



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y CONTROL
INTERNO EN LA MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL
SECTOR COMERCIO EN EL PERÚ: CASO GRUPO
ELECTRO SUR S.A.C, AYACUCHO, 2019.**

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

AUTORA:

BACH. ROCÍO CELEDONIA CALDERÓN SOSA

ORCID: 0000-0001-5548-0855

ASESOR:

DR. CPCC. FREDY RUBEN LLANCCE ATAO

ORCID: 0000-0002-1414-2849

AYACUCHO – PERÚ

2019



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y CONTROL
INTERNO EN LA MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL
SECTOR COMERCIO EN EL PERÚ: CASO GRUPO
ELECTRO SUR S.A.C, AYACUCHO, 2019.**

Título de la tesis

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

AUTORA:

BACH. ROCÍO CELEDONIA CALDERÓN SOSA

ORCID: 0000-0001-5548-0855

ASESOR:

DR. CPCC. FREDY RUBEN LLANCCE ATAO

ORCID: 0000-0002-1414-2849

AYACUCHO – PERÚ

2019

Equipo de trabajo

AUTORA:

ROCÍO CELEDONIA CALDERÓN SOSA

ORCID: 0000-0001-5548-0855

Universidad católica los ángeles de Chimbote, estudiante de pregrado, Ayacucho,
Perú

ASESOR:

DR. CPCC. FREDY RUBEN LLANCCE ATAO

ORCID: 0000-0002-1414-2849

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

Hoja de firma de jurado y asesor

MGTR. CPCC. PRADO RAMOS MARIO

ORCID: 0000-0002-1490-5869

PRESIDENTE

MGTR. CPCC. MANUEL JESUS GARCIA AMAYA

ORCID: 0000-0001-6369-8627

MIEMBRO

MGTR. CPCC. ROCHA SEGURA ANTONIO

ORCID: 0000-0001-7185-2575

MIEMBRO

DR. CPCC. FREDY RUBEN LLANCCE ATAO

ORCID: 0000-0002-1414-2849

ASESOR

Agradecimiento

Dar gracias primeramente a nuestro señor divino creador por guiarnos en nuestro camino y por estar conmigo en cada paso que doy, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente y por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía durante todo el periodo de estudio.

Agradecer hoy y siempre a mi madre y a mis hermanos Washington, Hermelinda, angélica, por su apoyo incondicional día a día por brindarme sus consejos por su aprecio Asia mi persona, también doy gracias por el esfuerzo realizado durante mi formación profesional.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote -ULADECH, porque en sus aulas, recibimos el conocimiento intelectual y humano de cada uno de los docentes de la Escuela de contabilidad.

Dedicatoria

Quiero dedicar esta tesis a mi mamá Maura sosa y a mi padre Mauro calderón, gracias por haberme educado y estoy muy orgullosa por mis logros y eso se los debo a ustedes.

Dedico de manera especial a mi hermano Washington pues él fue el principal cimiento para la construcción de mi vida profesional, siento en mi la base de responsabilidad y superación, en el tengo el espejo en el cual me quiero reflejar pues sus virtudes infinitas y su gran corazón me lleva a admirarlo cada vez más.

Gracias Dios por concederme a los mejores hermanos, que son personas que me han ofrecido el amor y la calidez de la familia a la cuál amo en esta vida.

También dedico de manera especial a mis grandes amigas, compañeras y confidentes del alma a María, Rocío, Katherine, Lizzeth, Jacqueline, porque siempre están conmigo y es un privilegio poder contar con su amistad.

Resumen

La presente tesis tuvo como objetivo general: Determinar y describir las propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad y control interno en las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio en el Perú y la empresa Grupo Electro Sur SAC, en Ayacucho, 2018. La metodología de investigación a utilizar será: Cualitativo, Descriptivo, Bibliográfico, Documental, de caso, por cuanto todos los aspectos son teorizados. La aplicación de la técnica de revisión bibliográfica y entrevista teniendo los siguientes resultados: los autores coinciden que las estrategias de mejora del financiamiento son a través de instituciones financieras privadas (BCP), asimismo, estos recursos fueron utilizados para la compra de mercaderías para la nueva sede que está ampliando la empresa. Por ende, se demostró que la empresa grupo electro sur SAC acude al sistema financiero como los bancos para el financiamiento solicitado le fue otorgado a un largo plazo. Finalmente, determina que la Mypes del sector comercio en el Perú usan su propio capital ya no cuentan con experiencia crediticia para poder trabajar y ampliar sus negocios. Para el sistema bancario es muy importante que las empresas cuenten con experiencia crediticia ya que con ellos pueden acceder a créditos a bajos costos de interés.

Palabras claves: Mypes, comercio, largo plazo, financiamiento, capital.

Abstract

The general objective of this thesis was to: Determine and describe the proposals for improving financing, profitability and internal control in the Micro and Small Enterprises of the commerce sector in Peru and the company Grupo Electro Sur SAC, in Ayacucho, 2018. The methodology of The research to be used will be: Qualitative, Descriptive, Bibliographic, Documentary, case, inasmuch as all aspects are theorized. The application of the technique of bibliographic review and interview having the following results: the authors agree that the strategies for improving financing are through private financial institutions (BCP), also, these resources were used for the purchase of goods for the new headquarters that is expanding the company. Therefore, it was shown that the company grupo electro sur SAC goes to the financial system as banks for the requested financing was granted to a long term. Finally, it determines that the Mypes of the trade sector in Peru use their own capital and do not have credit experience to be able to work and expand their businesses. For the banking system it is very important that the companies have credit experience since with them they can access loans at low interest costs.

Keywords: Mypes, trade, long term, financing, capital.

Contenido

Título de la tesis	ii
Equipo de trabajo	iii
Hoja de firma de jurado y asesor	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract	viii
Contenido.....	ix
Índice de cuadros	xi
I. INTRODUCCIÓN.....	12
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA	11
2.1 Antecedentes	11
2.1.1 Internacionales	11
2.1.2 Nacionales.....	15
2.2.3 Locales	22
2.2 Bases teóricas de la investigación.....	25
2.1.1 Teoría del financiamiento	25
2.1.2 Teoría de rentabilidad	36
2.1.3 Teoría del control interno	37
2.1.4 Teoría de las Mypes:.....	39
2.1.5. Información de la empresa.....	51
2.3 Marco Conceptual.....	52
2.3.1 Concepto de Financiamiento	52
2.3.2 Concepto de Rentabilidad.....	52

2.3.3 Concepto de Control Interno.....	53
2.3.4 Concepto de Micro y pequeña empresa.....	54
III. HIPÓTESIS	55
IV. METODOLOGÍA.....	56
4.1 diseño de la investigación	56
4.2 Población y Muestra	56
4.3 Definición y Operacionalización de Variables e Indicadores.....	56
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	56
4.5 Plan de análisis.....	57
4.6 matriz de consistencia	61
4.7 Principios éticos	62
V. RESULTADOS.....	63
5.1 Resultados.....	63
5.2 análisis de resultados.....	73
5.2.1 Análisis de acuerdo al objetivo específico N° 1:	73
5.2.2 Análisis de acuerdo al objetivo específico N° 2	75
5.2.3 Análisis de acuerdo al objetivo específico N° 3	76
VI CONCLUSIONES.....	78
6.1 Conclusión con respecto al objetivo específico N° 1	78
6.2 Conclusión con respecto al objetivo específico N° 2.....	78
6.3 Conclusión con respecto al objetivo específico N° 3.....	79
Referencias Bibliográficas	80
Anexos	85
Anexo 1 Cuestionario	85
Anexo 2 Ficha Ruc	87
Anexo 3 Evidencias	88

Índice de cuadros

Cuadro 1 resultado con respecto al objetivo específico N° 1:	63
Cuadro 2 resultado con respecto al objetivo específico N° 2:	66
Cuadro 3 resultado con respecto al objetivo específico N° 3:	67

I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad las Mypes representan un sector de vital importancia dentro de la estructura productiva del Perú, de forma que las microempresas representan el 95,9% del total de establecimientos nacionales, porcentaje éste que se incrementa hasta el 97,9% si se añaden las pequeñas empresas. Específicamente el sector comercio en el Perú son consideradas como grandes generadoras de empleo y posibles impulsores de crecimiento económico, la tributación por parte de este sector tiene gran importancia significativa, la recaudación fiscal permite al estado atender las necesidades de la población en lo social, educativo, salud, seguridad, entre otros, pero cuando los contribuyentes evaden sus obligaciones tributarias disminuye la recaudación de ingresos, afectando al presupuesto que se destina a brindar dichos servicios, para lo cual se debe de llevar un manejo adecuado de las normas tributarias y así generar efectos en el crecimiento y desarrollo, ya que estas influyen notablemente en el corto y largo plazo de la economía de la empresa. **Rosales (2016).**

El financiamiento en el caso de las Micro y Pequeña Empresa son parte fundamental para la existencia de las mismas, ya que proveen flujo de efectivo necesario para la adquisición de capital de trabajo como la obtención de activos de capital y de esta manera se produzca el ciclo operativo del negocio generando renta y ganancias; por eso es de vital importancia observar las perspectiva y el pensamiento del principal actor el microempresario sobre este esencial componente que es el financiamiento, donde se evidencia en ellos que sin el financiamiento por terceros sería imposible la existencia, **Changerben (2017).**

