplicación de los anexos correspondientes al Informe de Cumplimiento Tributario se evidencio que los registros son ingresados de manera errónea en el sistema contable ocasionando diferencias entre libros contables y declaraciones.

**Basurto (2015)** En su tesis denominada: “Efectos del Costo de Financiamiento al Sector Micro Empresarial de Restaurantes y su impacto en el desarrollo comercial en la ciudad de Manta”. Tuvo como objetivo general: Analizar los efectos de financiamiento en los créditos concedidos por las entidades bancarias al sector micro empresarial de los restaurantes del cantón Manta, en el período 2010-2014. La metodología de la investigación tuvo un enfoque cuantitativo - descriptiva, Asimismo, llego a la siguiente conclusión: Mediante el financiamiento del sector micro-empresarial los propietarios de restaurantes se han sentido beneficiarios con el incremento de sus ventas en el negocio, lo cual es notorio en fuerte crecimiento económico y turístico de la ciudad generando fuentes de empleo en una importante escala, con lo cual aceptamos la hipótesis planteada. Las entidades bancarias tanto a nivel nacional como en la ciudad de Manta otorgan microcréditos a diferentes emprendedores dueños de negocio, pero no todas las entidades bancarias se relacionan con este servicio. Los más conocidos en el otorgamiento de microcrédito son el Banco Pichincha, Banco D-Miro, Banco Solidario, estas entidades son las más conocidas en otorgamiento de microcréditos en la ciudad de Manta. Muchos negocios que empiezan no cumplen ni un año de función debido a la mala dirección o la falta de asistencia de asesoramiento del oficial de crédito. El motivo que las personas buscan las entidades bancarias para ser acreedores a créditos, para la creación o innovación de negocios.

Existe una relación directa entre los niveles de créditos otorgados, el índice de clientes y el incremento en el nivel de morosidad.

**Romero (2017)** en su tesis denomina: “Diseño de estrategias para mejorar la Rentabilidad de la empresa Produarroz S.A” de la Ciudad de Guayaquil – Ecuador, tuvo como objetivo general, mejorar la rentabilidad mediante diseños de estrategias para optimizar los costos y márgenes de rentabilidad de la empresa Produarroz S.A que está ubicada en el cantón Yaguachi-2017. La metodología aplicada fue de tipo descriptiva y explicativa, así mismo se aplicó un enfoque cuantitativo para la recolección de datos e información ya que se tuvo como población y muestra a 9 colaboradores de la empresa Produarroz S.A, se tuvo un enfoque cualitativo ya que nos ayuda a la descripción de los resultados. Asimismo, el autor llegó a las siguientes conclusiones: Concluimos mencionada que con la investigación de campo realizada se detectó varias falencias por la parte administrativa y financiera, ya que la empresa no cuenta con sus respectivos manuales de procedimiento, así mismo carece de logística de abastecimiento, puesto que no existe un respectivo control de calidad para la producción. Es deficiente en la parte financiera pues no cuenta con los controles que le permitan evaluar el desempeño económico y ver si se está cumpliendo con los objetivos establecidos. Debido a esto se procedió a la implementación y diseño de estrategias que ayude a resolver los problemas que tiene la empresa para la mejora en su desarrollo y su rentabilidad.

**Clavijo & Yanza (2016)** En su tesis denominada: “Análisis del cumplimiento tributario de contribuyentes no obligados a llevar contabilidad, servicios de alimentación colectiva (restaurante). Caso de estudio “restaurante Taj Mahal” Cuenca – Ecuador”. Tuvo como objetivo general: Analizar el cumplimiento tributario por parte

del restaurante Taj Mahal de la ciudad de Cuenca, durante el periodo 2013-2015. La metodología de la investigación de tipo descriptiva retrospectiva y se aplicaron métodos de tipo cualitativo y cuantitativo. Asimismo, tuvo las siguientes conclusiones: Se definió a los impuestos como tributos exigidos por el Estado, cuyo hecho imponible está constituido por los actos jurídicos o económicos que deben ser cancelados en base al patrimonio, a las rentas percibidas y a la compra o venta de bienes o servicios. Por su parte, la revisión de los reglamentos y normativas en materia tributaria permitió obtener una panorámica de la coherencia y rigurosidad de las leyes ecuatorianas. Los factores que los encuestados señalaron como asociados al incumplimiento de los contribuyentes fueron: el conocimiento incompleto de estos sobre derechos y obligaciones tributarias, información insuficiente proporcionada por funcionarios del SRI, dificultades en el trámite y llenada de formularios, así como la consideración de que el cumplimiento de sus obligaciones se debe a las acciones coercitivas del SRI y no a la concienciación de las implicaciones sociales del pago de tributos. En base al análisis del cumplimiento tributario por parte del restaurante “Taj Mahal” se pudo determinar que durante el periodo 2011-2015, el restaurante tuvo cinco clausuras, principalmente por no emitir comprobantes de venta y por no llenar la factura en forma conjunta con su respectiva copia. El propietario-administrador, de nacionalidad paquistaní, justificó los incumplimientos en razón de sus dificultades con el idioma español. No se descartó la posibilidad de que las sanciones hayan influido en los resultados económicos del restaurante durante el año 2015, en que se registraron ingresos por \$ 49.848,74, evidenciándose una reducción significativa del 6% de los ingresos con respecto al año anterior, lo que podría relacionarse con el hecho que en dicho año el restaurante fue clausurado durante diez días; sin embargo, la reducción

de las ventas podría explicarse en razón de otros factores, como la recesión económica del año 2015 y que influyó en la economía y las ventas de muchos negocios podría explicar la reducción de los ingresos de los restaurantes, a lo que hay que sumarle la construcción del tranvía, la que ha significado la afectación de una gran cantidad de negocios del sector del Centro Histórico. Se ha podido evidenciar la importancia que tiene el pago de los impuestos para el desarrollo del país y que, a mayor nivel de estudios de los contribuyentes, existe una mayor conciencia sobre la relevancia que la tributación ejerce en la inversión pública.

### **2.1.2 Nacional**

**Delgado (2016)** en su tesis denominada: “Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicios, Rubro Restaurantes en el Distrito de Huaraz, 2015”. Tuvo como objetivo General: Caracterizar el financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del Sector Servicios - Rubro Restaurantes en el distrito de Huaraz, Año 2015. El tipo de investigación es descriptivo, no experimental. Asimismo, tuvo las siguientes conclusiones: Las principales características del financiamiento de las Mype del Sector Servicios - Rubro Restaurantes en el distrito de Huaraz, Año 2015, con el 85 % de los representantes legales afirmaron que el financiamiento ayuda a mantener una economía estable, el 40% indicaron que se financian con ahorros personales, el 60 % afirman tener financiamiento externo, el 20 % de los representantes legales dijeron que tienen otras vías de financiamiento, el 45 % afirmaron utilizar el financiamiento a corto plazo , el 20 % afirmaron utilizar el financiamiento a largo plazo. Queda determinada las principales características de la rentabilidad de las MYPE del Sector Servicios - Rubro Restaurantes en el distrito de Huaraz, Año 2015, con el 90 % de los representantes legales se manifiestan que el financiamiento genera

mayor rentabilidad en su Mype, con el 70 % realizan un análisis de su estructura financiera y el 60 % respondieron negativamente, el 80 % confirmaron que perciben rentabilidad económica, el 60% perciben rentabilidad financiera. Queda caracterizada el financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del Sector Servicios - Rubro Restaurantes en el distrito de Huaraz, Año 2015; de acuerdo los resultados obtenidos en la presente investigación que se han aprobado a partir de los antecedentes y las bases teóricas y que está basado en la práctica, experiencia y en la observación de los hechos reales.

**Salazar (2018)** en su tesis denominada: “El financiamiento y su Incidencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú: caso de la Empresa Restaurant Cebicheria el Mijano EIRL. De Iquitos, 2016”. Tuvo como objetivo General: Describir la influencia de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las MYPES del Perú caso: RESTAURANT CEBICHERIA EL MIJANO EIRL. Iquitos, 2016. La investigación es bibliográfica, documental y de caso. Asimismo, tuvo las siguientes conclusiones: Los autores nacionales coinciden que muchas micro y pequeñas empresa tienen limitaciones para solicitar préstamos de entidades financieras, dado a que piden requisitos que la gran mayoría de MYPES no cuenta, por ello gestionan prestamos de terceros (cajas municipales, terceros) que a su vez cobran intereses mayores a los que brinda una entidad financiera, la gran mayoría de empresas garantizan que el crédito es para capital de trabajo (mercadería), una de las características que limitan el financiamiento es por el bajo monto de ingresos por ventas, la informalidad en la que la mayoría opera, la falta de información financiera, y la disminución de garantías reales aceptables. La entidad en estudio (RESTAURANT CEBICHERIA EL MIJANO EIRL. Iquitos, 2016) señala que en

muchas ocasiones ha tenido trabas para obtener un crédito por parte principalmente de entidades financieras de mayor demanda en el mercado (BBVA y BCP), no obstante esto ha dado un gran cambio ya que la empresa en el transcurso de los años ha ido creciendo notablemente y por ello ha contado con el financiamiento de ambas entidades (BBVA Y BCP) pero en el presente cuenta con un crédito con el banco BCP por un monto de 20, 000 soles a una tasa del 20.5% anual, en la cual se asegura que el crédito es para realizar compras de mercadería. Se puede sostener que tanto a nivel nacional como en nuestro caso (empresa RESTAURANT CEBICHERIA EL MIJANO EIRL. Iquitos, 2016) se presentan restricciones para solicitar créditos a entidades bancarias de gran reputación, por ello es que el crédito que ellos solicitan llegan hasta los 20,000 soles, ya que por tener ingresos limitados provenientes de sus ingresos (ventas) le limitan a obtener mayor crédito, es por ello en su mayoría el financiamiento es dirigido para capital de trabajo (compra de mercadería).

**Carrillo (2016)** en su tesis denominada: “Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas Sector Servicios - Rubro Restaurantes, del Distrito de Surquillo cercado, Provincia y Departamento de Lima, Periodo 2014-2015”.Tuvo como objetivo General: Describir las principales características del financiamiento, la Capacitación y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del distrito de Surquillo Cercado, de la provincia de Lima, departamento de Lima, periodo 2014-2015. El Tipo de investigación fue no experimental – transversal – descriptivo- cuantitativo. Asimismo, tuvo las siguientes conclusiones: “La mayoría de los emprendedores tienen entre 41 a 50 años de edad, es casado y es de género masculino. La mayoría de los emprendedores tienen educación Técnica y es dueño de la empresa. La mayoría de las

MYPES tienen entre 1 a 5 años de permanencia en el mercado y tienen entre 6 a 10 trabajadores. La totalidad de las MYPES tienen RUC, licencia de funcionamiento. La mayoría es Persona Jurídica y se encuentra en el Régimen Especial de Renta. La mayoría de las MYPES ha recibido financiamiento, el cual ha provenido de fuentes de financiamiento bancario. La mayoría de las MYPES ha invertido el financiamiento en mejoramiento del local, y el financiamiento obtenido fue entre S/. 5001 a S/. 10000 nuevos soles. La mayoría de las MYPES pagó el préstamo en 24 meses, tuvo inconvenientes a la hora de solicitar el crédito y gran parte de ellos tuvo como inconveniente estar en una central de riesgo. La mayoría de las MYPES ha recibido capacitación después de recibir el financiamiento y la totalidad ha capacitado a su personal. La totalidad de las MYPES ha capacitado a su personal en cursos de Servicio de Atención al cliente, Técnicas de ventas y Buenas Prácticas de Manipuleo. La totalidad de las empresas considera que la capacitación es una inversión. La totalidad de las MYPES perciben que han mejorado su rentabilidad después del financiamiento obtenido y además perciben que sus negocios son rentables. El financiamiento y la capacitación han sido aspectos importantes en los restaurantes del distrito de Surquillo Cercado, los empresarios han percibido que el financiamiento ha mejorado su rentabilidad y la capacitación ha sido una inversión que han realizado y que ha permitido alcanzar dicha rentabilidad. Es por ello que perciben que sus empresas son rentables.

**Campos (2017)** en su tesis denominada: “Factores de la evasión de impuestos de los restaurantes ubicados en la Urbanización Santa Margarita y las Dalias del Distrito de Veintiséis de Octubre, Piura-2017”. Tuvo como objetivo general: Describir los factores de la evasión de impuestos de los restaurantes ubicados en la Urbanización de



Santa Margarita y Las Dalias del Distrito de Veintiséis de Octubre Piura-2017.. La metodología tuvo una tendencia de enfoque cuantitativo, de tipo no experimental, dado que no existe manipulación de la variable evasión de impuestos, siguió un diseño descriptivo de tipo transaccional, ya que los datos han sido recogidos en un momento único, la población está conformada por 164 restaurantes. Asimismo, tuvo las siguientes conclusiones: Se encontró que los factores de la evasión de impuestos que más predominan son: la falta de conciencia tributaria y el bajo riesgo de ser detectado. Se identificó que falta de conciencia tributaria es uno de los factores principales que si genera evasión de impuestos en los restaurantes, ya que se da por la falta de educación y claridad de los gastos públicos. Es decir que los contribuyentes pagan sus impuestos solo porque es obligado por ley o porque si no serán sancionados mas no porque creen que al realizar el pago de sus impuestos mejorara la calidad de vida de todos los peruanos. Se determinó que el bajo riesgo de ser detectado si genera evasión de impuestos en los restaurantes de la urbanización de Santa Margarita y Las Dalias, dado que estos al no sentir frecuentemente la presencia de la SUNAT, van a buscar la forma de evadir, a pesar que todos ellos declaran mensualmente sus obligaciones, pero no las declaran en su totalidad, ya que no siempre emiten ni reciben comprobantes por todas la ventas y compras incurriendo en una evasión parcial del IGV. Se analizó que la complejidad y desconocimiento de la legislación tributaria si genera evasión impuestos en los restaurantes, pero en un nivel más bajo a los factores anteriores, dado que la mayoría de los contribuyentes creen que no se debería cambiar constantemente las normas y deberían ser más simples, por lo que se les hace difícil poder entenderlas.

### **2.1.3 Local**

**Tineo (2016)** en su tesis denominada: “Influencia del Financiamiento y la Capacitación que otorga la Financiera Pro empresa y sus efectos en la Rentabilidad en las micro y Pequeñas Empresas en la Provincia de Huamanga, 2015”. Tuvo como objetivo General: Determinar que el financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Pro empresa influye en la obtención de la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas en la Provincia de Huamanga, 2015. El tipo de investigación es bibliográfica – documental. Asimismo, tuvo las siguientes conclusiones: De acuerdo al cuadro y gráfico 1 el 87% de los encuestados, considera que el financiamiento que otorga la financiera Pro empresa incide en la rentabilidad de los micros y pequeñas empresas en la Provincia de Huamanga. De acuerdo al cuadro y gráfico 2 el 90% de los encuestados considera que la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad de los micros y pequeños empresarios en la Provincia de Huamanga. De acuerdo al cuadro y gráfico 4 el 80% de los encuestados considera que el financiamiento que otorga la financiera Pro empresa a los micros y pequeños empresarios conduce a riesgos crediticios generando pérdidas económicas que afectando la gestión empresarial de la financiera. De acuerdo a la encuesta realizada el 83% de los encuestados considera que la financiera Pro empresa debe brindar mayor apoyo a las micro y pequeñas empresas en la búsqueda de mercado. De acuerdo a la encuesta realizad el 73% de los encuestados consideran que el financiamiento que otorga la financiera Pro empresa a las micro y pequeñas empresas debe tener meses de gracia.