En Perú, se sabe que casi 6 millones a nivel nacional son micro y pequeñas empresas (MYPES), empresas que son los tejidos económicos que pueden desarrollar actividades tales como, producción, comercialización de bienes, prestación de servicios, transformación y extracción. De estas el 93.9% son microempresas que tienen la capacidad de contar de 1 a 10 trabajadores y solo el 0.2% pequeñas empresas (de 1 a 100 trabajadores). La figura de la Mypes surge por necesidades insatisfechas de los sectores pobres, ya sea por desempleo, bajos recursos económicos, por toda la traba burocráticas que mostraba algunos sectores de las instituciones públicas, y también por las dificultades que se les presenta respecto de las instituciones financieras al solicitar créditos, siendo así que repercute en la problemática de financiamiento mostrando así falencias en su rentabilidad y por ende asumir responsabilidades tributarias. Bajo este panorama, es indispensable que el gobierno, ministerios e instituciones involucrados accionen una agresiva política para promocionar las MYPES efectuándose coordinaciones con el sector privado para introducirlas en la actividad exportadora y buscar cómo aprovechar las oportunidades que generan los TLC (tenemos 20 acuerdos con 50 países), además, brindándoles financiamientos de crédito competitivos y accesibles, implementando comités locales y regionales orientadores para su formalización, constitución, organización y gestión que coadyuven a mejorar su calidad, productividad y competitividad. **Palacios (2018)**

El presente tema de investigación denominado: “**Financiamiento, rentabilidad y control interno en la micro y pequeñas empresas sector comercio del Perú: caso Grupo electro sur S.A.C, - Ayacucho, 2018**”. Su importancia radica que las micro y pequeñas empresas del sector comercio son impulsores en el crecimiento

económico siendo un eje primordial y principal de desarrollo para nuestro país y es uno de los rubros que genera mayor utilidad en los hogares, necesariamente debe contar con recursos financieros, los cuales pueden ser propios o ajenos. Por lo tanto, el financiamiento y el control interno constituye una variable muy importante para todo tipo de institución, en especial para las empresas y para las micro y pequeñas empresas. Toda las entidades financieras y no bancarias deberán tomar algunas medidas positivas para mejorar el financiamiento en las micro y pequeñas empresas estableciendo mecanismos favorables para satisfacer las necesidades financieras crecientes de las micro y pequeñas empresas. Como resultado justifica la realización de la presente tesis.

La metodología de investigación utilizada, es Cualitativo, Descriptivo, Bibliográfico, Documental, de caso, por cuanto todos los aspectos son teorizados. Se concluye que el financiamiento tiene una gran relevancia notable en las empresas ya que esto tiene una influencia positiva en la rentabilidad para obtener mayores beneficios económicos por parte sus utilidades, de esta forma tendrán mayores demandas y su permanecía en el mercado. En los resultados

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

El tema de investigación denominado: Financiamiento, rentabilidad y control interno en la micro y pequeñas empresas sector comercio del Perú: caso Grupo electro sur S.A.C, - Ayacucho, 2018; hace referencia para esta investigación, trabajos realizados por los diferentes autores que han sentido la inquietud hacia la temática en el estudio.

Melo & Uribe (2017) En su tesis denominado: “Propuesta de procedimientos de control interno contable para la empresa Sajoma S.A.”. Tuvo como objetivo general es Proponer los procedimientos de control interno contable para la empresa SAJOMA S.A.”. La metodología de la investigación que se utilizó es descriptiva, dado que se pretende identificar la situación actual del proceso de contabilidad en la empresa SAJOMA S.A.”. en relación con la falta de un sistema de control interno apropiado, para conocer los riesgos a los que están expuestos los procesos y actividades; y establezca los controles mitigantes que actúen en pro de la continuidad de la compañía. Llegando a las siguientes Conclusiones:

1.- De acuerdo al análisis realizado a los procedimientos y buenas prácticas de control interno para el proceso de contabilidad en organizaciones de prestación de servicios, se propone implementar un procedimiento de control que evalúe el desarrollo y la identificación de los factores de riesgos y acciones de control en el proceso contable de la empresa SAJOMA S.A.”. el cual involucra las etapas para la revelación de la información financiera, de acuerdo a las actividades de

identificación, clasificación, registro y ajustes de la información financiera y la elaboración de los estados financieros.

2.- Conforme al diagnóstico realizado sobre la situación actual del proceso de contabilidad en la empresa SAJOMA S.A. de acuerdo a la metodología del informe COSO, se identifica la concentración de funciones en los procesos que lleva a cabo la Coordinadora Administrativa y Financiera, representado una indebida segregación de funciones en el proceso, lo que puede dar pie a posibles fraudes.

3.- Adicionalmente, se realizó un estudio de las actividades de control establecidas, el cual permitió identificar la ausencia de políticas, procedimientos, manuales, e instructivos de control que no están implementados en la organización en cada uno de los procesos y actividades que se desarrollan.

Allo & Amitrano (2016) En su tesis denominado: "Financiamiento de pymes: riesgo crediticio, oferta y demanda, República Argentina", tiene como objetivo las finanzas corporativas es estudiar las formas de obtener y gestionar eficazmente a través del tiempo los recursos escasos con los que cuentan los individuos, empresas, organizaciones o Estados. La metodología de investigación es Vinculado a los niveles y perspectivas de la investigación, podemos hablar de dos paradigmas básicos: el cuantitativo y el cualitativo. En el caso del paradigma cuantitativo, más ligado a la perspectiva distributiva de la investigación social, que persigue la descripción lo más exacta de lo que ocurre en la realidad, nos apoyamos en una encuesta y principalmente el análisis de 100 casos de compañías recientemente calificadas en una entidad financiera las cuales son tomadoras activas de crédito bancario. Por otra parte, el paradigma cualitativo, en cambio, más ligado a las

perspectivas estructural y dialéctica, centra su atención en comprender los significados que los sujetos infieren a las acciones y conductas. Para ello se utilizará la técnica de la entrevista a un experto en lo vinculado a las Pymes. En el presente trabajo, tomaremos ambos paradigmas, lo que derivará en una labor de investigación mixta. Llegando a las siguientes conclusiones:

1.- En lo que respecta a los análisis de riesgo crediticio podemos afirmar que tal lo mencionado en el capítulo “Situación actual y tendencias”, las empresas Pymes que no cuenten con garantías no tendrían acceso al crédito bancario.

2.- Esto es una gran limitante ya que muchas empresas alquilan inmuebles para desarrollar su actividad, por lo que no pueden Hipotecar bienes; la mayoría no opera con bancos extranjeros para obtener Stand By Letters; otras Pymes necesitan financiar piezas específicas de máquinas, o realizar obras civiles con lo cual dichos insumos y materiales no son préndales, y ni hablar de contar con fondos líquidos para entregar en garantía un depósito a plazo fijo.

3.- Esto nos da una pauta general de cuan restringido es el acceso al crédito de las compañías que más lo necesitan, ni que decir de las jóvenes organizaciones.

Gonzales (2017) En su tesis titulada: “la gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio”, Bogotá-Colombia, tuvo como objetivo principal determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las pymes del sector comercio de Bogotá, identificando elementos claves en la gestión financiera que contribuyan a mejorar tanto el desempeño financiero como su acceso a fuentes alternativas de financiamiento. El diseño metodológico de la investigación se utilizó como estrategia un diseño

metodológico que se caracteriza por emplear un enfoque empírico analítico, con una primera parte enfocada en la revisión bibliográfica de las variables a tratar: gestión financiera y financiamiento de las Pymes, y una segunda deductiva puesto que comienza con la teoría para luego seleccionar los indicadores que serán analizados a través de la medición. El tipo de diseño de la investigación será en primer lugar documental, puesto que los datos base para el análisis serán tomados de fuentes secundarias. En segundo lugar, el diseño será de tipo no experimental ya que se busca observar los fenómenos tal y como se dan en su contexto natural sin manipular deliberadamente sus variables, para posteriormente analizarlos. En tercer lugar, el diseño será de corte longitudinal y correlacional, puesto que se utilizan datos de diferentes períodos de tiempo con el propósito de describir las variables y analizar su relación. Llegando a las siguientes conclusiones:

1.- Dada la escasa producción de investigaciones que se han realizado en este tema en nuestro país, es apropiado indagar desde la academia esta problemática, de manera que se pueda caracterizar y explorar un tema como lo es la gestión financiera, recopilando evidencia que permita proponer lineamientos de mejora en este ámbito dentro de las organizaciones.

2.- Encontrar aquellos elementos y/o herramientas necesarias en la gestión de recursos de las Pymes resulta trascendental para mitigar las altas tasas de liquidación, mejorar el crecimiento y las perspectivas económicas de las mismas y por ende de la ciudad.

3.- En este trabajo en la capital bogotana puedan servir en primer lugar, como aprendizaje para futuros análisis y estudios a desarrollar en otras ciudades y/o

regiones del país, en segundo lugar, para identificar elementos característicos de la gestión financiera y proponer lineamientos de mejora en los estos procesos.

Rosales (2017) En su tesis denominado: “Propuesta de implantación de un sistema de control interno para llevar a cabo en una empresa privada del sector automotriz ubicada en el valle de Toluca, estado de México”. En la actualidad el 60% de empresas y micro empresas carecen de un sistema de control interno lo cual perjudica en diferentes áreas de la empresa. Cuyo objetivo es crear una propuesta de implementación de un sistema de control interno, lo cual se llevó acabo en base a un estudio realizado detallando los riesgos en los que puede incurrir, la metodología utilizada por el autor es deductiva y bibliográfico lo cual va de lo general a lo particular. Llegando a la conclusión que el contar con una información intachable, completo y accesible es de mucha importancia para cualquier organización. Una de las ventajas incide en que al parametrizar y organizar las técnicas de medición el control interno resulta efectivo y es un instrumento que en la actualidad contemplan todas las entidades microempresariales esto evita errores, fraudes, ayuda a superar deficiencias que existen dentro de las empresas ya sea en diferentes áreas. Si todas las empresas contaran con este sistema de control interno esto generara mejores resultados y confiables tales como compras y ventas.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por los antecedentes nacionales hecho por diferentes autores en cualquier parte del Perú, utilizando las mismas variables y unidades de análisis de nuestro trabajo de investigación.

Lindao (2018) En su trabajo de investigación tiene por título, “caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mypes, sector comercio, rubro tiendas de ropa para damas en el distrito de tumbes, 2017”. cuyo problema general es ¿cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las Mypes el sector comercio rubro tiendas de ropa para damas en el distrito de tumbes, 2017?, tiene como objetivo general describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las Mypes el sector comercio rubro tiendas de ropa para damas en el distrito de tumbes, 2017. el tipo de investigación del trabajo es descriptivo, su nivel es cuantitativo y el diseño es no experimental; para este trabajo se usó una población de 12 propietarios de las tiendas de ropa, a quienes se les aplicó el cuestionario usando la encuesta como técnica. Concluyendo que se determinó que las herramientas de financiamiento utilizadas por los gerentes es el leasing debido a que el total de ellos no disponen de local propio para realizar sus actividades, y mucho menos tiene sucursales, es por ello que utilizan esta herramienta con el fin de que los bancos realizan el contrato de alquiler y ellos pueden ejercer su giro de negocio, debido a que los gerentes manifestaron que tiene dificultades para devolver el dinero, frente a ello para afrontar el endeudamiento optan por realizar otro crédito bancario en diferente entidad, puesto que las ventas mensuales no son las proyectadas, por lo tanto los gerentes consideran que tuvieron déficit en los últimos años. Se identificó que dentro de las ventajas que presenta la rentabilidad en las MYPES, los gerentes consideran que una de ellas es que el precio de los productos ofrecidos presentan precios competitivos en el mercado, aplican un margen de ganancia promedio de 20% a 35%, además manifiestan que disponen de cartera de clientes, 68 utilizan publicidad a través de las redes sociales lo cual les permite no realizar costos de publicidad, consideran que se

toma en cuenta para invertir en nuevos productos la demanda y sugerencias de sus cliente.

Se identificó que los tipos de financiamiento que presentan las MYPES es la rentabilidad económica debido a que miden el nivel de ventas indicando que en su mayoría sus ingresos cubren levemente sus egresos mensuales, disponiendo pasivamente una liquidez para poder resolver cualquier imprevisto económico, además que las MYPES poseen activos, los cuales superan a sus activos.

Guerra (2015) En su tesis titulada: “El control interno y su incidencia en la gestión de las Mypes ubicadas en el mercado central de Piura”. Tuvo como objetivo general analizar si las acciones de control interno inciden en el resultado de la gestión empresarial de las micro y pequeñas empresas ubicadas en el mercado central de Piura, el tipo de investigación que se utilizó es tipo básica y el nivel de investigación es analítico y el diseño de investigación que se utilizó es a no experimental, toda vez que el estudio se realizara en base al análisis de la información obtenida, con su investigación busca establecer un programa de formalización a través de la SUNAT para las micro y pequeñas empresas con el fin de que todo los comerciantes cuenten con todo los requisitos para su funcionamiento formal. Se llego a la conclusión siguiente: Las micro empresas comerciales ubicadas en el mercado central de Piura no cuentan con todos los requisitos establecidos por la ley para su funcionamiento de manera formal y la mayoría de los micro empresarios son informales. También no cuentan con la normativa interna como un reglamento, las directivas para realizar sus operaciones, los micro empresarios desconocen el tema de control interno pudieron

garantizar las existencias y activos sin exponerlos a ningún riesgo, la mayoría de empresas considera que de implementarse acciones de control estas influirán favorablemente en la gestión empresarial.

Villaorduña (2016) En su tesis denominado: Efectos del Financiamiento en la Gestión de la Empresas de Servicios en Lima Metropolitana, Tuvo como objetivo general: Conocer los efectos que tiene el financiamiento en la gestión de las empresas de servicios en Lima.

Se utilizó el método no- experimental del tipo descriptivo, explicativo, correlacional y a través de los resultados se llegó a una conclusión que efectivamente las aplicaciones de herramientas financieras adecuadas lograron optimizar toda la gestión de las micro y pequeñas empresas de servicios, no necesariamente en la zona evaluada y/o estudiada se pudo aplicar esta herramienta a nivel nacional de esta forma se pudo enfrentar diversos retos para obtener los objetivos comunes.

Se llegó a la conclusión siguiente: se logró determinar que la evaluación financiera incide favorablemente con las políticas de las empresas Metropolitana de Lima, también se logró establecer el respaldo financiero en las empresas incide de una manera favorable en el logro de los objetivos y metas en las empresas de servicio en Lima Metropolitana. Asimismo, se determinó que la rentabilidad financiera influye favorablemente en las estrategias de gestión, también se pudo establecer que las políticas crediticias de las entidades financieras influyen mucho en los resultados de la gestión.

Minaya (2017) En su tesis denominado: “Caracterización del financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Electro tiendas

del Perú SAC – Casma 2016” El presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo general, determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa electro tiendas del Perú S.A.C. – Casma 2016. La investigación metodológica fue cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación será bibliográfico y de caso no habrá población, tampoco muestra. Pero utilizamos como técnica al Cuestionario, y como instrumentos de recolección de datos se tuvo en cuenta la comparación a los comentarios, análisis o estudios realizados por diversos autores como responsables de la información recolectada. Para llevarla a cabo escogí a la Empresa ELECTROTIENDAS DEL PERÚ S.A.C. de la ciudad de Casma, aplicando un cuestionario al Administrador Adrián Ortega Chávez, utilizando la técnica del cuestionario. Llegando a las siguientes conclusiones: 1.- Las micro y pequeñas empresas del Perú representan un sector relevante dentro de la estructura comercial, jugando un papel importante en el desarrollo social y económico de nuestro país, siendo la mayor fuente generadora de empleo, en vista a la falta de empleo como uno de los problemas más notables. Además, contribuyen con un alto porcentaje del PBI y su financiamiento es obtenido de entidades bancarias y no bancarias, siendo utilizadas para la ampliación de local, capital de trabajo y para la compra de activos fijos, para cumplir sus objetivos a través de una competitividad absoluta. 2.- La empresa ELECTROTIENDAS DEL PERÚ S.A.C. de Casma, no accede a créditos de Entidades Bancarias o no Bancarias, es decir no cuentan con financiamiento de terceros; contando solamente con su financiamiento propio y rotativo, de tal forma que no incurren a gastos por intereses, y que fue invertida para la compra de mercaderías, y así poder continuar con sus ventas e incrementar sus ganancias. Y que siendo el

financiamiento propio de la empresa ELECTROTIENDAS DEL PERÚ S.A.C. es importante para el desarrollo de la misma, para dar solución a aquellos problemas financieros o en vista de liquidez inmediata para inversiones relevantes dentro del giro del negocio.

Lezama (2017) En su tesis denominado: “caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la provincia de Cajabamba, 2015”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes del Barrio Mercado Centenario.

La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida una muestra poblacional de 15 micro y pequeñas empresas a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. Llegando a las siguientes conclusiones: 1.- Respecto a los empresarios: El 100% de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas encuestadas son personas adultas, el 53% son del sexo femenino, el 33% tiene instrucción superior universitaria completa. 2.- Respecto a las características de las Micro y pequeñas empresas: El 60% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas están en el rubro de abarrotes por más de 3 años, el 87% son formales y el 40% tiene un trabajador permanente. 3.- Respecto al financiamiento: El 80% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas recibieron crédito financiero de entidades no bancarias, el 83% fue a corto plazo y el 67% invirtió los créditos recibidos en capital de trabajo. 4.-Respecto a la capacitación: El 67% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas sí recibió capacitación previa al otorgamiento de los créditos, el 87% de sus trabajadores no recibieron capacitación, para el 80% la capacitación es una

inversión y para el 80% la capacitación es relevante para su negocio. 5.- Respecto a la rentabilidad: El 87% de los dueños de las Micro y pequeñas empresas encuestadas percibe que mejoró la rentabilidad de sus empresas y además, que en los dos últimos años la rentabilidad de sus empresas había mejorado, respectivamente. 6.- Finalmente, se concluye que el financiamiento y el tipo de financiamiento para las micro y pequeñas empresas es conveniente que sea a largo plazo y la capacitación mejoró la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes del Barrio del Mercado Centenario de Cajabamba en el año 2015.

Inga (2015) En su tesis titulada: “El mercado de crédito para las micro y pequeñas empresas, en el distrito de Trujillo de la región la libertad”. Tuvo como objetivo general estudiar las características del crédito a las micro y pequeñas empresas en el distrito de Trujillo, las técnicas que se han utilizado para la recolección de la información para el presente trabajo de investigación son análisis documental y la encuesta, busca interpretar el cómo operan las entidades financieras referente en las micro empresas de Trujillo, haciendo un uso de técnicas de recolección de datos basados en 2 encuestas.

Está dirigida a todas las empresas financieras que funcionan en el distrito de Trujillo la otra dirigida a una parte de los microempresarios que operan en los centros comerciales en el distrito de Trujillo llego a la conclusión siguiente: no existe unidad de criterio para conceptualizar a las micro y pequeñas empresas, se utilizan diversos criterios para clasificarlas, considerando una o más de una de las siguientes tres variables : número de trabajadores los activos físicos y tangibles y el valor de las ventas o ingreso anual bruto o neto en el Perú, recién a partir de la segunda mitad de la década de los 70 el estado

empieza a legislar con fines promocionales sobre el sector, al establecerse sus regímenes especiales de fomento que fijan sus límites y otorgan incentivos para su desarrollo; sin embargo cabe señalar que es a partir de 1991 donde recién se hace un distingo entre micro y pequeña empresa en la ciudad de Trujillo operan 17 instituciones de crédito entre formales y semiformales que ofrecen a las micro y pequeñas empresas en Trujillo radican 17 instituciones de crédito entre formales y semiformales que ofrecen servicios a la micro y pequeñas empresas dentro de las primeras se encuentran las empresas financieras no bancarias 35,3 por ciento y los bancos 29.4 por ciento mientras que en el segundo grupo el 117 23.5 por ciento son ONGs y el 11.8 por ciento sobrante son cooperativas de ahorro y crédito.

2.2.3 Locales

Calle (2019) En su tesis denominado: “El Financiamiento y su Incidencia en la rentabilidad de empresas de transporte Público del Terminal Terrestre totora del Distrito de Jesús Nazareno,2018”, en la actualidad su valor radica que las pequeñas y medianas empresas que están en el rubro de servicio de transportes en el distrito de Jesús nazareno necesitan financiamiento.