**Sauñe (2018)** en su tesis denominada: “Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas empresas del Rubro Ventas de Abarrotes del Mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018”. Tuvo como Objetivo General: Conocer las características del financiamiento y la competitividad en las micro empresas del rubro venta de abarrotes del mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018. La investigación fue, No experimental, transversal o transaccional y descriptiva. Asimismo, tuvo las siguientes Conclusiones: Con referencia al objetivo específico 01, concerniente a describir las características de fuentes de financiamiento, se concluye que el 83,3% de los micro y pequeños empresarios trabajan con préstamos financieros como: bancos, cooperativas, cajas de ahorro, mientras un 16,7% consideran que no, más bien se aduce que se financian con préstamos no bancarios; que podría ser prestamos de familiares y capital propio. “Con respecto al objetivo específico 02, referido a describir las características del uso de financiamiento, el 83,0% de micro y pequeños empresarios, los financiamientos obtenidos del capital de trabajo utilizan en la aplicación y mejoramiento del establecimiento del negocio”. “Asimismo, al 93,3% de micro y pequeños empresarios, el dinero que obtiene de las ventas, le es suficiente para que la empresa continúe en marcha; esto significa que las empresas están en la capacidad de poder apertura nuevos sucursales (tiendas o locales). Con relación al objetivo específico 03, respecto a describir las características de la calidad de servicios, concluye que el 83,3% de los micro y pequeños empresarios afirmaron que es importante la calidad de servicios y consideran que permite incrementar las ventas; mientras una cifra idéntica (83,3%) consideran que la calidad de servicio está muy estrechamente relacionada con el crecimiento de sus empresas. A lo que respecta al objetivo específico 04, referido al crecimiento de la las micro y pequeñas empresas,

los empresarios del mercado de abasto Nery García Zárate, distrito Ayacucho, consideran que en los últimos años ha crecido su empresa. Por un lado, el 80,0% de micro y pequeños empresarios están en la capacidad de crecer y competir con otras empresas del rubro, lo que evidencia que las empresas están siendo más competitivos gracias a las diferentes formas y facilidades de financiamiento.

**Miranda & Mucha (2017)** en su tesis denominada: “Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015”. Tuvo como Objetivo General: Analizar el financiamiento del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015. El nivel de investigación es correlaciona, No experimental. Asimismo, tuvo las siguientes Conclusiones: El financiamiento con capital propio de las empresas abarroteras del distrito de Ayacucho, ha influenciado directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial y crear el valor de los recursos invertidos con un grado de correlación muy buena, y las empresas en su mayoría recuperaron sus inversiones en más de 2 años y el 20% nunca recuperaron. En los 3 últimos años, los préstamos obtenidos del sector financiero ha contribuido positivamente en la mejora de su situación económica del 82% en promedio de las empresas en objeto de estudio; dicha contribución se concretó generando una rentabilidad de capital de trabajo, rentabilidad patrimonial y creación de valor del capital invertido; porque sus préstamos fueron a tasas menores, debido a la mayor proporción de deuda a corto plazo (tabla N° 8, tabla N° 22 y tabla N°23) y el uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado. Las empresas que operaron su giro habitual con préstamos del sector no financiero tuvieron una

incidencia directa en obtención de rentabilidad de capital de trabajo, rentabilidad patrimonial y en creación de valor de sus inversiones. El 10% de las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero, por tanto, optaron acudir a solicitar, del sector no financiero; debido que estas presentan problemas crediticios y niveles de ingreso bajo, (Tabla N<sup>a</sup> 34). Sin embargo, las empresas que obtuvieron préstamos del sector no financiero tuvieron una rentabilidad de capital de trabajo favorable, rentabilidad patrimonial objetivo y han generado valor de sus inversiones. (Tabla N<sup>o</sup> 32, tabla N<sup>o</sup> 35 y tabla N<sup>o</sup> 36).

**Cconocc & Prado (2018)** en su tesis denominada: “Incidencia de la prestación de servicios de expendio de alimentos y la evasión tributaria de restaurantes del distrito de Ayacucho. Periodo agosto 2015 – julio 2017”. Tuvo como objetivo general: Identificar en la prestación de servicios de expendio de alimentos la evasión tributaria para evidenciar contingencias tributarias en las empresas de restaurantes del distrito de Ayacucho en el periodo agosto 2015- Julio 2017. La metodología de la investigación es de tipo no experimental con un nivel de investigación aplicada y diseño de investigación causal. Para la recolección de datos se llevó a cabo entrevistas a los propietarios de diez restaurantes, de la misma manera se aplicó encuestas a 260 comensales. Asimismo, tuvo las siguientes Conclusiones: si se produce la evasión tributaria, Referido a que; en el servicio de menús existen **ERRORES** en la emisión de comprobantes de pago, cuyas causas fundamentales son: Ilegible anotación, confusión de suma, descuido en la asignación de los precios, Asimismo se comprobó que en el servicio de menús existen **OMISIONES** en la emisión de comprobantes de pago, y se ha comprobado por el método de ingresos presuntos, referido al nivel de consumo de insumos y su relación con el nivel de ventas, por tanto los **COSTOS DE**

PRODUCCIÓN UNITARIOS, comparados entre los obtenidos de los documentos de fuente contables y los obtenidos de la estructura de costos ( costos específicos y costos del período) , para el periodo agosto 2015 a julio 2016 la omisión es de S/ 498,063 soles, mientras que en el periodo agosto 2016 a julio 2017, la omisión es de S/ 570,374 soles.

## **2.2 Bases teóricas de investigación**

### **2.2.1 Teoría de Financiamiento**

**Drimer (2011)** menciona: La Administración Financiera está atravesando una explosión de gran cantidad de nuevos modelos teóricos y modalidades de contratación que se han ramificado a partir del tronco central que representa la aplicación de metodologías probabilísticas, las cuales permiten analizar los diversos matices que hacen al riesgo y rendimiento de estas actividades. Por lo tanto, este trabajo es necesariamente parcial, enfocado hacia uno de los aspectos de la Administración financiera, como es el tema de las decisiones de financiamiento. Dentro de ellas, el acento está puesto en una visión de conjunto.

**Palomino (2001)** señala: El financiamiento como instrumento fundamental para incrementar la productividad y eficiencia empresarial, particularmente como medio que facilite condiciones competitivas en los mercados nacionales e internacionales. También toda empresa se ve influenciada por el financiamiento para cubrir sus necesidades de liquidez y para iniciar nuevos proyectos, podemos concluir con mencionar que el financiamiento interno son los fondos proporcionados por el equipo inicial, la familia y los amigos, antes y al momento del lanzamiento.

**Flórez (2015)** Menciona que, en sus orígenes, el rol de las finanzas se circunscribió fundamentalmente, al ejercicio de funciones operativas propias de un área administrativa de la organización. Posteriormente, surge una nueva orientación, utilizando las tendencias de la teoría económica, y mirando como central, el problema de la consecución de fondos y su costo, las decisiones de inversión y gastos, la liquidez y la solvencia empresarial. En los últimos años, debido a la incertidumbre en los negocios y la economía, surgieron nuevos desarrollos teóricos que permitieron medir y predecir el comportamiento de variables claves en el futuro. Es pertinente afirmar, que los nuevos planteamientos en materia financiera, están permeados por tres tendencias de naturaleza macro dentro de las cuales se desarrollan y aplican: la globalización, la computarización y las telecomunicaciones y la reorganización corporativa y de los mercados. Estos elementos confluyen en la imperiosa necesidad de adoptar instrumentos y procedimientos para el control de la incertidumbre que entraña cada vez un mayor riesgo, lo cual exige no solo de fórmulas y modelos adecuados, sino también de un personal idóneo y capacitado en habilidades y técnicas financieras y gerenciales.

### **Financiamiento de las Mypes**

**Alvarez (2007)** Sostiene que los requerimientos formales de las instituciones financieras y las altas tasas de interés han generado la cultura dominante del autofinanciamiento. El interrogante es cómo es posible que en un país en donde los capitales son escasos y con tasas de interés altas pueda ser posible el crecimiento de las pequeñas y medianas empresas. El autofinanciamiento es la fuente más genuina del crecimiento cuando se dan las condiciones para ello; en

especial cuando existen las capacidades para emprender y dirigir las empresas. El crecimiento dependerá de la comprensión de la evolución del entorno en un horizonte de tiempo determinado, el grado de madurez del sector en que se encuentra la empresa, de la evolución y amplitud del mercado, de los productos con mayor o menor valor agregado, de los recursos y de las capacidades de la empresa y de la estrategia que se lleva a cabo.

La estructura de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, entonces, condiciona su crecimiento en la medida que no se apele a las herramientas estratégicas indicadas oportunamente en este trabajo, especialmente aquellas que sustituyen la falta de fondos para las inversiones. El crecimiento sostenible de las pequeñas y medianas empresas exige una alta tasa de auto capitalización o el aporte de terceros, aunque sea en el corto plazo. El primero es la base del crecimiento interno de las pequeñas y medianas empresas porque el sistema de propiedad unipersonal o familiar es el impedimento para incorporar generalmente socios a una empresa. Los segundos normalmente se reducen a los prestamistas de corto plazo: los proveedores y otros. El sistema financiero rara vez participa a causa especialmente de la alta tasa de interés y los plazos demasiados cortos. En algunos casos la auto capitalización, desde el punto de vista tradicional, puede marcar un límite en el caso del aumento sostenido del mercado de la empresa y puede ser un inductor de ineficiencia porque puede favorecer la inversión que cuenta con fondos propios, lo que exige la extremada exigencia de una alta rentabilidad y un sostenido flujo de fondos que pueden ser los criterios para llevar adelante nuevos proyectos. La solución puede pasar por una política de financiamiento “blando” con tasas de interés negativa



(con subsidio) y sin requerimientos formales difíciles o también, a la vez, examinar otras alternativas estratégicas posibles. La primera solución aislada no puede ser un factor de crecimiento ya que algún sector de la sociedad tendrá que solventarlo alguna vez. Una empresa puede superar algunos límites para ser competitiva en la medida que pueda administrar con eficacia su cadena de valor. Esta sería la razón por la cual en la realidad las pequeñas y medianas empresas no podrían padecer la fragilidad financiera y la fragilidad de mercado.

### **Fuente de financiamiento**

**López (2018)** Las fuentes de financiación de la empresa son las vías que utiliza la empresa para obtener los recursos financieros necesarios que sufraguen su actividad, Uno de los grandes objetivos de toda empresa es su supervivencia, y para garantizar su continuidad deberá proveerse de recursos financieros, las fuentes de financiación serán las vías que utilice la empresa para conseguir fondos, Para que la empresa pueda mantener una estructura económica, es decir, sus bienes y derechos, serán necesario unos recursos financieros, Este tipo de recursos se encontrarán en el patrimonio neto y el pasivo, otra de las finalidades de las fuentes de financiación será conseguir los fondos necesarios para lograr las inversiones más rentables para la empresa.

### **Tipos de fuentes de financiamiento**

#### **Fuentes de financiación internas**

- Beneficios no compartir de la empresa que pueden dedicarse a ampliaciones de capital.
- Provisiones para ocultar posibles pérdidas en el futuro.

- **Amortizaciones:** Son fondos que se emplean para esquivar que la empresa quede descapitalizada debido al envejecimiento y pérdida de valor de sus activos.

## **Fuentes de financiación externas**

### **Aportaciones de capital de los socios.**

- **Préstamos:** Se firma un contrato con una persona física o jurídica (sociedad) para obtener un dinero que deberá ser devuelto en un plazo determinado de tiempo y a un tipo de interés. Hablaremos de préstamos a corto plazo si la cantidad prestada debe devolverse en menos de un año.
- **Línea de crédito**
- **Leasing:** Es el compromiso por el cual una empresa cede a otra el uso de un bien a canje del pago de unas cuotas de alquiler periódicas durante un determinado periodo de tiempo. Al término del compromiso, el usuario del bien o arrendatario dispondrá de una opción de obtención sobre el bien. Es una fuente de financiación a largo plazo.
- **Factoring:** Una sociedad cede a otra el cobro de sus deudas.
- **Confirming:** El confirming es un producto financiero en donde una empresa (cliente) entrega la administración integral de los pagos a sus proveedores (beneficiarios) a una entidad financiera o de crédito.
- **Descuento comercial:** Se ceden los derechos de cobro de las deudas a una entidad financiera, que anticipará su importe restando comisiones e intereses”

- **Pagaré:** es un documento que supone la promesa de pago a alguien, Este compromiso incluye la suma fijada de dinero como pago y el plazo de tiempo para realizar el mismo.
- **Crowdfunding:** También llamado micro mecenazgo, consiste en financiar un proyecto a través de donaciones colectivas. Una gran plataforma para ello es Internet.
- **Crowdlending:** Es un mecanismo de financiación colectiva por el que pequeños inversores prestan su dinero a una empresa con el objetivo de recuperar la inversión en un futuro sumada al pago de unos intereses. Es una alternativa a los préstamos bancarios.

**También podemos clasificar las fuentes de financiación según su vencimiento:**

- ✚ **a corto plazo:** El plazo de devolución es inferior a un año. como ejemplos se pueden citar el crédito bancario y la línea de descuento.
- ✚ **a largo plazo:** El vencimiento será superior a un año. entre este tipo de fuentes destacan el préstamo bancario, las ampliaciones de capital o las emisiones de obligaciones.

### **Tasas de interés**

El **BCRP (2018)** Muestra diferentes tipos de tasas, las cuales se muestra a continuación:

- **Las tasas activas:** reportadas son aquéllas que cobran los bancos según tipo de crédito (corporativos, grandes empresas, medianas empresas, pequeñas empresas, microempresas, consumo e hipotecario) y modalidades de financiamiento (préstamos a diversos plazos). Correspondientes a operaciones

de préstamos hasta 360 días y a más de 360 días otorgados a clientes corporativos, grandes empresas y medianas empresas, la tasa activa de mercado promedio ponderado de las colocaciones vigentes en moneda nacional (TAMN), la tasa preferencial corporativa a 90 días.