Hoy en día el estado peruano debería de apoyar al microempresario en la mejora y calidad del sector servicio porque las microempresas generan empleos gracias a ellos tenemos muchos puestos de trabajos. Tuvo como objetivo general: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las empresas de transporte público del terminal terrestre totora, la tesis de investigación contiene la metodología de investigación de método científico, método comparativo, método descriptivo, método lógico y método matemático. El desarrollo del trabajo

de investigación se concluye que el financiamiento tiene mayor relevancia en toda las micro y pequeñas empresas porque posee una rentabilidad positiva.

Sauñe (2018) En su tesis denominado: “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 transeccional y descriptivo. Llegando a las siguientes Conclusiones: 1.- “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”. 2.- “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”. 3.- “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)”. 4.- “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”. 5.- “A lo que respecta al objetivo específico 04, referido al crecimiento de 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 denominado: “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: 1.- “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”. 2.- “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” 3.- “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”. 4.- “El 10% de las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero, por tanto, optaron acudir a solicitar, del sector no financiero; debido que estas presentan problemas crediticios y niveles de ingreso bajo, (Tabla N° 34)”. 5.- “Sin embargo, las empresas que obtuvieron préstamos del sector no financiero tuvieron una rentabilidad de capital de trabajo favorable, rentabilidad patrimonial objetivo y han generado valor de sus inversiones. (Tabla N° 32, tabla N° 35 y tabla N° 36)”.

2.2 Bases teóricas de la investigación

2.1.1 Teoría del financiamiento

Chacon (2014) Se define: “El interés por la ocupación financiera se hizo crítico cuando fue decisivo el crear, decidir, planificar y distribuir los recursos necesarios para conservar en corriente los subsistemas de elaboración y venta, y cuando las rutinas contables de encuesta y examen, en términos monetarios, del conjunto de servicios y actividades de la empresa resultaron insuficientes”.

La función financiera tiene un origen contable nace asociada al apunte monetario de las transacciones de la empresa que se remonta a finales del siglo XI, las finanzas como disciplina autónoma de la economía y orientada hacia la empresa se inician a principios del siglo xx en los países capitalistas o con economía del mercado.

Teoría básica sobre políticas y decisiones financieras de financiamiento

Aspecto de las finanzas al que todos no enfrentamos alguna vez, ya sea en calidad de persona física o moral, es la toma de decisiones de financiamiento.

Las personas físicas y morales normalmente deben decidir la forma en que obtendrán recursos de adquirir propiedades o vehículos, y por lo regular recurren a una mezcla de recursos propios y financiamiento de instituciones de crédito. El financiamiento es el abastecimiento y uso eficiente del dinero, líneas de crédito y fondo de cualquier clase que se emplean en la realización de un proyecto o en el funcionamiento de una organización. **Chacon (2014)**

Fuentes del financiamiento

Será el camino que utilice la entidad de esa forma conseguir fondos para que la entidad.

La principal fuente de capital proviene de ahorros y otras formas de recursos personales frecuentemente también se suele utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios, las fuentes más comunes del financiamiento son las entidades financieras ya que proporcionaran préstamos.

Financiamiento a corto plazo

Un financiamiento a corto plazo es una magnífica herramienta para potenciar el rendimiento de tu empresa o negocio, la oportunidad de contar con un financiamiento relacionado directamente con los ingresos y para ser usado para lograr una meta específica, como por ejemplo llenar inventarios para una fecha en donde se disparan las ventas, obteniendo así un beneficio adicional por comprar con descuentos u obtener mejor precio por comprar por volumen, obteniendo una ganancia más amplia y lo mejor es que el financiamiento a corto plazo es un financiamiento con riesgo bajo y a corto tiempo. **Chacon (2014)**

Tipos de financiamiento

Financiamiento a corto plazo con garantía

El financiamiento a corto plazo con garantía, es el financiamiento mediante el cual una empresa o negocio, puede obtener un financiamiento a partir de garantías específicas, colaterales que comúnmente tienen la forma de activo tangible.

Financiamiento a corto plazo sin garantía

El financiamiento a corto plazo sin garantía, consiste en que el negocio o la empresa puede obtener fondos sin comprometer activos fijos de la misma como garantía.

Financiamiento a corto plazo sin garantía

El financiamiento a corto plazo sin garantía, consiste en que el negocio o la empresa puede obtener fondos sin comprometer activos fijos de la misma como garantía.

Financiamiento a corto plazo sin garantía

El financiamiento a corto plazo sin garantía, consiste en que el negocio o la empresa puede obtener fondos sin comprometer activos fijos de la misma como garantía. **Chacon (2014)**

Financiamiento a corto plazo sin garantía

El financiamiento a corto plazo sin garantía, consiste en que el negocio o la empresa puede obtener fondos sin comprometer activos fijos de la misma como garantía.

Financiamiento a corto plazo sin garantía

El financiamiento a corto plazo sin garantía, consiste en que el negocio o la empresa puede obtener fondos sin comprometer activos fijos de la misma como garantía.

Pagarés

Es un instrumento negociable que se tiene que hacer por escrito y que se dirige a una persona en especial, en donde se compromete a pagar la presentación en la fecha fija y en un tiempo determinable.

Línea de Crédito

Este es el dinero que siempre está disponible en el banco durante un periodo y es cuando el banco está de acuerdo en prestarle a la empresa una cantidad máxima de dinero por un período determinado.

Papeles Comerciales

Esta fuente consiste en pagarés no garantizados de empresas importantes que tienen los bancos, los fondos de pensiones y otras empresas. **Chacon (2014)**

Asimismo, **Briceño (2009)** establece que los sistemas de financiamiento de largo plazo son:

- **Hipoteca:** Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.
- **Acciones:** Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece.
- **Bonos:** Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada, junto con los intereses calculados a una tasa y en fechas determinadas.
- **Arrendamiento financiero:** Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes.

Es por ello, que en nuestro país existe un gran número de instituciones de financiamiento de tipo comunitario, privado público e internacional. Estas instituciones otorgan créditos de diversos tipos, a diferentes plazos, a personas y organizaciones.

a) Característica del Financiamiento

El financiamiento es condicional a los resultados del análisis de la información proporcionada en el Formulario de Solicitud de Financiamiento.

- El financiamiento no se constituye en un crédito para la empresa y no se cobran intereses por el mismo. Tampoco se constituye en una donación, a fin de exigir a la empresa responsabilidad en el manejo de los fondos eventualmente otorgados. Las condiciones de devolución del financiamiento a las instituciones seleccionadas serán pactadas y negociadas al momento de ser otorgado.
- En caso de ser elegidas para acceder al financiamiento, la empresa se beneficiará automáticamente de la experticia de las instituciones involucradas en temas de desarrollo tecnológico, gestión, marketing, apertura de mercados, etc., a través del desarrollo de un plan de inversión diseñado de manera conjunta con la empresa.
- En caso de no ser elegidas para acceder al financiamiento, la empresa se beneficiará de un informe oficial de esta decisión que incluye un análisis objetivo y confidencial de las ventajas y desventajas competitivas de su actividad con respecto a otras actividades similares.

b) Fuentes de Financiamiento

Según **Beltrán (2015)** la clasificación de las fuentes de financiamiento. Existen diversos criterios para clasificar las fuentes de financiamiento de la empresa, a continuación, nos referimos a los más habituales.

A partir del criterio de las Fuentes de Financiamiento se puede decir que existen varias fuentes que ayudan a la empresa a cubrir sus necesidades operacionales las cuales se mencionan a continuación:

➤ **Fuentes Internas y Externas**

- **Los ahorros personales:** Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales, también se suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios.
- **Los amigos y los parientes:** Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero. Éste se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy beneficioso para iniciar las operaciones.
- **Bancos y uniones de crédito:** Las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito. Estas instituciones proporcionarán el préstamo, solo si usted demuestra que su solicitud está bien justificada.
- **Las empresas de capital de inversión:** Estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio.

➤ **Fuentes de financiamiento formal**

Galarza & Venero (2001) las fuentes de financiamiento formal son aquellas entidades especializadas en el otorgamiento de créditos y supervisadas directamente o indirectamente por la SBS, tales como:

- **Entidades financieras no bancarias:** Cabe mencionar que el financiamiento de las entidades financieras de confianza permite acceder a tasas de interés más bajas, así como a mejores condiciones y a asesoría especializada.

- **Bancos en el Perú:** Los Bancos son las instituciones reguladas que ofrecen servicios financieros múltiples, además de ofrecer servicios de depósitos, estas instituciones a partir de los años 80 empezaron a prestar a la pequeña y microempresa, actualmente algunos de los más importantes bancos participan en ese sector.
- **Cajas municipales de ahorro y crédito:** Son instituciones reguladas y de propiedad del gobierno municipal, pero no controlada mayoritariamente por dicha institución, recibe depósitos y se especializa en los préstamos para la pequeña y microempresa. En el año 1982 empezaron como casas de empeño y a partir del año 2002 fueron autorizadas a operar en cualquier lugar del país ofreciendo muchos de los servicios bancarios.
- **Cajas rurales de ahorro y crédito:** Fueron creadas en 1992 como instituciones especializadas dirigidas a servir a la agricultura. Desde sus inicios, ya en la práctica han ofrecido servicios financieros al sector agrícola, al sector comercio, y a los servicios en áreas urbanas. Desde este siglo las cajas rurales diversificaron sus operaciones e incluyeron a las pequeñas y microempresas. Cabe mencionar que son instituciones reguladas que están autorizadas a recibir depósitos y ofrecer todo tipo de préstamos, pero no están autorizadas para manejar cuentas corrientes.
- **Empresa de desarrollo de la pequeña y micro empresa:** Las EDPYME son instituciones reguladas no bancarias, especializadas en otorgar préstamos a la pequeña y microempresa y que no reciben

depósitos. Estas instituciones nacieron como ONG Micro financieras y a fines de los años 90 se convirtieron en instituciones reguladas.

Cooperativas de ahorro y crédito: Las cooperativas de ahorro y crédito son asociaciones supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP). Las mismas que están autorizadas a recibir depósitos y hacer todo tipo de préstamos a sus miembros.

➤ **Fuentes de financiamiento semiformal**

Según **Alvarado, Portocarrero, Trivelly, Gonzáles, Galarza & Venero (2001)**, son aquellas entidades que, estando registradas en la SUNAT, o siendo parte del Estado, efectúan operaciones de crédito sin supervisión de la SBS. Estas instituciones tienen grados diversos de especialización en el manejo de los créditos y una estructura organizativa que les permite cierta escala en el manejo.

Entre ellas están: las ONG y las instituciones públicas: Banco de Materiales - BANMAT- y Ministerio de Agricultura – MINAG.

- **Fuentes de financiamiento informal**

El crédito no formal es el resultado de la interacción de una vasta demanda por servicios financieros que no puede ser satisfecha por prestamistas formales, por lo que a su vez cuentan con mayor presencia en escenarios donde logran mitigar las imperfecciones de los mercados financieros y/o cuando existen fallas en otros mercados. Según **Alvarado, Portocarrero, Trivelly, Gonzáles, Galarza y Venero (2001)**, las fuentes de financiamiento informal son:

- **Prestamistas profesionales:** Son el grupo generalmente asociado con los préstamos informales, aun cuando su cobertura por lo general es muy

reducida. Este tipo de créditos se caracteriza por una alta tasa de interés y muchas veces es otorgado contra la prenda de algún bien.

- **Juntas:** Son mecanismos que incluyen la movilización de ahorros y el otorgamiento de créditos. En esta modalidad, existe un grupo en el cual el nivel de conocimiento y/o las relaciones sociales suelen ser muy fuertes, se acuerda ahorrar una cierta cantidad de dinero en un plazo dado, luego del cual el dinero es prestado a uno de los integrantes. El crédito termina cuando todos los miembros reciben el crédito.
- **Comerciantes:** Son quizá la fuente más extendida de créditos informales. Entre ellos destacan las tiendas o bodegas locales, los compradores de productos finales y los proveedores de insumos. Muchas veces estos préstamos se dan bajo la modalidad de contratos interrelacionados.
- **Ahorros personales:** Los ahorros personales son, la primera fuente de financiamiento con capital que se usa cuando se inicia un nuevo negocio. Con pocas excepciones el empresario debe aportar una base de capital, por lo que un nuevo negocio necesita de un capital que le permita cierto margen de error. En los primeros años un negocio no puede darse el lujo de desembolsar grandes cantidades para pagos fijos de la deuda (**Longenecker, Moore, Petty & Palich, 2007**).

Por su parte, **Silupú (2013)** establece que se debe de analizar el costo de la deuda versus el costo del capital, y lo que uno generalmente encuentra es que el costo de la deuda es menor que el costo de los recursos propios, es por eso que optan las empresas por el endeudamiento, pero hay que tener en cuenta los costos de insolvencia y de agencia que implica la administración de la misma. Además,

la deuda cuenta con un efecto llamado apalancamiento y permite disminuir el monto del impuesto a la renta, ya que los intereses de la deuda son deducibles al del pago del impuesto (ahorro fiscal).

▪ **Instituciones financieras**

En los diferentes países, existe un gran número de instituciones de financiamiento de tipo comunitario, privado, público e internacional. Estas instituciones, otorgan créditos de diverso tipo a diferentes plazos, tanto a personas naturales, como a organizaciones.

Según **Pérez y Capillo (2011)**, las instituciones financieras se clasifican en:

- **Instituciones financieras privadas:** Son aquellas donde los inversionistas a través de interés generados de los prestamos e inversiones multiplican su capital, se dividen en: Bancos, sociedades financieras, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público.
- **Instituciones financieras públicas:** Son aquellas instituciones subsidiadas por el gobierno federal, para contribuir a la creación y desarrollo de la pequeña y mediana empresa, se divide en: Bancos del Estado, cajas rurales de instituciones estables. Estas instituciones se rigen por sus propias leyes, están sometidas a la legislación financiera de cada país y al control de la superintendencia de bancos.
- **Entidades financieras:** son instituciones que realizan operaciones de intermediario financiero, el nombre de las organizaciones que mantiene líneas de crédito para proyectos de desarrollo y pequeños proyectos productivos a

favor de las poblaciones pobres. Incluyen los Organismos internacionales, los gobiernos y las ONG internacionales o nacionales **Pérez & Campillo (2011)**.

2.1.2 Teoría de rentabilidad

Según **Ferras (2015)** La rentabilidad es el rendimiento de la inversión medido mediante las correspondientes ecuaciones de equivalencia financiera. Es por ello, que nos presenta dos teorías para el tratamiento de la 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 posterioridad”.

Tipos de Rentabilidad

Según **Sanchez (2015)** los tipos de rentabilidad son:

La rentabilidad Económica

La rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento 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.

Es decir, la rentabilidad económica tiene por objeto medir la eficacia de la empresa en la utilización de sus inversiones comparando un indicador de beneficio (numerador de la ratio) que el activo neto total.

La rentabilidad Financiera

La rentabilidad Financiera, generalmente aceptada como indicador de la capacidad de la empresa para crear riqueza a favor de sus accionistas o propietarios. 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. 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.

2.1.3 Teoría del control interno

Aspectos históricos

Mantilla (2018) “La visión del control interno surgió con la aparición de la contabilidad de partida simple en los pueblos de Egipto, fenicia y siria.

A partir del siglo XIX los hombres de negocios consideran necesario establecer procesos efectivos para el resguardo de sus intereses. Es en 1930 cuando surge el término “Control Interno” se refería a la separación de funciones entre dos o más personas para delegar responsabilidades, lo cual permitiría verificar que el trabajo se cumpliera con eficacia y eficiencia Montgomery le da una mayor amplitud a la visión del control interno, al dividirlo en tres áreas fundamentales dentro de la organización: Control Interno Administrativo, Control Interno Contable y la Comprobación Interna, que comprende los procedimientos realizados para evitar fraudes.

La planificación y el control están relacionados de tal manera, que los gerentes, administradores, funcionarios y empleados difícilmente pueden dejar de hacerlo si es que quieren lograr óptimos resultados; 76 Muchos autores sostiene que el control forma parte de la planificación misma. Los datos recopilados por medio del control son primordiales en toda organización.

Cruz (2017) “La autovaloración del control, que ha sido interpretado de manera equivocada, como el supuesto de que cada quien es capaz de controlarse a sí mismo y puede actuar de acuerdo con su propio criterio”. “En la misma línea, se puede observar el concepto de presión hacia abajo, presión que es ejercida por los rangos altos de las compañías sobre los rangos inferiores para ejercer control y supervisión, este concepto de control siempre presentará benéficos sobre el cumplimiento de las actividades, por tanto, que existirá una revisión sobre el trabajo de otros y se realizará una constantemente presión sobre el logro de los

objetivos. Se debe hacer claridad en que el sentido de la presión no podrá ser de abajo hacia arriba, teniendo en cuenta que en este sentido se perderá el enfoque sobre los objetivos directivos”.

Ley del control interno

En administración de empresas el sistema de control interno o sistema de gestión es un conjunto de áreas funcionales en una empresa y de acciones especializadas en la comunicación y el control en el interior de la empresa. El sistema de gestión por intermedio de las actividades, afecta a todas las partes de la empresa a través del flujo de efectivo. La efectividad de una empresa se establece en la relación entre la salida de los productos o servicios y la entrada de los recursos necesarios para su producción. **De peru.com (2017)**

2.1.4 Teoría de las Mypes:

SUNAT (2019) La Micro y Pequeña Empresa es el mecanismo económico constituida por una persona natural o jurídica en la empresa, bajo cualquier forma de clasificación que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, innovación, elaboración, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas

Las micro pequeñas y medianas empresas han modificado su característica principal a partir de la emisión de la Ley N° 300556 emitida en julio de 2013, la cual en su título II modificó varios artículos del TUO de la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, aprobado por Decreto Supremo 007-2008-TR, la cual también modificó la denominación de esta por la siguiente:

TUO de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial.

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

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

Mediana Empresa: ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

Las micro, pequeñas y medianas empresas tienen un Régimen Laboral Especial dirigido a fomentar su formalización y desarrollo y a mejorar las condiciones y derechos laborales de los trabajadores de las mismas.

Ley N° 28015 - Ley De Promoción Y Formalización De La Micro Y Pequeña Empresa - (Promulgada El 3 De Julio Del 2003). Título I - Disposiciones Generales - Disposiciones Generales.

Art. 1° Objeto de la Ley.

La presente ley tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones y su contribución a la recaudación tributaria.

Art 2° Definición de Micro y Pequeña Empresa.

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto

desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas Empresas, las cuales no obstante tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas. **Monografías (2018)**

Art. 3° Características de las MYPES. Las MYPES deben reunir las siguientes características concurrentes:

a). El número total de trabajadores:

- La microempresa abarca de uno (1) hasta 10 trabajadores inclusive
- La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta 50 trabajadores inclusive

b). Niveles de ventas anuales:

- La microempresa hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT)
- La pequeña empresa partir de 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

Art. 28° Acceso al Financiamiento. El Estado promueve el acceso de las MYPES al mercado financiero y al mercado de capitales, fomentando la expansión, solidez y descentralización de dichos mercados.