- **La tasa preferencial corporativa** involucra solamente a clientes de menor riesgo, que son por lo general los grandes clientes corporativos.”
- **Las tasas pasivas:** representan las tasas que reciben los depositantes por sus cuentas corrientes, cuentas de ahorro y depósitos a plazo fijo. Al igual que las tasas activas, existen las tasas de interés promedio TIPMN y TIPMEX, en las que se promedian las tasas de diversas operaciones pasivas con saldos vigentes. Igualmente, la SBS calcula tasas pasivas promedio ponderado de mercado para las operaciones realizadas en los últimos 30 días útiles.
- **La tasa interbancaria** es la tasa de interés de los préstamos entre las empresas financieras, principalmente los bancos, y se calcula como un promedio diario de las operaciones efectuadas durante el mes.

### **Destino de los fondos o crédito**

**Orlando (2015)** menciona que la aplicación de los recursos financieros incide sobre la fuente de financiamiento a considerar. Constituye una cuestión relevante analizar dónde serán destinados los fondos, ya que un uso ineficiente de los recursos puede derivar en una imposibilidad de pago en el futuro. El nuevo pasivo podrá financiar el activo corriente o las inversiones de largo plazo; según donde vaya dirigido, merecerá distintos análisis. Al tratarse de un préstamo para fortalecer el capital de trabajo, deberá evaluarse lo siguiente:

- 1) ¿el fondo de maniobra actual es el necesario?,

- 2) ¿la velocidad de circulación del efectivo es razonable?,
- 3) ¿la insuficiencia de capital circulante no se debe a que los recursos de corto plazo son absorbidos por las actividades de inversión o de financiación? y
- 4) ¿Se prevén mayores ventas?

La velocidad de circulación de los fondos de corto plazo es un aspecto importante para considerar la inversión en capital de trabajo. Por ejemplo, suele ser una fuente de problemas cuando se cuenta con un plazo de cobranzas superior al concedido originalmente a los clientes o que los inventarios estén inmovilizados por un tiempo mayor al razonable. Ante los casos mencionados, lo prudente es corregir primero las distorsiones, antes de tomar financiamiento adicional.

### **Evaluación de riesgo**

**Flórez (2015)** sostiene que el carácter científico de las finanzas modernas, viene dado por su preocupación ante riesgo y la incertidumbre en un contexto globalizado, donde la economía y los negocios están continuamente amenazados por factores que hacen más volátiles sus principales indicadores de gestión. Las actuales discusiones teóricas, continúan girando en torno a las finanzas de mercado y las finanzas corporativas, pero en este caso, más enfocadas a la identificación, modelación y gestión del riesgo a través de instrumentos que ofrezcan una mayor predicción en la corriente de ingresos futuros, así como a la valoración bajo condiciones flexibles entre otras.

#### **2.2.2 Teoría de Rentabilidad**

**Sánchez (2002)** Rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se pueden congregar unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados, en la literatura económica, aunque el término rentabilidad se utiliza de forma muy variada y son muchas las

aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a priori o a posteriori.

**Jaime (2016)** Ninguna idea de negocio debe lanzarse como proyecto empresarial si previamente no se realiza un plan económico-financiero que permita evaluar o validar si el negocio, una vez puesto, en marcha permitirá obtener unos resultados positivos o beneficios que indiquen que será rentable para los promotores o accionistas que van a poner en el mismo su inversión vía capital. Pero de la misma manera, una pyme, sea start-up o lleve en funcionamiento un tiempo no debería gestionarse sin una adecuada planificación estratégica que le permita guiar su gestión hacia unos resultados económico-financieros que sean positivos y sostenibles en el medio y largo plazo. Es decir, consiguiendo que la empresa sea rentable. De ahí que en ambos casos sea de interés conocer cómo se debe elaborar un plan económico-financiero que permita evaluar la rentabilidad de la empresa y, en caso de detectarse desviaciones no deseables sobre los objetivos inicialmente presupuestados, permita además adoptar las medidas correctoras oportunas.

### **La Rentabilidad en el Análisis Contable**

La importancia del análisis de la rentabilidad viene determinada porque, aun partiendo de la multiplicidad de objetivos a que se enfrenta una empresa, basados

unos en la rentabilidad o beneficio, otros en el crecimiento, la estabilidad e incluso en el servicio a la colectividad, en todo análisis empresarial el centro de la discusión tiende a situarse en la polaridad entre rentabilidad y seguridad o solvencia como variables fundamentales de toda actividad económica. Así, para los profesores Cuervo y Rivero 3 (1986: 19) la base del análisis económico-financiero se encuentra en la cuantificación del binomio rentabilidad-riesgo, que se presenta desde una triple funcionalidad:

- ✓ Examen de la rentabilidad.
- ✓ Comparación de la solvencia, entendida como la capacidad de la empresa para satisfacer sus responsabilidades financieras (devolución de principal y gastos financieros), consecuencia del endeudamiento, a su vencimiento.
- ✓ Estudio de la estructura financiera de la empresa con la finalidad de comprobar su adecuación para mantener un crecimiento estable de la misma.

### **Nivel de Análisis de la Rentabilidad Empresarial**

**Sánchez (2002)** Aunque cualquier forma de entender los conceptos de resultado e inversión determinaría un indicador de rentabilidad, el estudio de la rentabilidad en la empresa lo podemos realizar en dos niveles, en función del tipo de resultado y de inversión relacionada con el mismo que se considere:

#### **b) Rentabilidad Económica**

La rentabilidad económica o de la transposición es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, de la rentabilidad de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos. De aquí que, según la

opinión más extendida, la rentabilidad económica sea considerada como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad.

### **Cálculo de la rentabilidad económica**

A la hora de definir un indicador de rentabilidad económica nos encontramos con tantas probabilidades como conceptos de resultado y conceptos de inversión relacionados entre sí. Sin embargo, sin entrar en excesivos detalles analíticos, de forma genérica suele considerarse como concepto de resultado el Resultado antes de intereses e impuestos, y como concepto de financiación el Activo total a su estado medio.

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

El resultado antes de intereses e impuestos suele identificarse con el resultado del ejercicio prescindiendo de los gastos financieros que ocasiona la financiación ajena y del impuesto de sociedades. Al prescindir del gasto por impuesto de sociedades se pretende medir la eficiencia de los medios empleados con independencia del tipo de impuestos, que además pueden variar según el tipo de sociedad.



### **Descomposición de la rentabilidad económica**

La rentabilidad económica, como cociente entre un concepto de resultado y un concepto de inversión, puede descomponerse, multiplicando numerador y denominador por las ventas o ingresos, en el producto de dos factores, margen de beneficio sobre ventas y rotación de activos, los cuales permiten profundizar en el análisis de la misma.

$$\mathbf{RE} = \frac{\text{Resultado}}{\text{Activo}} = \frac{\text{Resultados}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos}} = \text{Margen} \times \text{Rotación}$$

### **c) Rentabilidad Financiera**

La rentabilidad financiera o de los fondos propios, denominada en la literatura anglosajona return on equity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios. Además, una rentabilidad financiera insuficiente supone una limitación por dos vías en el acceso a nuevos fondos propios. Primero, porque ese bajo nivel de rentabilidad financiera es indicativo de los fondos generados internamente por la empresa; y segundo, porque puede restringir la financiación externa.

## Cálculo de la rentabilidad financiera

A similitud de la rentabilidad económica, en la rentabilidad financiera existen menos divergencias en cuanto a la manifestación de cálculo de la misma. La más habitual es la siguiente:

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

Como concepto de resultado la especificación más utilizada es la conclusión neta, fundamento como tal al resultado del ejercicio. Otros conceptos de resultado, siempre después de intereses, que se suelen enfrentar a los fondos propios para obtener la rentabilidad financiera serían los siguientes:

- **Resultado antes de impuestos**, para medir el rendimiento de los fondos propios con independencia del impuesto de sociedades.
- **Resultado de las actividades ordinarias**, prescindiendo así tanto del efecto del impuesto sobre sociedades como de los resultados extraordinarios, bajo la pretensión de facilitar la Comparabilidad intertemporal y entre empresas.
- **Resultado previo a la deducción de amortizaciones y provisiones**, debido a que son costes de difícil estimación económica y que, tanto por la diversidad de políticas de unas empresas a otras como por la ejecución de que pueden ser objeto, se configuran como un contingente factor distorsionante del resultado real.
- Resultado de explotación una vez deducidos los intereses de la deuda y los impuestos directos.

### **2.2.3 Teorías de Fiscalización Tributaria**

**Sifontes (2019)** Es importante conocer que la Sunat está facultada para realizar fiscalizaciones tributarias a todos los contribuyentes inscritos en el RUC, a fin de garantizar el correcto, íntegro y oportuno pago de los impuestos. El conjunto de tareas que realizan en estos procedimientos persigue como resultado instar a los contribuyentes a cumplir su obligación tributaria a través de acciones generadoras de riesgo. Así mismo, dentro del procedimiento de fiscalización se determina si el contribuyente ha contribuido correctamente, si realmente está exonerado, en el caso que así lo hubiese considerado, entre otras situaciones. La Sunat indica que el procedimiento se inicia a través de un requerimiento y carta autorizados, y termina con la notificación de una Resolución de Determinación que establece conformidad, deuda tributaria o una devolución de impuestos en caso se haya producido pagos en exceso. Además, señala que en caso de que se detecten infracciones tributarias durante la fiscalización se notificarán también las Resoluciones de Multa que correspondan.

#### **Procedimiento de Fiscalización**

**SUNAT (2019)** Es el procedimiento que la SUNAT aplica, dentro de las facultades que le asigna el Código Tributario, para determinar correctamente el cumplimiento de la obligación tributaria por parte de un contribuyente: Se encuentra a cargo de un agente fiscalizador. Se inicia mediante un requerimiento y carta autorizados, y termina con la notificación de una Resolución de Determinación que establece conformidad, deuda tributaria o una devolución de impuestos en caso se haya producido pagos en exceso. En caso se detectarán

infracciones tributarias durante la fiscalización se notifican también las Resoluciones de Multa que correspondan.

### **Tipos de fiscalización**

Existen dos tipos de fiscalización:

**a) Fiscalización definitiva**, es el procedimiento mediante el cual la SUNAT realiza una auditoría exhaustiva a los libros, registros y documentación del contribuyente con la finalidad de determinar de manera definitiva el monto de la obligación tributaria correspondiente a un determinado tributo y periodo tributario. Esta fiscalización debe realizarse en el plazo de un (1) año computado a partir de la fecha en que el contribuyente entrega la totalidad de la información y/o documentación que le fuera solicitada en el primer requerimiento.

**b) “Fiscalización parcial**, es el procedimiento mediante el cual la SUNAT revisa parte, uno o algunos de los elementos de la obligación tributaria y puede llevarse a cabo de forma electrónica, este tipo de fiscalización comprende un **plazo de 06 meses** de duración, salvo que exista complejidad o evasión fiscal, entre otros. Existe también la **fiscalización parcial electrónica** reconocida en el artículo 62-B del Código Tributario, la cual se realiza desde las oficinas de la SUNAT, no requiere visitar al contribuyente, y se inicia con una liquidación preliminar del tributo a regularizar. Concluye en **30 días hábiles** contados desde su inicio.

#### **2.2.4. Teoría de Tributación**

**Mesino (2010)** nos conceptualiza sobre la teoría de tributación Ricardo con los siguientes:

Ricardo (1959), en su teoría sobre tributación, elaborada en 1817, señala que el problema principal de la economía política, consiste en determinar las leyes que regulan la distribución entre los propietarios de la tierra, los del capital necesario para cultivarla y los trabajadores que la cultivan (p. xvii). Es por ello, que el principal problema que observó Ricardo en su época, fue la distribución de la riqueza, puesto que la realidad observada, era el enriquecimiento de unos y el empobrecimiento de otros, a veces en el mismo tiempo. “En concordancia con lo citado anteriormente, el mismo autor señala, que el reparto o distribución de la riqueza, es precisamente la cuestión más susceptible de ser influida por las ideas políticas y sociales, ya que se pone en ella de manifiesto la pugna entre los intereses económicos de las distintas clases sociales. Y por ello, estableció la importancia de los impuestos, puesto que son una parte del producto de la tierra y del trabajo de un país, que se pone a disposición del Gobierno, y su importe se paga, deduciéndolo del capital o de las rentas del país.

### **Régimen Tributario**

**Gestión (2018)** El régimen tributario es el conjunto de categorías bajo las cuales una persona natural o jurídica que tiene un negocio, o va a iniciar uno, se registra de manera obligatoria en la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (Sunat). Estos regímenes establecen la manera en la que se pagan los impuestos y los niveles de pagos de los mismos. La persona puede optar por uno u otro régimen dependiendo del tipo y el tamaño de su negocio existen cuatro regímenes tributarios en el Perú. Cada uno de estos tiene sus propias características tales como límites de ingresos, compras, actividades no comprendidas, entre otros.

### **Nuevo Régimen Único Simplificado (NRUS)**

En este régimen tributario se encuentran las personas que tienen un pequeño negocio cuyos principales clientes son consumidores finales, las ventajas que ofrece este régimen es que no se llevan registros contables. Solo se efectúa un pago único mensual en función a las categorías que tiene.

**Categoría 1:** tiene un tope de ingresos o compras hasta los S/ 5.000. Se pagan S/ 20 en la medida que no se supere dicho monto.

**Categoría 2:** se paga una cuota mensual de S/ 50 en tanto los ingresos o compras de la persona no superen los S/ 8.000. Cabe señalar que las personas naturales en este régimen solo pueden emitir boletas de venta. No emiten facturas. Asimismo, no generan el crédito fiscal.

### **Régimen Especial de Impuesto a la Renta (RER)**

Dirigido a personas naturales y jurídicas domiciliadas en el país y que obtengan rentas de tercera categoría; es decir, rentas de naturaleza empresarial como la venta de bienes que adquieran o produzcan y la prestación de servicios. Para estar en este régimen los ingresos netos anuales o el monto de adquisiciones anuales no debe superar los S/ 525.000. Asimismo, el valor de los activos fijos no debe superar los S/ 126.000, con excepción de predios y vehículos. Además, no se puede exceder de 10 trabajadores por turno de trabajo.

### **Régimen MYPE Tributario (RMT)**

Pensado en la micro y pequeña empresa. El tope de ingresos es de hasta 1.700 UIT, No hay límites en compras y puede emitir todo tipo de comprobante de pago como factura, boleta de venta y otros. Cabe señalar que en este régimen se

puede realizar cualquier tipo de actividad. Los contribuyentes de este régimen pagan dos impuestos de manera mensual: el impuesto a la renta y el IGV.

### **Régimen General (RG)**

En este régimen se pueden ubicar todas las personas con negocios y personas jurídicas que desarrollan actividades empresariales. No existe ningún tope de ingresos ni límites en compras. Además, se pueden emitir todo tipo de comprobantes y también es obligatorio llevar libros y/o registros contables. Asimismo, se pagan dos impuestos de manera mensual: el IR y el IGV; y se realiza una declaración anual. El pago a cuenta mensual se realiza al que resulta mayor de los ingresos netos del mes o el 1,5 %. En tanto, el pago anual es la tasa de 29,5 % sobre la renta anual.

#### **2.2.5 Teoría de las Mypes**

**Ley N° 28015 - Publicada el 03 de julio de 2003, *Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa. Congreso, 2003***

Esta ley es promovida por estado peruano a favor del desarrollo y formalización de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo, productividad y rentabilidad, y así contribuir al PBI nacional, es decir incentivando a la inversión privada y así mejorar el nivel empresarial y administrativo.

#### **Características de las MYPE**

Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

- a. El número total de trabajadores:
  - La microempresa abarca de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive.

- La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta cincuenta (50) trabajadores inclusive.

b. Niveles de ventas anuales:

- La microempresa: hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias UIT.
- La pequeña empresa: a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

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

### **Acceso al Financiamiento**

Actualmente el estado está promoviendo nuevos accesos de las MYPE al mercado financiero y al mercado de capitales. El Estado promueve el fortalecimiento de las instituciones de micro finanzas supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros. Se puede mencionar que facilita a dichas entidades que no se encuentran reguladas o normadas de acuerdo a ley con el acercamiento y relación con los proveedores de los servicios financieros.

### **Participación de las MYPES ante el COFIDE**

El Estado, a través de la Corporación Financiera de Desarrollo COFIDE, promueve integralmente el financiamiento, diversificando, descentralizando e incrementando la cobertura de la oferta de servicios de los mercados financieros y de capitales en beneficio de las MYPE". "La entidad de COFIDE se encarga de canalizar y priorizar



todos los recursos financieros a todas las mypes que se encargan de producir o elaborar sus productos dentro del territorio nacional.

### **Beneficios generales de las MYPES**

**Sunat (2017)** El Estado otorga varios beneficios a las micro y pequeñas empresas, brindándoles facilidades para su creación y formalización, dando políticas que impulsan el emprendimiento y la mejora de estas organizaciones empresariales.”

- Pueden constituirse como personas jurídicas (empresas), vía internet a través del Portal de Servicios al Ciudadano y Empresas.
- Pueden asociarse para tener un mayor acceso al mercado privado y a las compras estatales.
- Gozan de facilidades del Estado para participar eventos feriales y exposiciones regionales, nacionales e internacionales.
- Cuentan con un mecanismo ágil y sencillo para realizar sus exportaciones denominado Exporta Fácil, a cargo de la SUNAT.
- Pueden participar en las contrataciones y adquisiciones del Estado.

### **Régimen tributario de las MYPE:**

Permite que un mayor número de contribuyentes, se incorpore a la formalidad, el Estado promueve campañas de difusión sobre el Régimen Tributario, en especial el de aplicación a las MYPE con los sectores involucrados. La SUNAT adopta las medidas técnicas, normativas, operativas y administrativas, necesarias para fortalecer y cumplir su rol de entidad administradora, recaudadora y fiscalizadora de los tributos de las MYPE.

### 2.2.6 Teoría de Restaurantes

**Definición (2014)** Un restaurante es un comercio que se caracteriza por servir distintos platos para consumo de sus clientes. También es posible consumir aperitivos o tomar bebidas de modo individual en el mismo. Un restaurante suele consistir de un amplio salón en el que se encuentran ubicadas distintas mesas con sus respectivas sillas y en donde los clientes se sientan a comer. En efecto, en general los mismos concitan a la gente en ocasiones especiales o cuando desean socializar entre sí. Esto hace necesario que la ambientación sea la adecuada, con buen mobiliario y por supuesto buenas condiciones de higiene. Dada esta situación, se espera además que mantenga distintas medidas de seguridad que dejen de lado cualquier inconveniente y es por ello que deben tener alguna habilitación especial por parte de las autoridades; por supuesto, esta circunstancia dependerá en buena medida del país en cuestión, pero por lo general es una condición que se repite con frecuencia. Existen **restaurantes** que se caracterizan por ofrecer platos de una región del mundo específica.

### Teoría de Servicio de Restaurante

**Antonio (2010)** La asignatura de Servicio de Restaurante proporciona los lineamientos teóricos y prácticos para el desempeño de las funciones de un mesero y cajero departamental, así como los conceptos generales de servicios especiales y gastronómicos, tiene importancia para la capacitación ya que siendo la hotelería una de las principales empresas turísticas y en todo hotel opera un establecimiento de alimentos y bebidas o restaurante, es necesario que el estudiante sea capaz de desempeñar las funciones de los puestos intermedios y operativos de los mismos.

El objetivo general es que el estudiante sea capaz de aplicar las funciones básicas de un auxiliar administrativo y un prestador de servicios turísticos en el campo operativo del área de, Alimentos y Bebidas, desempeñándose como las actividades propias de un Mesero, de un Cajero en Restaurante y/o Cafetería , utilizando el idioma inglés como medio de comunicación con el turismo extranjero; adquiriendo una formación integral con actitudes positivas para incorporarse al mercado laboral contribuyendo al desarrollo socioeconómico y cultural de la región. El turismo es complejo ya que para su estudio se requiere de las aportaciones de varias disciplinas. Desde la perspectiva legal, es considerado como el ejercicio del derecho a la libertad individual, desde el punto de vista de la sociología, presenta una oportunidad para colmar las necesidades que suelen dejarse de lado cuando el individuo se encuentra entregado a su vida de trabajo, relacionándose con la calidad de vida. La historia proporciona desplazamientos turísticos a través de las diferentes épocas mientras que la economía se ve afectada por el turismo como consecuencia de su capacidad para generar divisas. La psicología proporciona información sobre gustos y preferencias del turista permitiendo desarrollar proyectos turísticos, mientras que las matemáticas son una herramienta para realizar cálculos estadísticos que sirven de insumo para la toma de decisiones. La informática permite obtener información y transmitirla rápidamente a través de Internet, y la administración tiene gran vinculación ya que su finalidad es lograr el mejor resultado en la empresa turística con el mínimo esfuerzo.

## **Tipos de restaurantes**

**Antonio (2010)** Existen principalmente cuatro tipos de restaurantes que se relacionan incondicional por tres factores: costumbres sociales, hábitos y requerimientos personales y presencia de corriente turística nacional y extranjera.

**Restaurantes gourmet:** ofrecer platillos que atraen a personas aficionadas a comer marjales delicados. El servicio y los precios están de acuerdo con la calidad de la comida, por lo que estos restaurantes son los más caros.

**Restaurantes de especialidades:** ofrece una variedad limitada o estilo de cocina. Estos establecimientos muestran en su carta una extensa variedad de su especialidad, ya sean mariscos, aves, carnes o pastas, entre otros posibles. Existe otro tipo de restaurante, que es fácil de confundir con el de especialidades como es el restaurante étnico, mismo que ofrece lo más sobresaliente o representativo de la cultura gastronómica de algún país, es decir, pueden ser mexicanos, chinos, italianos, franceses, etc.

**Restaurante familiar:** sirve alimentos sencillos a precios moderados, accesibles a la familia. Su característica radica en la confiabilidad que ofrece a sus clientes, en términos de precios y servicio estándar. Por lo General, estos establecimientos pertenecen a cadenas, o bien, son operados bajo una franquicia consistente en arrendar el nombre y sistema de una organización.

**Restaurante conveniente:** se caracteriza por su servicio rápido; el precio de los alimentos suele ser económico y la limpieza del establecimiento intachable, por lo que goza de confiabilidad y preferencia.

## **2.3 Marco Conceptual**

### **2.3.1 Concepto de Financiamiento**

**Tiposde (2017)** El financiamiento es la acción que mediante el cual una organización se dota de dinero. La transacción de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad económica, por lo que el financiamiento es un paso insoslayable a la hora de considerar un emprendimiento de cualquier tipo. Incluso es común que deba procurarse más financiación una vez que la empresa ya está en actividad, sobre todo si esta quiere expandirse.

**ABC (2014)** El financiamiento es el movimiento de hacer el uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o bienes, prestación o algún tipo de activo particular El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio ahorro. No obstante, es común que las empresas para llevar adelante sus tareas y actividades comerciales hagan uso de una fuente de financiamiento externa. En este caso existen numerosas variantes que pueden utilizarse siempre y cuando el agente económico en cuestión sea confiable en lo que respecta a pagos.

### **2.3.2 Concepto de Rentabilidad**

**Zamora (2011)** El concepto de rentabilidad ha ido intercambiado con el tiempo y ha sido usado de diferentes formas, siendo éste uno de los indicadores más relevantes para medir el éxito de un sector, subsector o incluso un negocio, ya que una rentabilidad sostenida con una política de dividendos, conlleva al

fortalecimiento de las unidades económicas. Las utilidades reinvertidas adecuadamente significan expansión en capacidad instalada, actualización de la tecnología existente, nuevos esfuerzos en la búsqueda de mercados, o una mezcla de todos estos puntos. La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la existencia de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la propensión de las utilidades.

**Mytriplea (2018)** La rentabilidad es cualquier acción económica en la que se movilizan una serie de medios, materiales, recursos humanos y recursos financieros con el objetivo de obtener una serie de resultados. Es decir, la rentabilidad es el rendimiento que producen una serie de capitales en un determinado periodo de tiempo. Es una forma de comparar los medios que se han utilizado para una determinada acción, y la renta que se ha generado fruto de esa acción.

### **2.3.3 Fiscalización tributaria.**

**Reyes (2015)** menciona que la fiscalización tributaria es aquella que se encarga de determinar si las obligaciones tributarias realizadas por los contribuyentes han sido efectuadas correctamente; esta función lo realiza la Administración Tributaria, a través de la verificación y la revisión de los Libros Contables y la documentación sustentaría de las transacciones comerciales con la finalidad de determinar si los contribuyentes han declarado sus tributos de acuerdo a la normatividad vigente al período fiscalizado. El objetivo de toda Administración

Tributaria no puede ser otro que conseguir la mayor cantidad de recursos financieros, dentro del marco del ordenamiento jurídico tributario, para el sostenimiento de los gastos públicos. Los problemas de insolidaridad de los contribuyentes incumplidores son los que generan fraude fiscal y constituyen el principal motivo de actuación de las oficinas de fiscalización a nivel nacional, actuaciones que tienden a servir a la prevención, al sostenimiento e incremento de niveles de recaudación y el fomento del cumplimiento voluntario.

### **2.3.1 Concepto de Fiscalización**

**Navarro (2015)** la fiscalización es la inspección del proceso electoral, en el ambiente jurídico y en la esfera de los tributos. Como concepto genérico la idea de fiscalización expresa la voluntad de comprobación de una actividad. La función fiscalizadora la ejerce un organismo, normalmente público, con el propósito de asegurar el Cumplimiento de unas leyes.

**Definición (2014)** la fiscalización al proceso mediante el cual se ejerce la inspección con la finalidad de evitar comportamientos que se aparten de derecho. Los mismos pueden ser ejercidos por el estado o por entidades autónomas que quieren evitar algún tipo de comportamiento irregular. “La fiscalización es una tarea imprescindible en cualquier país que mantiene normas que hacen al buen funcionamiento de la sociedad; no obstante, en algunos casos específicos, en donde existen gobiernos autoritarios o directamente totalitarios, este tipo de práctica se lleva a cabo principalmente como una forma de eliminar voces disidentes e intentar controlar a la población.

### **2.3.4 Concepto de Micro y pequeña empresa**

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

**Wikipedia (2014)** Las pequeñas y medianas empresas son entidades independientes, con alta predominancia en el mercado de comercio, quedando prácticamente excluidas del mercado industrial por las grandes inversiones necesarias y por las limitaciones que impone la legislación en cuanto al volumen de negocio y de personal, los cuales si son superados convierten, por ley, a una microempresa en una pequeña empresa, o una mediana empresa se convierte automáticamente en una gran empresa. Por todo ello una pyme nunca podrá superar ciertas ventas anuales o una determinada cantidad de personal.



### **III. HIPÓTESIS**

Es importante el financiamiento, rentabilidad y los beneficios tributarios en las micro y pequeñas empresas del sector servicio “El Mirador Turístico de Cruz” E. I. R. L del Distrito de Carmen Alto, 2018.

## IV. METODOLOGÍA

### 4.1 El tipo de investigación

El diseño de la investigación fue del tipo cuantitativo-no experimental-descriptivo-bibliográfico y documental.

- ✓ **Cuantitativo:** La investigación fue cuantitativa, porque se utilizó estadísticas e instrumentos de medición para cada dimensión. La metodología cuantitativa utiliza la recolección y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis establecidas previamente, y confía en la medición numérica, el conteo y frecuentemente el uso de estadística para establecer con exactitud patrones de comportamiento en una población **Angulo (2012)**.
- ✓ **Descriptivo:** En esta investigación me limité a describir las variables en estudio tal como se observaron en el momento en que se recolectó la información. Se propone este tipo de investigación describir de modo sistemático las características de una población, situación o área de interés **Tamayo (2012)**.
- ✓ **No experimental:** La investigación fue no experimental por qué no se manipularon las variables, solo me limitó a describirla en su contexto.
- ✓ **Bibliográfico:** A su vez, la investigación bibliográfica permite, entre otras cosas, apoyar la investigación que se desea realizar, evitar emprender investigaciones ya realizadas, tomar conocimiento de experimentos ya hechos para repetirlos cuando sea necesario, continuar investigaciones interrumpidas o incompletas, buscar información sugerente, seleccionar los materiales para un marco teórico, entre otras finalidades **Rodríguez (2013)**.

- ✓ **Documental:** La investigación fue documental, porque se caracteriza por la utilización de documentos; recolecta, selecciona, analiza y presenta resultados coherentes; porque utiliza los procedimientos lógicos y mentales de toda investigación; análisis, síntesis, deducción, inducción, etc. **Rodríguez (2013).**

## 4.2 El universo y muestra

### 4.2.1 Universo:

La población está conformada por 11 trabajadores de la micro y pequeña empresa El mirador turístico de Cruz E.I.R.L del distrito de Carmen alto.

### 4.2.2 Muestra:

La muestra estará dada por 10 trabajadores de la micro y pequeña empresa El mirador turístico de Cruz E.I.R.L. donde se realizarán las encuestas de manera aleatoria simple, para el cálculo de la muestra y se utilizó la fórmula propuesta por las asociaciones interamericanas de desarrollo (AID) a través del programa de asistencia técnica.

$$n = \frac{N * Z^2 * a * p * q}{e^2 * (N-1) + Z^2 * a * p * q}$$

**N**=El total de universo (población)

**n**=Tamaño de la muestra

**p y q**=Probabilidad de la población que presenta una variable de estar o no incluida en la muestra cuando no se conoce esta probabilidad por estudios se asume que p y 1 tiene el valor de 0.5 cada uno.