El Estado promueve el fortalecimiento de las instituciones de micro finanzas supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros. Asimismo, facilita el acercamiento entre las entidades que no se encuentran reguladas y que puedan proveer servicios

financieros a las MYPES y la entidad reguladora, a fin de propender a su incorporación al sistema financiero. **deperu.com (2017)**

Art. 30° Función de COFIDE

en la Gestión de Negocios MYPE. La Corporación Financiera de Desarrollo COFIDE, en el marco de la presente Ley, ejercerá las siguientes funciones:

- a) Diseñar metodologías para el desarrollo de Productos Financieros y tecnologías que faciliten la intermediación a favor de las MYPES, sobre la base de un proceso de estandarización productiva y financiera, posibilitando la reducción de los costos unitarios de la gestión financiera y generando economías de escala de conformidad con lo establecido en el numeral 44. del artículo 221° de la Ley N° 26702 y sus modificatorias.
- b) Predeterminar la viabilidad financiera desde el diseño de los Productos Financieros Estandarizados, los que deben estar adecuados a los mercados y ser compatibles con la necesidad de

financiamiento de cada actividad productiva y de conformidad con la normatividad vigente.

- c) Implementar un sistema de calificación de riesgos para los productos financieros que diseñen en coordinación con la Superintendencia de Banca y Seguros.
- d) Gestionar la obtención de recursos y canalizarlos a las empresas de Operaciones Múltiples consideradas en la Ley N° 26702 – Ley General del Sistema Financiero, para que destinen dichos recursos financieros a las MYPES.
- e) Colaborar con la Superintendencia de Banca y Seguros en el diseño de mecanismos de control de gestión de los intermediarios.
- f) Coordinar y hacer el seguimiento de las actividades relacionadas con los servicios prestados por las entidades privadas facilitadoras de negocios, promotores de inversión.

Art. 31° De los Intermediarios Financieros.

COFIDE a efectos de canalizar hacia las MYPES y entregar los fondos que gestiona y obtiene de las diferentes fuentes, incluyendo los provenientes de la Cooperación Técnica Internacional y en fideicomiso, suscribe convenios o contratos de operación con los intermediarios financieros señalados en el artículo 29° de la presente Ley, siempre que las condiciones de fideicomiso no establezcan lo contrario.

Art. 32° Supervisión de Créditos

La supervisión y monitoreo de los créditos que son otorgados con los fondos que entrega COFIDE a través de los intermediarios financieros

señalados en el artículo 29° de la presente Ley, se complementa a efectos de optimizar su utilización y maximizar su recuperación, con la participación de entidades especializadas privadas facilitadoras de negocios, tales como promotores de inversión; de proyecto y de asesorías y de consultorías de MYPES siendo retribuidos estos servicios en función de los resultados previstos.

Art. 33° Fondos de Garantía para las MYPES

COFIDE destina un porcentaje de los recursos financieros que gestione y obtenga de las diferentes fuentes para el financiamiento de la MYPE, siempre que los términos en que les son entregados los recursos le permitan destinar parte de los mismos para conformar o incrementar Fondos de Garantía, que en términos promocionales faciliten el acceso de la MYPE a los mercados financieros y de capitales, a la participación en compras estatales y de otras instituciones.

Art. 34° Capital de Riesgo

El Estado promueve el desarrollo de fondos de inversión de capital de riesgos que adquieran una participación temporal en el capital de las MYPES innovadoras que inicien su actividad y de las existentes con menos de dos años de funcionamiento.

Art. 35° Centrales de Riesgo

El Estado a través de la Superintendencia de Banca y Seguros, crea y mantiene un servicio de información de riesgos especializado en MYPES, de conformidad con lo señalado por la Ley N° 27489, Ley que regula las

centrales privadas de información de riesgos y de protección al titular de información y sus modificatorias

Art. 29° Participación de COFIDE

El Estado, a través de la Corporación Financiera de Desarrollo COFIDE, promueve y articula 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 MYPES.

Los intermediarios financieros que utilizan fondos que entrega COFIDE, para el financiamiento de las MYPES, son los considerados en la Ley N° 26702 – Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros y sus modificatorias, y utilizan la metodología, los nuevos productos financieros estandarizados y nuevas tecnologías de intermediación a favor de las MYPES, diseñadas o aprobadas por COFIDE. procura canalizar prioritariamente sus recursos financieros a aquellas MYPES que producen o utilizan productos elaborados o transformados en el territorio nacional. es.slideshare.net (2016)

Auditoria Financiera

Es un proceso cuyo resultado final es la emisión de un informe, en el que el auditor da a conocer su opinión sobre la situación financiera de la empresa, este proceso solo es posible llevarlo a cabo a través de un elemento llamado evidencia de auditoría, ya que, el auditor hace su trabajo posterior a las operaciones de la empresa.

Auditoria De Cumplimiento

Es la comprobación o examen de operaciones financieras, administrativas, económicas y de otra índole de una entidad para establecer que se han realizado conforme a las normas legales, reglamentarias, estatutarias y de procedimientos que le son aplicables.

Esta auditoría se practica mediante la revisión de documentos que soportan legal, técnica, financiera y contablemente las operaciones para determinar si los procedimientos utilizados y las medidas de control interno están de acuerdo con las normas que le son aplicables y si dichos procedimientos están operando de manera efectiva y son adecuados para el logro de los objetivos de la entidad.

Auditoria De Gestión Y Resultados

Tiene por objeto el examen de la gestión de una empresa con el propósito de evaluar la eficacia de sus resultados con respecto a las metas previstas, los recursos humanos, financieros y técnicos utilizados, la organización y coordinación de dichos recursos y los controles establecidos sobre dicha gestión.

Es una herramienta de apoyo efectivo a la gestión empresarial donde se puede conocer las variables y los distintos tipos de control que se deben producir en la empresa y que estén en condiciones de reconocer y valorar su importancia como elemento que repercute en la competitividad de la misma. Se tiene en cuenta la descripción y análisis del control estratégico, el control de eficacia, cumplimiento de objetivos empresariales, el control operativo o control de ejecución y un análisis del control como factor clave de competitividad.

Planificación

Constituye la primera fase del proceso de auditoría y de su concepción dependerá la eficiencia y efectividad en el logro de los objetivos propuestos, utilizando los recursos estrictamente necesarios.

Esta fase debe considerar alternativas y seleccionar los métodos y prácticas más apropiadas para realizar las tareas, por tanto, esta actividad debe ser cuidadosa, creativa positiva e imaginativa; por lo que necesariamente debe ser ejecutada por los miembros más experimentados del equipo de trabajo.

La planificación de la auditoría financiera, comienza con la obtención de información necesaria para definir la estrategia a emplear y culmina con la definición detallada de las tareas a realizar en la fase de ejecución.

Ejecución Del Trabajo

En esta fase el auditor debe aplicar los procedimientos establecidos en los programas de auditoría y desarrolla completamente los hallazgos significativos relacionados con las áreas y componentes considerados como críticos, determinando los atributos de condición, criterio, efecto y causa que motivaron cada desviación o problema identificado.

Todos los hallazgos desarrollados por el auditor, estarán sustentados en papeles de trabajo en donde se concreta la evidencia suficiente y competente que respalda la opinión y el informe.

Es de fundamental importancia que el auditor mantenga una comunicación continua y constante con los funcionarios y empleados responsables durante el examen, con el propósito de mantenerles

informados sobre las desviaciones detectadas a fin de que en forma oportuna se presente los justificativos o se tomen las acciones correctivas pertinentes.

Monografías (2018)

Comunicación De Resultados

- La comunicación de resultados es la última fase del proceso de la auditoría, sin embargo, ésta se cumple en el transcurso del desarrollo de la auditoría.
- Está dirigida a los funcionarios de la entidad examinada con el propósito de que presenten la información verbal o escrita respecto a los asuntos observados.
- Esta fase comprende también, la redacción y revisión final del informe borrador, el que será elaborado en el transcurso del examen, con el fin de que el último día de trabajo en el campo y previa convocatoria, se comunique los resultados mediante la lectura del borrador del informe a las autoridades y funcionarios responsables de las operaciones examinadas, de conformidad con la ley pertinente.

El informe básicamente contendrá la carta de dictamen, los estados financieros, las notas aclaratorias correspondientes, la información financiera complementaria y los comentarios, conclusiones y recomendaciones relativos a los hallazgos de auditoría.

Como una guía para la realización del referido proceso, en cuadro adjunto se establecen los siguientes porcentajes estimados de tiempo, con relación al número de días/hombre programados.

Cartera De Clientes - Cartera Negociable

Todas las posiciones afectas a riesgos de mercado, dentro o fuera del balance, incluyendo los instrumentos representativos de deuda, de capital, las posiciones afectas a riesgo cambiario y las posiciones en “commodities”.

Commodities

Mercancías primarias o básicas consistentes en productos físicos, que pueden ser intercambiados en un mercado secundario, incluyendo metales preciosos, pero excluyendo oro, que es tratado como una divisa.

Cartera Pesada

Se define como el cociente entre las colocaciones y créditos contingentes clasificados como deficientes, dudosos y pérdidas, y el total de créditos directos y contingentes. Este es un indicador más fino de la calidad de la cartera, pues considera la totalidad del crédito que presenta cuotas en mora.

Empresas

Las empresas del sistema financiero y de seguros autorizadas a operar en el país y sus subsidiarias, con exclusión de aquellas que prestan servicios complementarios.

Empresa De Reaseguros

Es aquella que otorga cobertura a una o más empresas de seguros o patrimonios autónomos de seguros por los riesgos asumidos, en los casos en

que se encuentren capitales importantes, o así convenga a estos últimos por razón de sus límites operacionales.

Empresas De Seguros

Aquella que tiene por objeto celebrar contratos mediante los cuales se obliga, dentro de ciertos límites y a cambio de una prima, a indemnizar un determinado daño, o a satisfacer un capital, una renta u otras prestaciones pactadas, en el caso de ocurrir un determinado suceso futuro e incierto.

Riesgo Crediticio

Es el riesgo de que el deudor o la contraparte de un contrato financiero no cumplan con las condiciones del contrato.

Riesgo De Mercado

Riesgo de tener pérdidas en posiciones dentro y fuera de la hoja del balance, derivadas de movimientos en los precios de mercado.

Se incluye a los riesgos pertenecientes a los instrumentos relacionados con tasas de interés, riesgo cambiario, cotización de las acciones, “commodities” y otros.