**Z**=las unidades de desviación estándar que en la curva normal define una probabilidad de error tipo 1=0.05, esto equivale a un intervalo de confianza del 95 en la estimación de la muestra el valor de  $Z=1.96$

**E**=Error estándar de la estimación que debe ser 0.09 o menos

**Hallando “n”**

$$n = \frac{11 (1.96*1.96) *50%*50\%}{((5%*5%) *(11 -1)) + ((1.96*1.96) *50%*50\%)} = 10$$

### 4.3 Definición y Operacionalización de variable

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	ÍTEM
<b>Financiamiento</b>	Se conoce como financiamiento o financiación el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios, cubra los gastos de una actividad u obra, o cumpla sus compromisos con sus proveedores (Significados, 2019).	El financiamiento es el acto mediante el cual una organización se dota de dinero. La adquisición de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad económica, por lo que el financiamiento es un paso insoslayable a la hora de considerar un emprendimiento de cualquier tipo (Tiposde, 2013).	Determinar la importancia del financiamiento en las micro y pequeñas empresas de sector servicio “El Mirador Turístico de Cruz” E. I. R. L del Distrito de Carmen Alto, 2018.	<b>Financiamiento</b>	<p>¿Cree usted que para conseguir el financiamiento la empresa tiene limitaciones?</p> <p>¿Cree usted que el financiamiento es importante en la empresa?</p> <p>¿Cree usted que el financiamiento ayuda a la empresa a solventar sus gastos?</p>
				<b>Calidad</b>	<p>¿Cree usted que la empresa brinda calidad de servicio a sus clientes?</p> <p>¿Considera usted que calidad mejora la rentabilidad y competitividad de la empresa?</p>

<b>Rentabilidad</b>	La rentabilidad se refiere a los beneficios conseguidos o que pueden obtenerse procedentes de una inversión realizada con anterioridad. Este concepto resulta muy importante tanto en el ámbito empresarial como en el de las inversiones, ya que permite conocer la capacidad de una compañía para remunerar los recursos financieros empleados <b>(Economíasimple.net, 2014).</b>	La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera mayores ingresos que egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, un área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos	Determinar la importancia de la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicios “El Mirador Turístico de Cruz” E.I.R.L del Distrito de Carmen Alto ,2018.	<b>Financiamiento</b>	¿Cree usted que el financiamiento incide en positivamente en la rentabilidad de la empresa? ¿Cree usted que el financiamiento obtenido por parte de la entidad financiera que la empresa que fue obtenido es invertida en el capital de trabajo?
				<b>Capacitación</b>	¿Cree usted que la capacitación mejora a rentabilidad de la empresa? ¿Cree usted que la empresa debería brindar capacitación hacia los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?
				<b>Liquidez</b>	¿Cree usted que la empresa tiene liquidez?

<b>Tributación</b>	Es una prestación de dinero que el Estado exige en el ejercicio de su poder de imperio sobre la base de la capacidad contributiva en virtud de una ley, y para cubrir los gastos que le demande el cumplimiento de sus fines ( <b>SUNAT, 2019</b> ).	La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera mayores ingresos que egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, un área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos.	Evaluar los beneficios tributarios en las micro y pequeñas empresas del sector servicio “El Mirador Turístico de Cruz” E.I.R.L del Distrito de Carmen Alto, 2018.	<b>Cultura tributaria</b>	¿Cree usted que el poco conocimiento de la cultura tributaria se debe a la poca información que brinda SUNAT?  ¿Considera usted que pedir comprobantes de pago contribuyes con el estado?
				<b>Evasión tributaria</b>	¿Cree usted que la empresa evade impuestos?  ¿Cree usted si la empresa paga al día sus obligaciones tributarias?
				<b>Obligación tributaria</b>	¿Usted sabe sobre los derechos y obligaciones que tiene ante proceso de fiscalización?

## 4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

### 4.4.1 Técnica

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

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

### 4.4.2 Instrumentos

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

- **Ficha bibliográfica:** Se utilizaron permanentemente en el registro de datos sobre las fuentes recurridas, para llevar un registro de aquellos estudios.
- **Cuestionarios:** Se utilizará con el propósito de obtener información sobre el financiamiento que tuvo la micro y pequeña empresa de restaurante el Mirador Turismo de Cruz E.I.R.L del Distrito de Carmen Alto, 2018.



#### **4.5 Plan de Análisis**

Para el análisis de los datos recolectados en el estudio de la investigación se utilizó la estadística descriptiva para poder analizar las frecuencias y por porcentajes de los resultados de la aplicación del cuestionario, para la tabulación de los datos se usó como apoyo el entorno de Microsoft Office (Excel).

#### **4.6 Matriz de Consistencia**

Ver el anexo

#### **4.7 Principios éticos**

La presente investigación se establece con el código de ética profesional del contador con los principios que se rigen: en la integridad, objetividad, competencia profesional, cumplimiento las leyes y reglamentos, rechazando cualquier acción que se desacredite la veracidad del contenido de la investigación. El principio de integridad impone sobre todo el Contador Público Colegiado, ser justo y honesto en sus relaciones profesionales que se obliga a que sean honestos e intachables en todo el acto.

## V. RESULTADOS

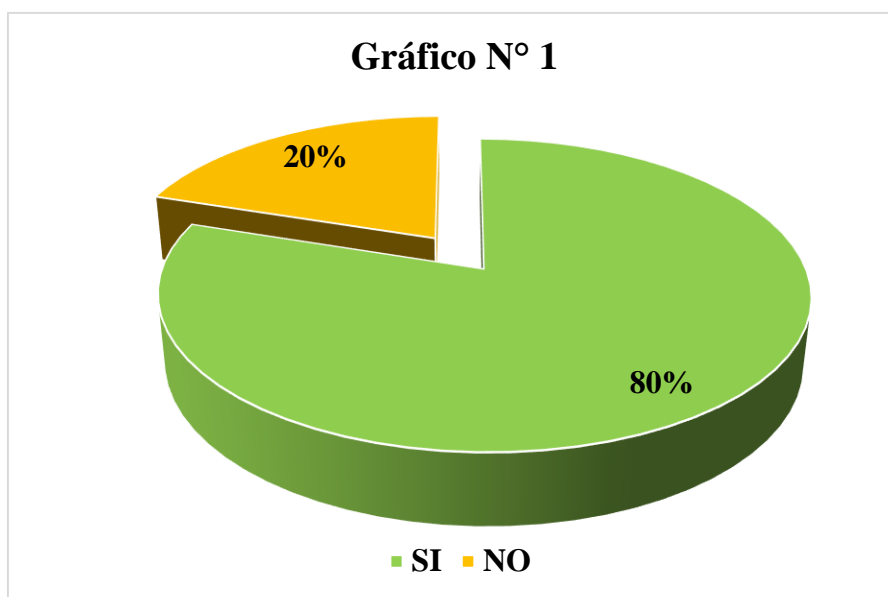
### 5.1 Resultados

**5.1.1 Respecto al objetivo N° 1:** Determinar la importancia del financiamiento en las micro y pequeñas empresas de sector servicio “El Mirador Turístico de Cruz” E.I.R.L del Distrito de Carmen Alto, 2018.

1. ¿Cree usted que para conseguir el financiamiento de la empresa se tuvo limitaciones?

**Tabla N° 1**

ALTERNATIVA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	8	80%
NO	2	20%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



**Fuente:** Tabla N° 1

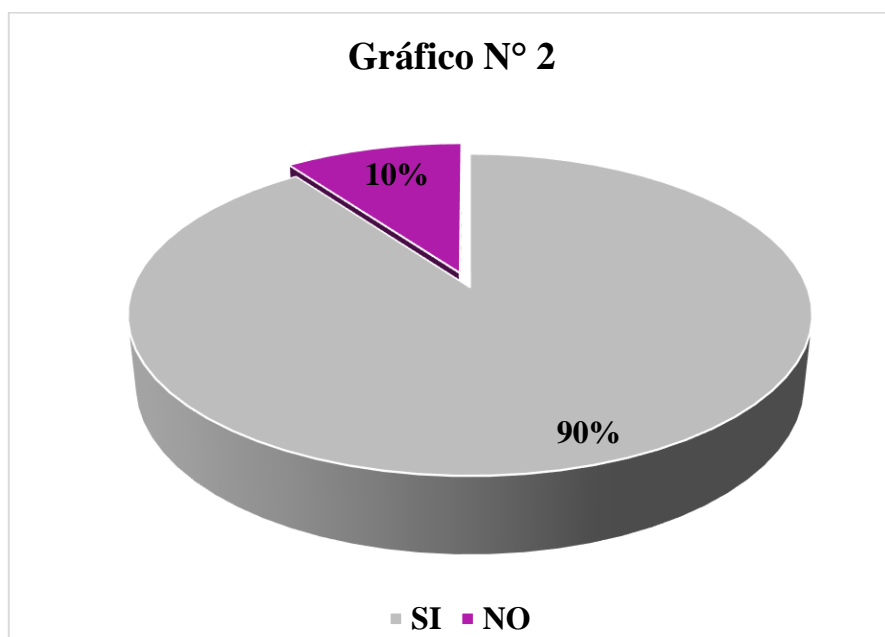
**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 80% de los encuestados afirman que para conseguir el financiamiento de la empresa se tuvo

limitaciones, mientras que el 20% de los encuestados señalaron que para conseguir el financiamiento de la empresa no tuvo limitaciones.

2. ¿Cree usted que el financiamiento es importante en la empresa?

**Tabla N° 2**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b>SI</b>	9	90%
<b>NO</b>	1	10%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



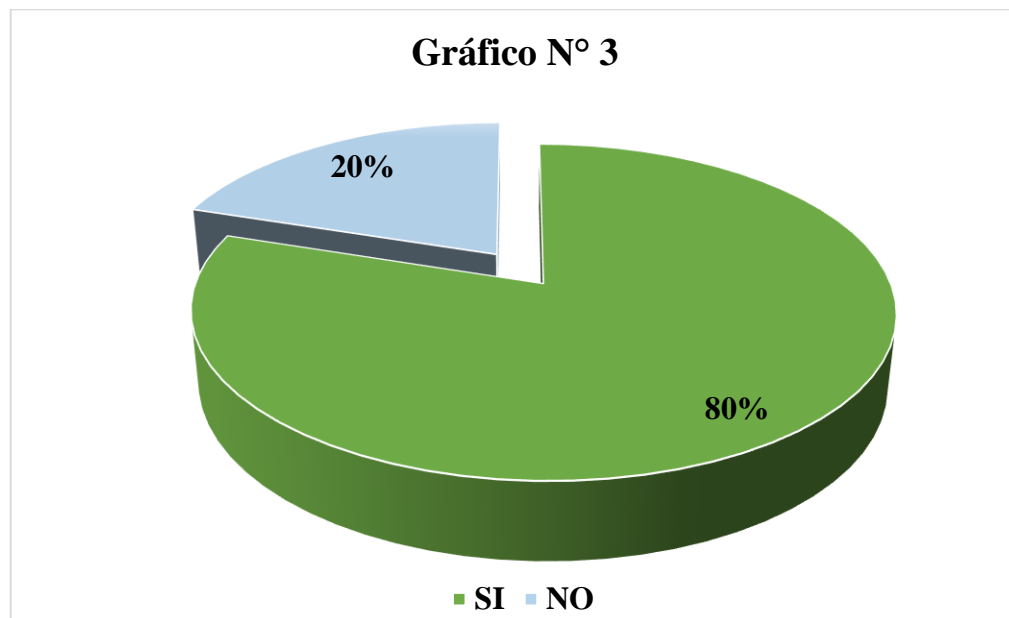
**Fuente:** Tabla N° 2

**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 90% de los encuestados afirman que el financiamiento es importante en la empresa, mientras que el 10% de los encuestados señalaron que el financiamiento no es importante en la empresa.

3. ¿Cree usted que el financiamiento ayuda a solventar sus gastos de la empresa?

**Tabla N° 3**

ALTERNATIVA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	8	80%
NO	2	20%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



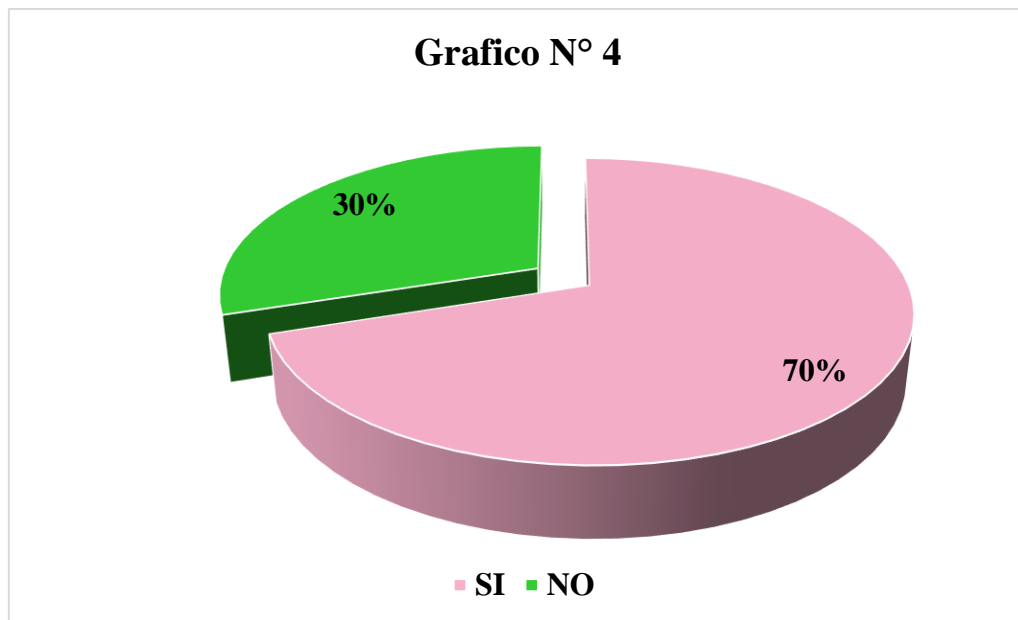
**Fuente:** Tabla N° 3

**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 80% de los encuestados afirman que el financiamiento ayuda a solventar sus gastos de la, mientras que el 20% de los encuestados señalaron que el financiamiento no ayuda a solventar sus gastos de la empresa.

4. ¿Cree usted que la empresa brinda calidad de servicio a sus clientes?