Servicio Financiero

Servicio financiero significa cualquier servicio de naturaleza financiera. Los servicios financieros comprenden todos los servicios bancarios, todos los servicios de seguros y relacionados con seguros y demás servicios financieros, así como todos los servicios accesorios o auxiliares a un servicio de naturaleza financiera.

Sistema Financiero

Es el conjunto de empresas, que debidamente autorizadas operan en la intermediación financiera. Incluye las subsidiarias que requieran de autorización de la Superintendencia para constituirse

Acción De Control

La acción de control es la herramienta esencial del Sistema, por la cual el personal técnico de sus órganos confortantes, mediante la aplicación de las normas, procedimientos y principios que regulan el control gubernamental, efectúa la verificación y evaluación, objetiva y sistemática, de los actos y resultado producidos por la entidad en la gestión y ejecución de los recursos, bienes y operaciones institucionales. **Huaman (2013)**

2.1.5. Información de la empresa

INFORMACIÓN EMPRESARIAL

- I. NOMBRE DE LA EMPRESA : GRUPO ELECTROSUR S.A.C**
- II. SIGLA : “GRUPOELECT” S.A.C.**
- III. R. U. C. : N° 20603413122**
- VI DOMICILIO FISCAL : MZA. T1 LOTE. URB. VILLA
CENTRAL**
- VII ÁMBITO DE TRABAJO:**
Departamentos Ayacucho, Apurímac.
- VIII GERENTE GENERAL:**
CP. DINO CALDERON SOSA
- CORREO ELECTRONICO E- mail: dinocalderon@hotmail.com**
- CUENTA DETRACCIONES: 401 – 112197 Banco de la Nación**

XII CUENTA CORRIENTE: 401 – 114858 Banco de la Nación

XIII FECHA DE CONSTITUCIÓN:

29 AGOSTO 2012 - Notario APARICIO MEDINA AYALA

XIV REGISTRO SUNARP: Título N° 2012- 00006034 Asiento A0001 –
Partida Electrónica N° 11094200 - Ayacucho

XVI LICENCIA DE FUNCIONAMIENTO: N° 2012_0195 – Municipalidad
Provincial de Huamanga

XVII REGISTRO R. N. P – SERVICIOS: SO239632 **XVIII REGISTRO
R. N. P BIENES:** B0154345

2.3 Marco Conceptual

2.3.1 Concepto de Financiamiento

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

Según **Zamora (2011)** “El concepto de rentabilidad ha ido intercambiado con el tiempo y ha sido usado de diferentes formas, siendo este 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”.

2.3.3 Concepto de Control Interno

Según **Chapman (1965)** concibe: el esquema de organización y el conjunto de métodos y procedimientos coordinados y adoptados por una entidad para salvaguardar sus bienes, demostrar la eficacia de sus fundamentos contables y el grado de confianza que suscitan a efectos de promover la eficiencia de la dirección y lograr el cumplimiento de la capacidad administrativa establecida por la dirección de la sociedad.

Según **Newton (1976)** proyecta que "puede conceptuarse al sistema de control interno como el conjunto de elementos, reglas y procedimientos destinados a lograr, a través de una efectiva organización, ejecución y control, el ejercicio eficiente de la gestión para el logro de los resultados de la organización".

2.3.4 Concepto de Micro y pequeña empresa

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

Medina (2014) Son intentos de explicación en forma de proposición la relación entre dos variables, y por lo tanto todos los trabajos que hacen uso de datos numéricos y estadística plantea Hipótesis”.

No aplica la formulación de Hipótesis porque la investigación es tipo cualitativo y nivel descriptivo.

IV. METODOLOGÍA

4.1 diseño de la investigación

El diseño de investigación es no experimental bibliográfico, documental y de caso. Tipo de investigación La metodología de investigación es cualitativo, descriptivo, bibliográfico y documental.

4.2 Población y Muestra

La población dada la investigación será descriptiva bibliográfica – documental.

La muestra dado que la investigación que será descriptiva bibliográfica – documental y de caso no aplicará la muestra.

4.3 Definición y Operacionalización de Variables e Indicadores

No se aplicará por que la investigación es descriptiva, bibliográfica y documental de caso.

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnica

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

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.

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 artefactos electrodomésticos en la empresa Grupo Electro Sur SAC

4.5 Plan de análisis.

Para conseguir los resultados del Objetivo específico N°1: Describir las principales propuestas de mejora del financiamiento de la Mypes del sector comercio del rubro de artefactos electrodomésticos en la empresa Grupo Electro Sur SAC, en Ayacucho, 2018. Sera una revisión en las fichas bibliográficas o antecedentes pertinentes los mismo que serán presentados en sus respectivos cuadros.

Para alcanzar el Objetivo Especifico N° 2: Analizar las principales propuestas de mejora de la Rentabilidad de la Mypes Empresas del sector comercio del rubro de artefactos electrodomésticos en la empresa Grupo Electro Sur SAC, en Ayacucho, 2018. Se utilizará el cuestionario en base a preguntas relacionadas con la base teórica en el cual se aplicará al dueño de la empresa para la comprensión

Para alcanzar el Objetivo Especifico N° 3: Describir las principales propuestas de mejora del control interno de la Mypes Empresas del sector comercio del rubro de artefactos electrodomésticos en la empresa Grupo Electro Sur SAC, en Ayacucho, 2018. La investigación se hará un análisis comparativo de los objetivos específicos 1 y 2.

4.6 matriz de consistencia

Titulo	Enunciado del Problema	Objetivo General	Objetivo específico.	Metodología
El financiamiento, rentabilidad y control interno en la micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú: Caso Grupo Electro Sur SAC, en Ayacucho, 2018.	¿De qué manera el financiamiento, rentabilidad y control interno en las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio en el Perú: Caso Grupo Electro Sur SAC, en Ayacucho, ¿2018?	Determinar y describir las propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad y control interno en las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio en el Perú y la empresa Grupo Electro Sur SAC, en Ayacucho, 2018.	<p>a) Describir las principales propuestas de mejora del financiamiento de la Mypes del sector comercio en el Perú y la empresa Grupo Electro Sur SAC, en Ayacucho, 2018.</p> <p>b) Analizar las principales propuestas de mejora de la Rentabilidad de la Mypes del sector comercio en el Perú y la empresa Grupo Electro Sur SAC, en Ayacucho, 2018.</p> <p>c) Hacer un cuadro comparativo El financiamiento, rentabilidad y control interno en la micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú: Caso Grupo Electro Sur SAC, en Ayacucho, 2018.</p>	<p>Tipo: Cualitativo</p> <p>Nivel: Descriptivo</p> <p>Diseño:</p> <ul style="list-style-type: none"> - No experimental - Bibliográfica - Documental - De caso

4.7 Principios éticos

La presente investigación se forma con el código ética profesional del contador con los principios que se rigen: en la integridad, objetividad, competencia profesional, cumplimiento las leyes y reglamentos, refutando cualquier acción que se desacredite la veracidad del contenido de la investigación.

V. RESULTADOS

5.1 Resultados

Resultado con respecto al objetivo específico N° 1:

Describir las principales propuestas de mejora del financiamiento de la Mypes del sector comercio en el Perú y la empresa Grupo Electro Sur SAC, en Ayacucho, 2018.

Cuadro 1 Resultado con respecto al objetivo específico N° 1:

AUTOR (ES)	RESULTADOS
	Determina que la evaluación del financiamiento incide favorablemente con las políticas de las empresas Metropolitana de Lima, también se logró establecer el respaldo financiero en las empresas incide de una manera favorable en el logro de los objetivos y metas en las empresas de servicio en Lima Metropolitana.
Villaorduña (2017)	Asimismo, se determinó que la rentabilidad financiera influye favorablemente en las estrategias de gestión, también se pudo establecer que las políticas crediticias de las entidades financieras influyen mucho en los resultados de la gestión. se logró determinar que la evaluación financiera incide favorablemente con las políticas de las empresas Metropolitana de Lima, también se logró establecer el respaldo financiero en las empresas incide de una manera

favorable en el logro de los objetivos y metas en las empresas de servicio en Lima Metropolitana

Minaya (2017)

La empresa ELECTROTIENDAS DEL PERÚ S.A.C. de Casma, concluye que no accede a créditos de Entidades Bancarias o no Bancarias, es decir no cuentan con **financiamiento** de terceros; contando solamente con su financiamiento propio y rotativo, de tal forma que no incurren a gastos por intereses, y que fue invertida para la compra de mercaderías, y así poder continuar con sus ventas e incrementar sus ganancias. Y que siendo el financiamiento propio de la empresa ELECTROTIENDAS DEL PERÚ S.A.C. es importante para el desarrollo de la misma, para dar solución a aquellos problemas financieros o en vista de liquidez inmediata para inversiones relevantes dentro del giro del negocio.

Calle (2019)

El **financiamiento** tiene mayor relevancia en toda las micro y pequeñas empresas porque posee una rentabilidad positiva. en la actualidad su valor radica en que las pequeñas y medianas empresas que están en el rubro de servicio necesitan financiamiento las cuales acuden al sistema bancario.

**Miranda & Mucha
(2019)**

En el **control interno** este contexto se desarrolla el trabajo, detectando por ejemplo que una buena cantidad de empresas carecen de los requisitos para estar en funcionamiento, lo cual pone en riesgo la misma existencia de la empresa, de igual manera no darles importancia o desconocer que se deben

practicar inventarios físicos para una mejor garantía de que se tiene como mercaderías, es algo que debe superarse.

Guerra (2015) El **control interno** se constituye para este sector en un enorme respaldo para realizar bien sus operaciones. Sin embargo, como se ha visto en el desarrollo del trabajo no se le da la debida importancia. Existen acciones de control aisladas, llevadas a cabo más por la necesidad de saber qué es lo que se tiene más que por establecerlas como normas para el correcto funcionamiento de la empresa.

Inga Quesada (2015) Determina que el trabajo en el **control interno**, es adentrarnos en las actividades diarios y consuetudinarias de los comerciantes. El común denominador en los comerciantes, así conocidos en el ambiente o lenguaje de la gente, pero que legal y técnicamente pertenecen a ese gran sector de Micro y pequeñas empresas Mypes, es que poco o casi nada están familiarizado con el control interno.