**Tabla N° 4**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	7	70%
NO	3	30%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



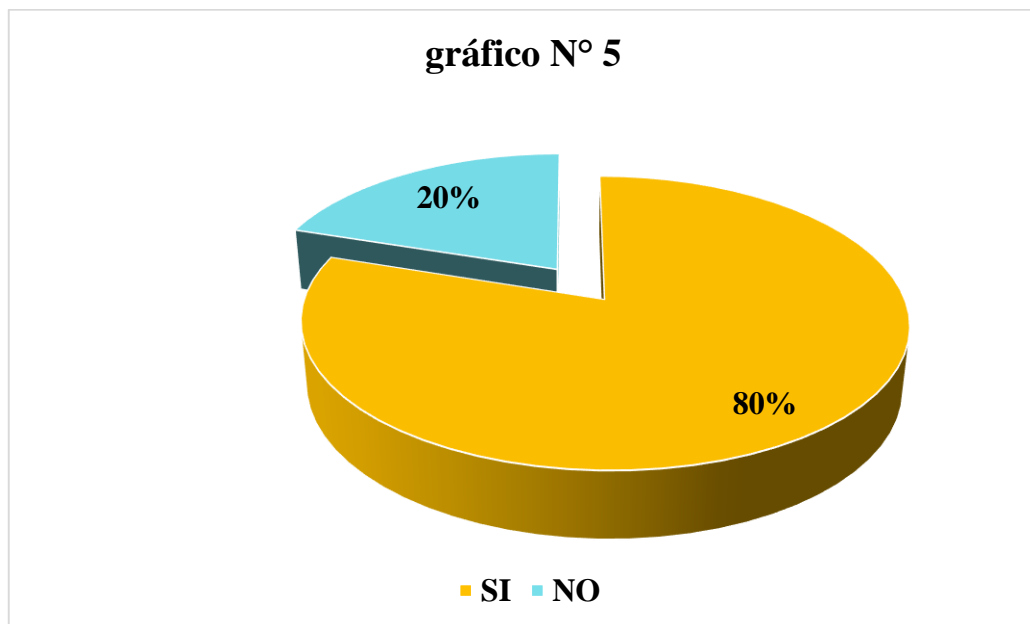
**Fuente:** Tabla N° 4

**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 70% de los encuestados afirman que la empresa si brinda calidad de servicio a sus clientes, mientras que el 30% de los encuestados señalaron que la empresa no brinda calidad de servicio a sus clientes.

5. ¿Considera usted que la calidad de servicio mejora la rentabilidad y competitividad de la empresa?

**Tabla N° 5**

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	8	80%
NO	2	20%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



**Fuente:** Tabla N° 5

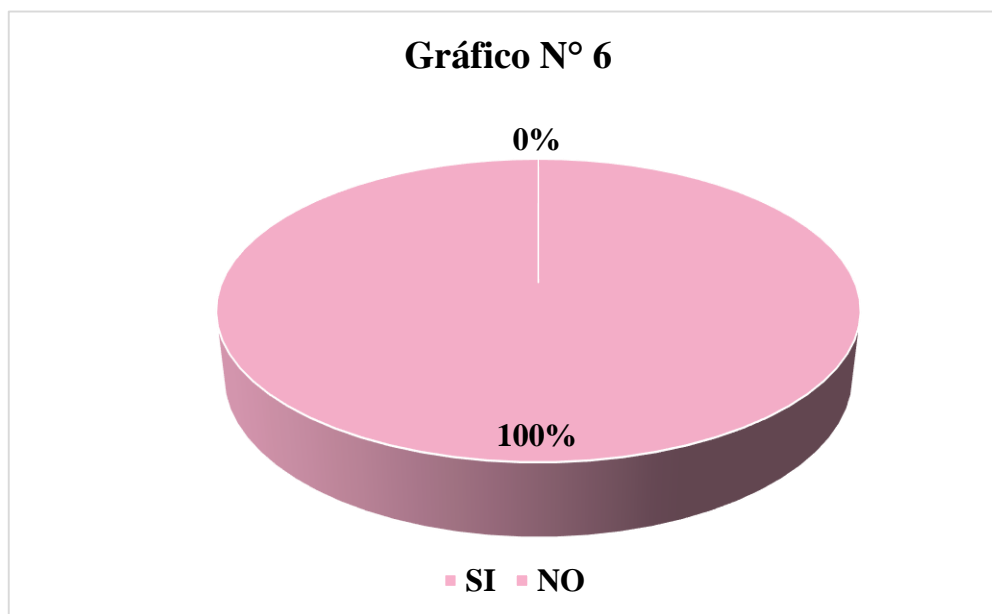
**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 80% de los encuestados afirman que la calidad de servicio si mejora la rentabilidad y competitividad de la empresa, mientras que el 20% de los encuestados señalaron que la calidad de servicio no mejora la rentabilidad y competitividad de la empresa.

**5.1.2 Respecto al objetivo N° 2:** Determinar la importancia de la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicios “El Mirador Turístico de Cruz” E.I.R.L del Distrito de Carmen Alto ,2018.

6. ¿Cree usted que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad de la empresa?

**Tabla N° 6**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	10	100%
NO	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>100%</b>



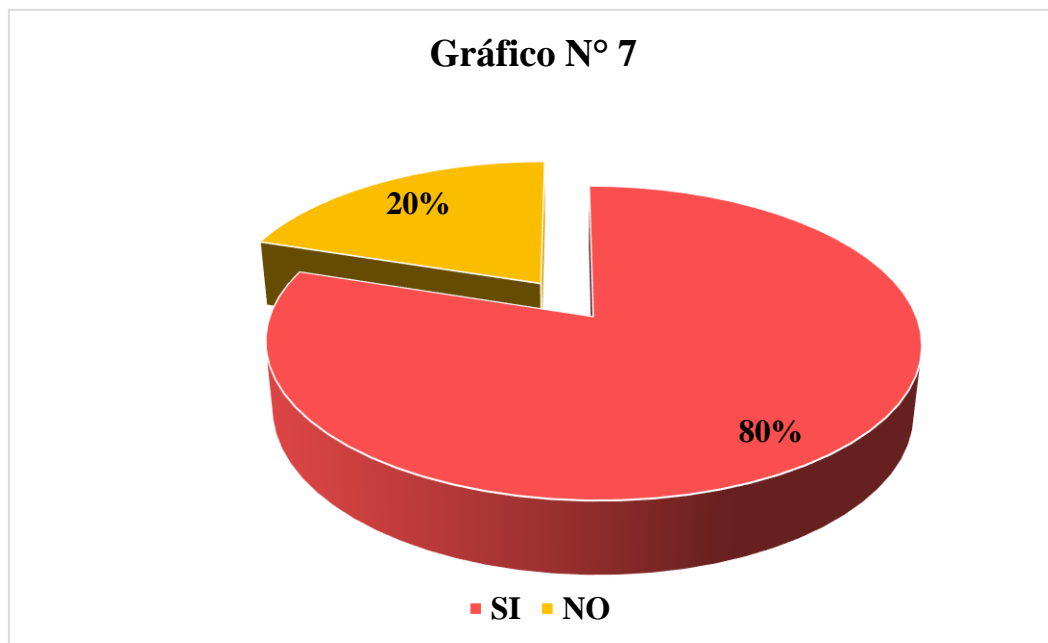
**Fuente:** Tabla N° 6

**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 100% de los encuestados afirman que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad de la empresa.

7. ¿Cree usted que el financiamiento obtenido por la empresa es invertido en el capital de trabajo?

**Tabla N° 7**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	8	80%
NO	2	20%
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>100%</b>



**Fuente:** Tabla N° 7

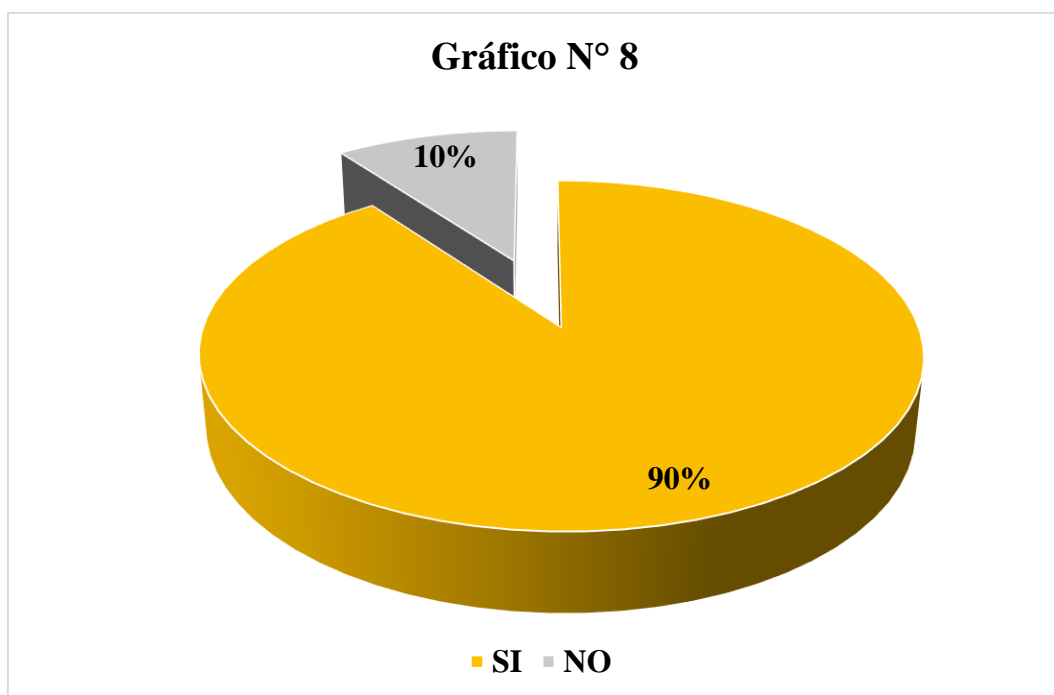
**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 80% de los encuestados afirman que el financiamiento obtenido por la empresa es invertido en el capital de trabajo, mientras que el 20% de los encuestados señalaron que el financiamiento obtenido por la empresa NO es invertido en el capital de trabajo.



8. ¿Cree usted que la capacitación mejora la rentabilidad de la empresa?

**Tabla N° 8**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	9	90%
NO	1	10%
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>100%</b>



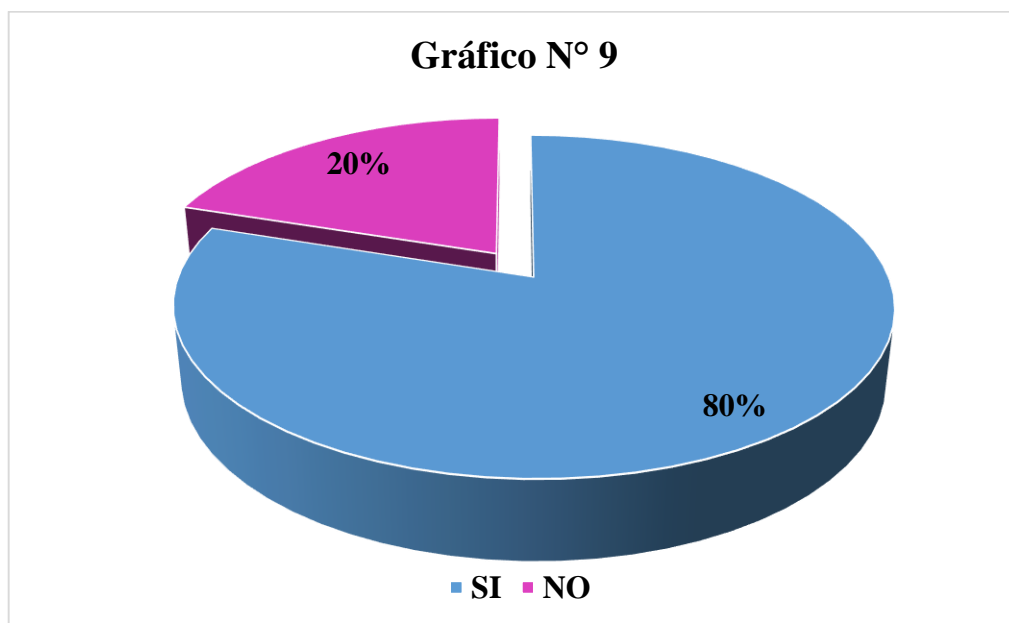
**Fuente:** Tabla N° 8

**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 90% de los encuestados afirman que la capacitación si mejora la rentabilidad de la empresa, mientras que el 10% de los encuestados señalaron que la capacitación no mejora la rentabilidad de la empresa.

9. ¿Cree usted que la empresa debería brindar capacitación a los trabajadores para obtener una mejor rentabilidad?

**Tabla N° 9**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	8	80%
NO	2	20%
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>100%</b>



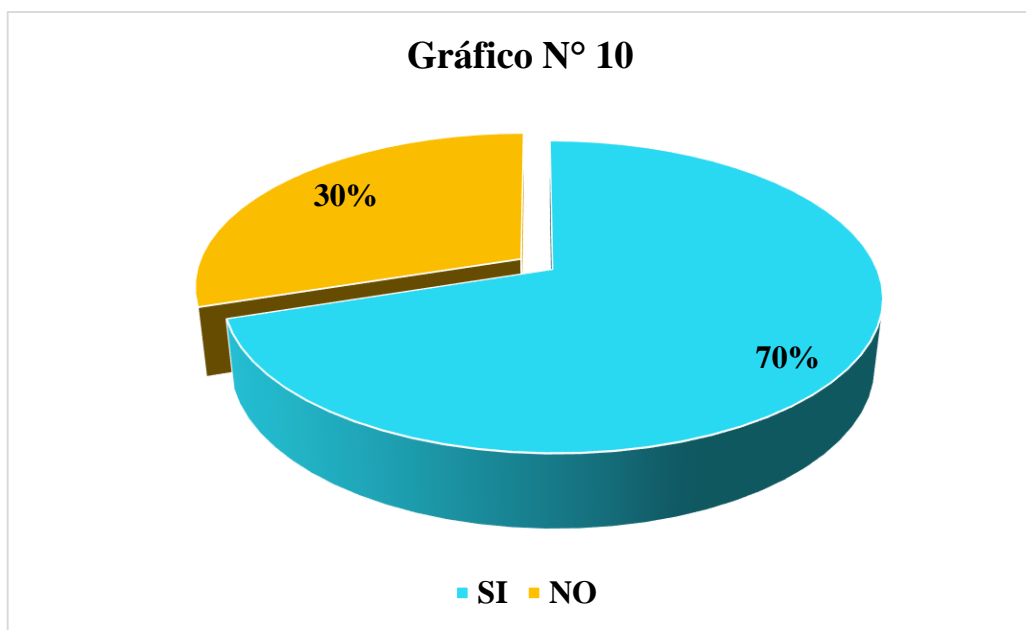
**Fuente:** Tabla N° 9

**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 80% de los encuestados afirman que la empresa si debería brindar capacitación a los trabajadores para obtener una mejor rentabilidad, mientras que el 20% de los encuestados señalaron que la empresa no debería brindar capacitación a los trabajadores para obtener una mejor rentabilidad.

10. ¿Cree usted que la empresa tiene liquidez?

**Tabla N° 10**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	7	70%
NO	3	30%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



**Fuente:** Tabla N° 10

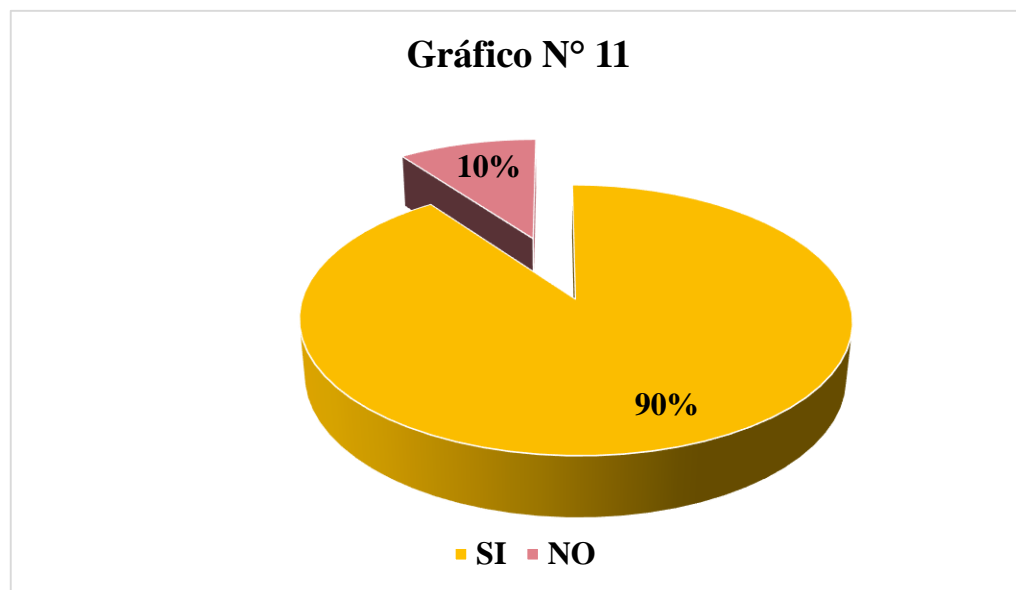
**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 70% de los encuestados afirman que la empresa si tiene liquidez, mientras que el 30% de los encuestados señalaron que la empresa no tiene liquidez.

**5.1.3 Respecto al objetivo N° 3:** Evaluar los beneficios tributarios en las micro y pequeñas empresas del sector servicio “El Mirador Turístico de Cruz” E.I.R.L del Distrito de Carmen Alto, 2018.

11. ¿Cree usted que la baja cultura tributaria se debe a la poca información que brinda SUNAT?

**Tabla N° 11**

ALTERNATIVA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	9	90%
NO	1	10%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



**Fuente:** Tabla N° 11

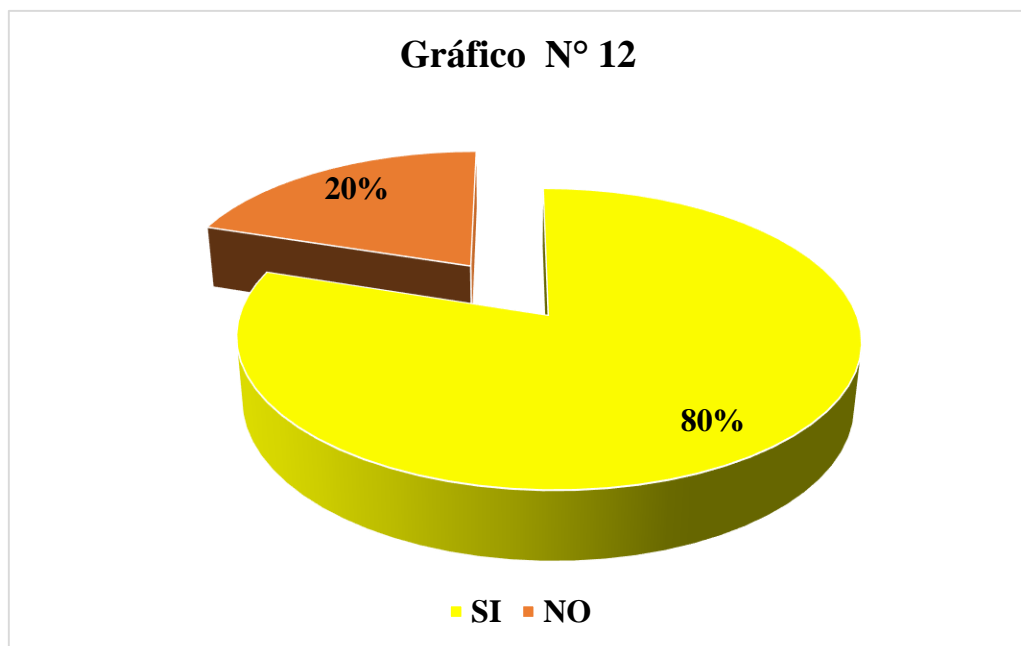
**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 90% de los encuestados afirman que la baja cultura tributaria se debe a la poca información que

brinda SUNAT, mientras que el 10% de los encuestados señalaron que la baja cultura tributaria se debe a la poca información que brinda SUNAT.

12. ¿Considera usted que pedir comprobantes de pago contribuyes con el estado?

**Tabla N° 12**

ALTERNATIVA	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	8	80%
NO	2	20%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



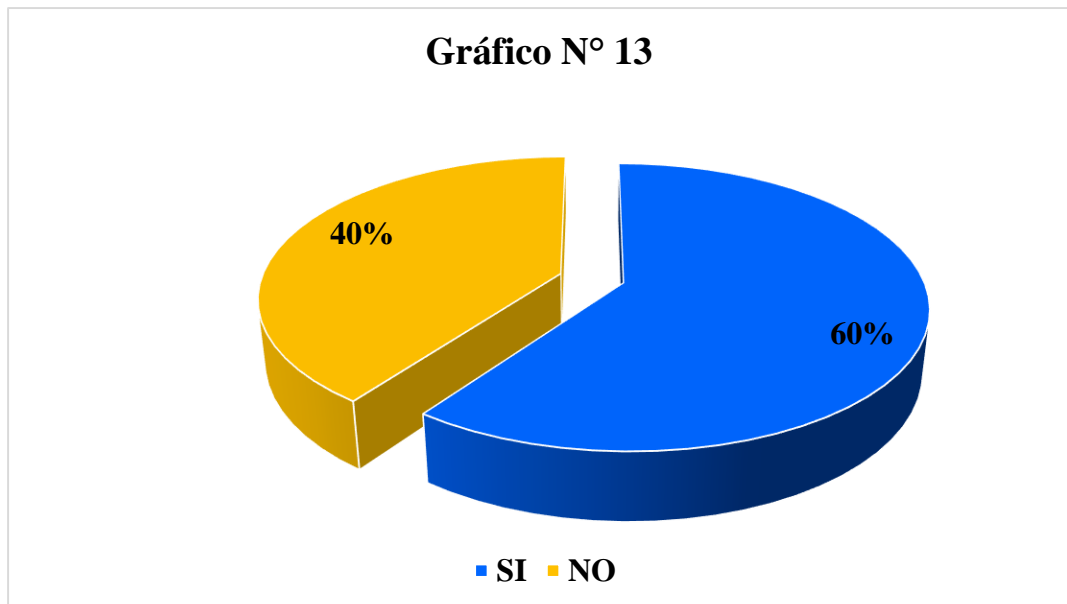
**Fuente:** Tabla N° 12

**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 80% de los encuestados afirman que pedir comprobantes de pago si contribuye con el estado, mientras que el 20% de los encuestados señalaron que pedir comprobantes de pago no contribuyes con el estado

13. ¿Cree usted que la empresa evade impuestos?

**Tabla N° 13**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	6	60%
NO	4	40%
TOTAL	10	100%



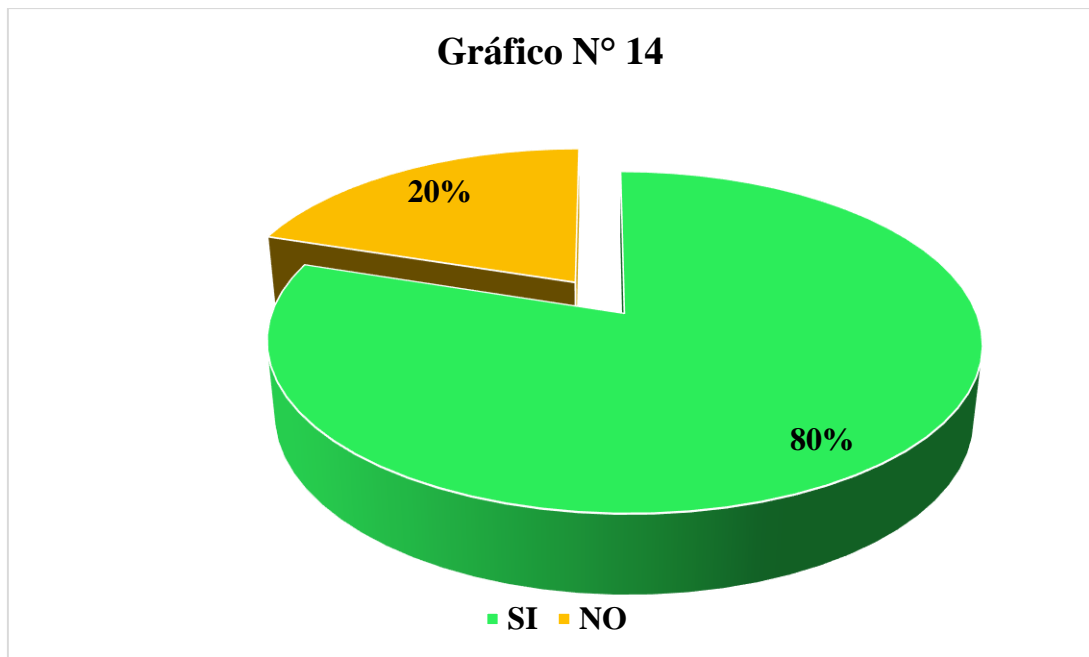
**Fuente:** Tabla N° 13

**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 60% de los encuestados afirman que la empresa si evade impuestos, mientras que el 40% de los encuestados señalaron que la empresa no evade impuestos.

14. ¿Cree usted si la empresa paga al día sus obligaciones tributarias?

**Tabla N° 14**

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	8	80%
NO	2	20%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



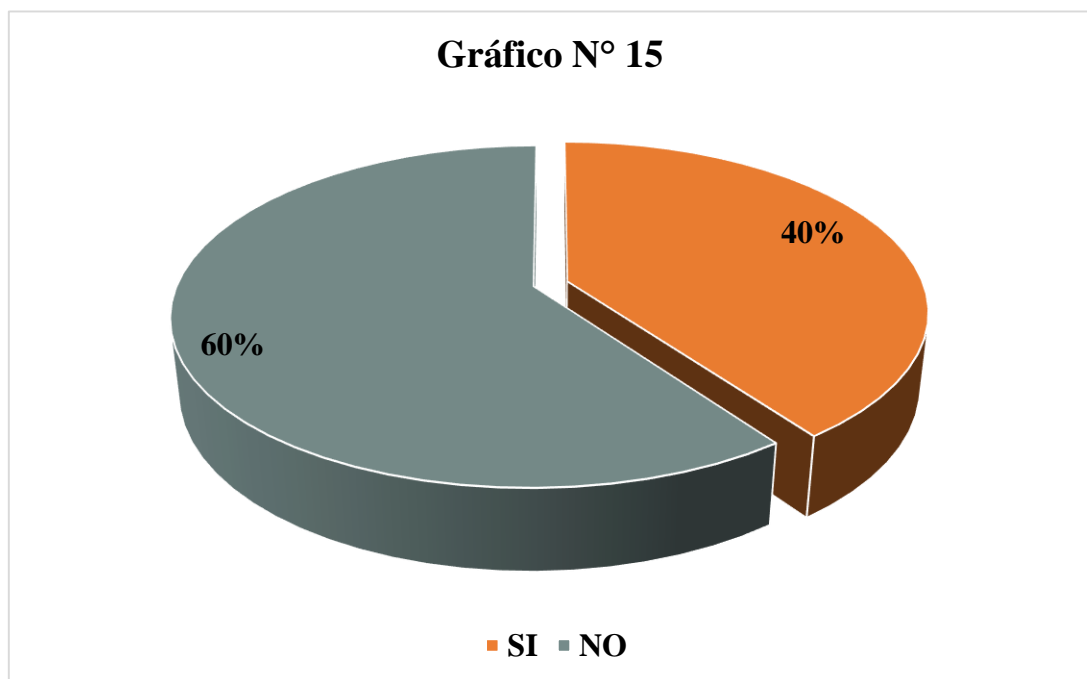
**Fuente:** Tabla N° 14

**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 80% de los encuestados afirman que la empresa si paga al día sus obligaciones tributarias, mientras que el 20% de los encuestados señalaron que la empresa no paga al día sus obligaciones tributarias.

15. ¿Usted sabe sobre los derechos y obligaciones que tiene ante proceso de fiscalización?

**Tabla N° 15**

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	4	40%
NO	6	60%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



**Fuente:** Tabla N° 15

**Interpretación:** Del total 100% de la distribución de la muestra, el 40% de los encuestados afirman que si saben sobre los derechos y obligaciones que tiene ante proceso de fiscalización, mientras que el 60% de los encuestados señalaron que no saben sobre los derechos y obligaciones que tiene ante proceso de fiscalización



## 5.2 Análisis de Resultados

**5.2.1 Respecto al objetivo N° 1:** Determinar la importancia del financiamiento en las micro y pequeñas empresas de sector servicio “El Mirador Turístico de Cruz” E.I.R.L del Distrito de Carmen Alto, 2018.

Del 100% de los encuestados, el 80% de los encuestados afirman que para conseguir el financiamiento de la empresa si se tuvo limitaciones. El 90% de los encuestados afirman que el financiamiento si es importante en la empresa. El 80% de los encuestados afirman que el financiamiento ayuda a la empresa a solventar los gastos de la empresa. El 70% de los encuestados afirman que la empresa si brinda calidad de servicio a sus clientes. El 80% de los encuestados afirman que la calidad de servicio mejora la rentabilidad y competitividad de la empresa. El resultado de la investigación coincide con las revisiones literarias que se realizó a los autores **Salazar (2018)** sostiene que muchas micro y pequeñas empresa tienen limitaciones para solicitar préstamos de entidades financieras, dado a que piden requisitos que la gran mayoría de MYPES no cuenta, **Basurto (2015)** sostiene que el financiamiento es importante y que mediante de ello los micro-empresarios de restaurantes se han sentido beneficiarios con el incremento de sus ventas en el negocio, lo cual es notorio en fuerte crecimiento económico y turístico de la ciudad generando fuentes de empleo en una importante escala. **Carrillo (2016)** manifiesta que la totalidad de las MYPES ha capacitado a su personal en cursos de Servicio de Atención al cliente, Técnicas de ventas y Buenas Prácticas de Manipuleo. La totalidad de las empresas considera que la capacitación es una inversión. Por su parte **Sauñe (2018)** menciona que es importante la calidad de servicios y consideran que permite incrementar las ventas.

**Delgado (2016)** manifiestan que el financiamiento genera mayor rentabilidad en su Mype.

**5.2.2 Respecto al objetivo N° 2:** Determinar la importancia de la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicios “El Mirador Turístico de Cruz” E.I.R.L del Distrito de Carmen Alto ,2018.

Del 100% de los encuestados, el 100% de los encuestados afirman que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad de la empresa. El 80% de los encuestados afirman que el financiamiento obtenido por la empresa es invertido en el capital de trabajo. El 90% de los encuestados afirman que la capacitación mejora a la rentabilidad de la empresa. El 80% de los encuestados afirman que la empresa debería brindar capacitación hacia los trabajadores para obtener una mejor rentabilidad. El 70% de los encuestados afirman que la empresa tiene liquidez. De los resultados obtenidos y las revisiones literarias a los autores se identifica la coincidencia donde **Tineo (2016)** considera que el financiamiento que otorga la financiera incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas. **Carrillo (2016)** señala que la totalidad de las MYPES perciben que han mejorado su rentabilidad después del financiamiento obtenido y además perciben que sus negocios son rentables. La capacitación han sido aspectos importantes en los restaurantes, ya que se puede apreciar que la capacitación ha sido una inversión que han realizado y que ha permitido alcanzar dicha rentabilidad. Es por ello que perciben que sus empresas son rentables.

**5.2.3 Respecto al objetivo N° 3:** Evaluar los beneficios tributarios en las micro y pequeñas empresas del sector servicio “El Mirador Turístico de Cruz” E.I.R.L del Distrito de Carmen Alto, 2018.

Del 100% de los encuestados, el 90% de los encuestados afirman que la cultura tributaria se debe a la poca información que brinda la SUNAT. El 80% de los encuestados afirman que pedir comprobantes de pago contribuye con el estado. El 60% de los encuestados afirman que la empresa si evade impuestos. El 80% de los encuestados afirman que la empresa si paga al día sus obligaciones tributarias. El 40% de los encuestados afirman que saben sobre los derechos y obligaciones que tiene ante proceso de fiscalización. La información obtenida de acuerdo a los resultados de la investigación coincide con las revisiones literarias a los distintos autores donde **Espín & Espino (2016)** Sostiene que las empresas si cumplen con la normativa tributaria pero no es asumida en su totalidad, es decir que existen ventas y compras efectuadas sin sus correspondientes comprobantes de venta evitando el pago justo de las obligaciones tributarias. **Campos (2017)** sostiene que los factores de la evasión de impuestos que más predominan son: la falta de conciencia tributaria y el bajo riesgo de ser detectado. **Clavijo & Yanza (2016)** sostienen sobre la cultura tributaria que el factor principal es el conocimiento incompleto de estos sobre derechos y obligaciones tributarias, información insuficiente proporcionada por funcionarios, dificultades en el trámite y llenada de formularios, así como el cumplimiento de sus obligaciones se debe a las acciones correctivas y no a la concientización social del pago de tributos.

## VI. CONCLUSIONES

1. Se concluye que el financiamiento es una herramienta importante para la empresa, donde se evidencia un crecimiento continuo de las mypes, considerando que el financiamiento otorgado es invertido en adquisición de activos y mejora de la empresa, asimismo, ayuda a solventar gastos esto conlleva al logro y cumplimiento de sus objetivos ya sean a corto, mediano o largo plazo. El obstáculo de las mypes son las limitaciones o restricciones de las entidades financieras, debido a ello dichas empresas buscan opciones de financiamiento de acuerdo a su comodidad.
2. Se concluye que la rentabilidad es importante para la empresa, ya que es fundamental para el desarrollo continuo de las organizaciones ya que la rentabilidad se ve afectada por las decisiones que pueda tomar la gestión, el financiamiento incide positivamente en la empresa, puesto que se evidencio un incremento en sus ingresos, lo cual conlleva a que dichas empresas sean cada vez más solventes y puedan afrontar sus deudas sin problemas, asimismo, la capacitación es una herramienta importante para el desarrollo de las mypes, el cual está orientado hacia la buena atención al cliente, por ende se evidencia la calidad de servicio y atención.
3. Se concluye que el conocimiento sobre aspectos tributarios es escaso, debido a esto se produce la evasión de impuestos, lo cual conlleva a la falta de compromiso de la emisión de comprobantes de pago, no podemos dejar de lado la cultura y conciencia tributaria que es de vital importancia, para lograr el entendimiento y conocer sobre todos los beneficios tributarios. La empresa no tiene suficiente conocimiento de dichos beneficios ya que los funcionarios de la administración tributaria no proporcionan información requerida.

No solo es a causa de la SUNAT, sino también a causa de la falta de iniciativa de los propietarios frente a la adquisición de conocimientos sobre los tributos.

## Aspectos Complementarios

### Referencias Bibliográficas

- ABC, D. (2014 de febrero de 2014). *Concepto de Financiamiento*. Recuperado el 30 de mayo de 2019, de Google: <https://definicion.mx/financiamiento/>
- Antonio, J. (2010). *Servicio de Restaurante*. Recuperado el 24 de mayo de 2019, de Google: <http://tallerdeturismopractico2.blogspot.com/p/clasificacion-de-los-restaurantes.html>
- Araya, M. D. (Diciembre de 2013). *Google*. Recuperado el 14 de mayo de 2019, de Google: <http://repositorio.uchile.cl/handle/2250/115035>
- Camara, L. (Setiembre de 2018). *Google*. Recuperado el 14 de Mayo de 2019, de Google: [https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/r857\\_3/eventos%202.pdf](https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/r857_3/eventos%202.pdf)
- Carrillo, B. J. (2016). *“Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas Sector Servicios - Rubro Restaurantes, del Distrito de Surquillo cercado, Provincia y Departamento de Lima, Periodo 2014-2015”*. Tesis para Optar Título Profesional , ULADECH, Escuela Profesional de Administracion , Lima - Peru.
- Definición. (26 de junio de 2014). *Concepto de Fiscalización*. Recuperado el 30 de mayo de 2019, de Google: <https://definicion.mx/fiscalizacion/>
- Definicion, E. (26 de Noviembre de 2014). *Concepto de Restaurante*. Recuperado el 24 de mayo de 2019, de Google: <https://definicion.mx/?s=Restaurante>
- Delgado, T. A. (2016). *“Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicios, Rubro Restaurantes en el Distrito de Huaraz, 2015”*. Tesis para optar título profesional , ULADECH, Escuela Profesional de Contabilidad , Huaraz.
- Drimer, R. (20 de setiembre de 2011). *Google*. Recuperado el 14 de marzo de 2019, de Google: <http://www.consejosalta.org.ar/2011/09/teoria-del-financiamiento/>
- Espín, R. M., & Espín, R. P. (2016). *Auditoría tributaria para la empresa Calzacuba CÍA. Ltda., provincia de Cotopaxi, Cantón Latacunga en el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2014”*. tesis, universidad tecnica de Cotopaxi, CARRERA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, Latacunga – Ecuador.
- Gestion. (02 de diciembre de 2018). *Regimen Tributario*. Recuperado el 24 de mayo de 2019, de Google: <https://gestion.pe/tu-dinero/regimenes-tributarios-diferencias-pagar-impuestos-empresas-peru-nnda-nnlt-250529>

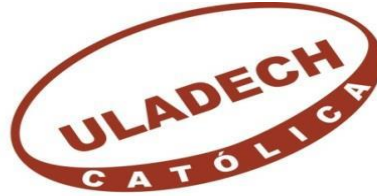
- Gonzáles. (2014). en su tesis: “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las PYMES del sector comercio en la ciudad de Bogotá”. *para optar el grado académico de Magister en Contabilidad y Finanzas*. Bogotá – Colombia.
- López, C. D. (2018). *Google*. Recuperado el 24 de mayo de 2019, de Google: <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>
- Mesino, R. L. (2010). *Teoria de Tribucion de Ricardo*. Recuperado el 24 de mayo de 2019, de <http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2010/lmr/Teoria%20Tributaria%20de%20David%20Ricardo.htm>
- Miranda, A. R., & Mucha, B. E. (2017). “*Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015*”. tesis para optar título, UNSCH, Escuela Profesional de Contabilidad y Auditoria , Ayacucho- Peru.
- Mytriplea. (2018). *Concepto de Rentabilidad*. Recuperado el 30 de mayo de 2019, de Google: <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad/>
- Navarro, J. (Diciembre de 2015). *Concepto de Fiscalizacion*. Recuperado el 30 de mayo de 2019, de Google: <https://www.definicionabc.com/derecho/fiscalizacion.php>
- Owen E, R. (01 de Febrero de 2018). *Google*. Recuperado el 14 de mayo de 2019, de Google: <https://www.cuidatudinero.com/13121045/fuentes-de-financiamiento-para-restaurantes>
- Palomino, N. (2001). *Financiamiento interno de las empresas* (primera ed.). El Cid Editor.
- Plaza, H. D. (2015). “*Alternativas Financieras para el desarrollo de las Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes) del sector automotriz en la ciudad de Guayaquil*”. tesis, Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Guayaquil - Ecuador, Guayaquil.
- Reyes, P. M. (2015). *LIBRO DE AUDITORIA TRIBUTARIA*. Recuperado el 24 de mayo de 2019, de google: <file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/LIBRO-DE-AUDITORIA-TRIBUTARIA.pdf>
- Romero, E. N. (2017). *Diseño de estrategias para mejorar la rentabilidad de la empresa Produarroz S.A.* tesis, Universidad de Guayaquil, Guayaquil - Ecuador, Guayaquil.
- Salazar, R. L. (2018). “*El financiamiento y su Incidencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú*”. Tesis para optar título profesional , ULADECH, Escuela Profesional de Contabilidad , Chimbote - Peru.
- Sánchez, B. J. (2002). *Google*. Recuperado el 24 de mayo de 2019, de Google: <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>
- Sauñe, Q. T. (2018). *Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas empresas del Rubro Ventas de Abarrotes del Mercado Nery García Zárate*,

- Distrito de Ayacucho, 2018*. Tesis para optar título profesional, ULADECH, Escuela Profesional de Administración, Ayacucho - Peru.
- Sifontes, J. L. (21 de enero de 2019). *Fiscalización Tributaria*. Recuperado el 24 de mayo de 2019, de Google: <https://grupoverona.pe/que-es-la-fiscalizacion-tributaria/>
- SUNAT. (19 de febrero de 2019). *Concepto de Micro y pequeña empresa*. Recuperado el 30 de mayo de 2019, de Google: <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>
- SUNAT. (2019). *Procedimiento de Fiscalización*. Recuperado el 24 de mayo de 2019, de Google: <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/personas-menu/acciones-de-fiscalizacion/3121-procedimiento-de-fiscalizacion-personas>
- Tineo, P. R. (2016). *“Influencia del Financiamiento y la Capacitación que otorga la Financiera Pro empresa y sus efectos en la Rentabilidad en las micro y Pequeñas Empresas en la Provincia de Huamanga, 2015”*. tesis para optar título profesional, ULADECH, Escuela profesional de contabilidad , Ayacucho - peru.
- Tiposde. (2017). *Concepto de Financiamiento*. Recuperado el 30 de mayo de 2019, de Google: <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>
- Wikipedia. (2014). *Concepto de Micro y pequeña empresa*. Recuperado el 30 de mayo de 2019, de Google: [https://es.wikipedia.org/wiki/Peque%C3%B1a\\_y\\_mediana\\_empresa](https://es.wikipedia.org/wiki/Peque%C3%B1a_y_mediana_empresa)
- Yance, C. C., Solís, G. L., Burgos, V. I., & Hermida, H. L. (2017). *Google*. Recuperado el 14 de mayo de 2019, de Google: <http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/ec/2017/pymes-ecuador.html>
- Zamora, T. A. (2011). *Concepto de Rentabilidad*. Recuperado el 30 de mayo de 2019, de Google: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html>



## Anexo

### Anexo 1: Instrumento de Recolección de datos



## UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

Mucho agradecer su participación aportado en los datos, correspondiente a las preguntas del presente cuestionario de mi proyecto de investigación. Con el presente cuestionario por el cual tiene la finalidad de recoger información de la Micro y pequeña empresa, “El Mirador Turismo de Cruz” E.I.R.L para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: El financiamiento, Rentabilidad y Tributación de las micro y pequeñas empresas del sector servicio El Mirador Turístico de Cruz E.I.R.L del Distrito de Carmen Alto, 2018.

Marque con aspa (x) la respuesta:

### Cuestionario:

ÍTEM		RESULTADOS	
		SI	NO
Nº	<b>FINANCIAMIENTO</b>		
1.-	¿Cree usted para conseguir el financiamiento de la empresa se tuvo limitaciones?		
2.-	¿Cree usted que el financiamiento es importante para la empresa?		

3.-	¿Cree usted que el financiamiento ayuda a solventar los gastos de la empresa?		
4.-	¿Cree que la empresa brinda calidad de servicios a sus clientes?		
5.-	¿Considera usted que la calidad de servicios mejora la rentabilidad de la empresa?		
<b>RENTABILIDAD</b>			
6.-	¿Cree usted que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad de la empresa?		
7.-	¿Cree usted que el financiamiento obtenido por la empresa es invertido en el capital de trabajo?		
8.-	¿Cree usted que la capacitación mejora la rentabilidad de la empresa?		
9.-	¿Cree usted que la empresa debería brindar capacitación a los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?		
10.-	¿Cree usted que la empresa tiene liquidez?		
<b>TRIBUTACIÓN</b>			
11.-	¿Cree usted que la baja cultura tributaria se debe a la poca información que brinda la SUNAT?		
12.-	¿Considera usted que pedir comprobantes de pago contribuyes con el estado?		
13.-	¿Cree usted que la empresa evade impuestos?		
14.-	¿Cree usted si la empresa paga al día sus obligaciones tributarias?		
15.-	¿Usted sabe sobre los derechos y obligaciones que tiene ante proceso de fiscalización?		

## Anexo 2: Matriz de Consistencia

Título de la Investigación	Enunciado del Problema	Objetivo General	Objetivo Especifico	Variable	Metodología
El financiamiento, rentabilidad y tributación de las micro y pequeña empresa del sector servicio “el mirador turístico de cruz” E.I.R.L del distrito Carmen alto, 2018.	¿En qué medida es importante el financiamiento, rentabilidad y los beneficios tributarios en las micro y pequeñas empresas del sector servicio “El Mirador Turístico de Cruz” E. I. R. L del Distrito de Carmen Alto, 2018?	Determinar la importancia del financiamiento, rentabilidad y los beneficios tributarios en las micro y pequeñas empresas del sector servicio “El Mirador Turístico de Cruz” E. I. R. L del Distrito de Carmen Alto, 2018.	1. Determinar la importancia del financiamiento en las micro y pequeñas empresas de sector servicio “El Mirador Turístico de Cruz” E. I. R. L del Distrito de Ayacucho, 2018. 2.-Determinar la importancia de la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicios “El Mirador Turístico de Cruz” E.I.R.L del Distrito de Carmen Alto ,2018 3.-Evaluar los beneficios tributarios en las micro y pequeñas empresas del sector servicio “El Mirador Turístico de Cruz” E.I.R.L del Distrito de Carmen Alto, 2018	Financiamiento  Rentabilidad  Tributación	<b>Tipo:</b>  Cuantitativa  Bibliográfica y documental.  <b>Nivel:</b>  Descriptivo

Anexo N°3: Mapa de departamento de Ayacucho.