Melo & Uribe (2017) Determina en su informe y concluye que una buena suma de implementación de centro de costos, donde implique un adecuado funcionamiento de cada uno de ellos será simplificando en todas las áreas mejorar el cálculo de los costos unitarios implicaría mejorar positivamente su **rentabilidad**

Sevilla (2014) Concluye que Los préstamos obtenidos del sector financiero habían contribuido positivamente en la

rentabilidad y mejora de su situación económica del 82% en promedio de las empresas en objeto de estudio; 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

Sauñe (2018)

concerniente a describir las características de fuentes de financiamiento, y su incidencia en la **rentabilidad** 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”

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales y locales de la investigación

Resultado con respecto al objetivo específico N° 2:

Especificar las principales propuestas de mejora de la Rentabilidad de la Mypes del sector comercio en el Perú y la empresa Grupo Electro Sur SAC, en Ayacucho, 2018.

Cuestionario

N°	PREGUNTAS	RESPUESTAS	
		SI	NO
1	Financiamiento que utiliza en su actividad económica: <ul style="list-style-type: none"> • Propio • Terceros 	X	
2	Dificultades para acceder a un financiamiento	X	

3	Plazo de otorgamiento de préstamo: <ul style="list-style-type: none"> • A corto plazo • A largo plazo 	X	
4	El financiamiento solicitado proviene de: <ul style="list-style-type: none"> • Entes bancarios • Terceros • Proveedores • Prestamistas 	X	
5	Uso del financiamiento obtenido: Capital propio Compra de Activo fijo Compra de mercadería	X	
6	Tiene indicadores de rentabilidad en su empresa	X	
7	Ud. Determina la rentabilidad a largo plazo	X	
8	Analiza la rentabilidad de su cartera de clientes		X
9	Usa la tecnología como aliada para medir la rentabilidad		X
10	Ud. Calcula la rentabilidad de su negocio	X	
11	Ud tiene mecanismos de control interno en su empresa		X
12	Tiene normas técnicas de control implementadas en su empresa		X
13	La evaluación del control interno es una herramienta de gestión adecuada para cumplir con sus obligaciones financieras	X	
14	Ud delega funciones a la oficina de control interno en su empresa	X	
15	Ud en su empresa tiene una persona encargada del control interno		X

Fuente: elaboración propia de acuerdo al cuestionario entrevistado al gerente de la empresa

Cuadro 1 Resultado con respecto al objetivo específico N° 3:

Hacer un análisis comparativo de las principales propuestas de mejora del control interno de la Mypes del sector comercio en el Perú y la empresa Grupo Electro Sur SAC, en Ayacucho, 2018.

ASPECTOS Y PREGUNTAS DE COMPARACION	RESULTADOS OBJETIVO ESPECIFICO N° 1	RESULTADOS OBJETIVO ESPECIFICO N° 2	RESULTADOS OBJETIVO ESPECIFICO N° 3
FINANCIAMIENTO			
¿De dónde proviene los recursos financieros de la empresa para desarrollar actividad económica?	concluye que no accede a créditos de Entidades Bancarias o no Bancarias, es decir no cuentan con financiamiento de terceros; contando solamente con su financiamiento propio y rotativo, de tal forma que no incurren a gastos por intereses. Minaya (2017)	La empresa grupo Electro sur manifiesta que el financiamiento que utiliza la empresa es capital propio	Si coincide
¿Con que tipo de evaluación de financiamiento realiza su actividad económica la empresa?	Determina que la evaluación del financiamiento incide favorablemente con las políticas de las empresas, también se logró establecer el respaldo financiero Villaorduña (2014)	La empresa en estudio manifiesta que la evaluación hecha para acceder al financiamiento tuvo demasiados requisitos	Si coincide
¿La empresa tuvo dificultades para acceder a un financiamiento?	En lo que respecta a los análisis de riesgo crediticio podemos afirmar que tal lo mencionado en el capítulo	La empresa en estudio manifiesta que si tuvo problemas para	

	<p>“Situación actual y tendencias”, las empresas Pymes que no cuenten con garantías no tendrían acceso al crédito bancario. Allo & Amitrano (2017)</p>	<p>acceder a un financiamiento por no poseer garantías para el acceso al crédito.</p>	<p>Si coincide</p>
<p>¿El financiamiento que tuvo la empresa fue a largo plazo?</p>	<p>El financiamiento tiene mayor relevancia en toda las micro y pequeñas empresas porque posee una rentabilidad positiva. en la actualidad su valor radica en que las pequeñas y medianas empresas que están en el rubro de servicio necesitan financiamiento las cuales acuden al sistema bancario. Calle (2019)</p>	<p>La empresa en estudio manifiesta que el financiamiento solicitado se obtuvo del BCP y fue a largo plazo</p>	<p>Si coincide</p>
<p>¿Qué fuentes de financiamiento es el que usa la empresa?</p>	<p>Finalmente, se concluye que el financiamiento y el tipo de financiamiento para las micro y pequeña empresa es conveniente que sea a largo plazo. Lezama (2017)</p>	<p>La empresa electro sur manifiesta que la fuente de financiamiento obtenido fue el de largo plazo</p>	<p>Si coincide</p>
RENTABILIDAD			
<p>Rendimiento sobre el patrimonio</p>	<p>Concluye que Los préstamos obtenidos del sector financiero habían contribuido positivamente en la rentabilidad y mejora de su situación económica en</p>	<p>La empresa en estudio Electro sur manifiesta que si tienen medidores de rentabilidad</p>	

	<p>concretó generando una rentabilidad de capital de trabajo, rentabilidad patrimonial y creación de valor del capital.</p> <p>Sevilla (2016)</p>		Si coincide
<p>Cálculo de la Rentabilidad sobre los activos</p>	<p>Según el autor las Mypes y la rentabilidad económica debido a que miden el nivel de ventas indicando que en su mayoría sus ingresos cubren levemente sus egresos mensuales, disponiendo pasivamente una liquidez para poder resolver cualquier imprevisto económico, además que las MYPES poseen activos, los cuales superan a sus activos</p> <p>Lindao (2018)</p>	<p>La empresa Electro sur manifiesta que si determina la rentabilidad a largo plazo una vez pagada la deuda</p>	No coincide
<p>Cálculo de la rentabilidad sobre ventas</p>	<p>Según el autor menciona que Se identificó que los tipos de financiamiento que presentan las MYPES es la rentabilidad económica debido a que miden el nivel de ventas indicando que en su mayoría sus ingresos cubren levemente sus egresos mensuales, disponiendo pasivamente una liquidez</p>	<p>Según la empresa en estudio No analiza la rentabilidad de su cartera de clientes</p>	No coincide

	para poder resolver cualquier imprevisto. Lindao (2018)		
Acciones para mejorar la rentabilidad	Según los autores de los antecedentes no mencionan sobre las acciones de mejora de la rentabilidad	La empresa en estudio manifiesta que no utiliza la tecnología para medir la rentabilidad	No coincide
Aplicación de medidores de rentabilidad	Según los autores de los antecedentes no mencionan sobre las acciones de mejora de la rentabilidad	La empresa en estudio manifiesta que si calcula la rentabilidad de su empresa en cada fin de periodo	No coincide
CONTROL INTERNO			
Control financiero o contable	Según el autor llega a la conclusión que el contar con una información intachable, completo y accesible es de mucha importancia para cualquier organización en el control interno. Rosales (2017)	La empresa en estudio manifiesta que si aplica mecanismos de control interno en su empresa	Si coincide

<p>Sistema de control interno implementado</p>	<p>Según el autor las buenas prácticas de control interno para el proceso de contabilidad en organizaciones de prestación de servicios, se propone implementar un procedimiento de control que evalué el desarrollo y la identificación de los factores de riesgos y acciones de control en el proceso contable de la empresa SAJOMA S.A Melo & Uribe (2017)</p>	<p>La empresa en estudio manifiesta que no tiene normas técnicas implementadas en su empresa</p>	<p>No coincide</p>
<p>Delimitación de responsabilidades para el control interno</p>	<p>Según el autor los micro empresarios desconocen el tema de control interno pudieron garantizar las existencias y activos sin exponerlos a ningún riesgo, la mayoría de empresas considera que de implementarse acciones de control estas influirán favorablemente en la gestión empresarial. Guerra (2015)</p>	<p>La empresa en estudio manifiesta que La herramienta de control interno si es una herramienta de gestión adecuada para cumplir con las obligaciones tributarias</p>	<p>Si coincide</p>
<p>Limitaciones de la efectividad de un sistema de control interno</p>	<p>las técnicas de medición el control interno resulta efectivo y es un instrumento que en la actualidad</p>	<p>La empresa electro sur manifiesta que La empresa si delega</p>	

	<p>contemplan todas las entidades microempresariales esto evita errores, fraudes, ayuda a superar deficiencias que existen dentro de las empresas ya sea en diferentes áreas. Si todas las empresas contaran con este sistema de control interno esto generara mejores resultados y confiables tales como compras y ventas.</p> <p>Rosales (2017)</p>	<p>funciones en las diferentes áreas de su empresa, pero el área de control interno aún no está implementada como designa la norma vigente</p>	Si coincide
<p>Aplicación de una retroalimentación en el control interno</p>	<p>Según los autores de los antecedentes no mencionan sobre la aplicación de una retroalimentación</p>	<p>La empresa en estudio manifiesta que La empresa no tiene un jefe de control interno en su empresa</p>	No coincide

Fuente: elaboración propia en base a los objetivos específicos y preguntas del cuestionario

5.2 análisis de resultados

5.2.1 Análisis de acuerdo al objetivo específico N° 1:

De acuerdo con los autores nacionales **Calle (2019), Gonzales (2014)** ambos con respecto al financiamiento llegan a las siguientes resultados:

En el financiamiento las empresas del sector comercio catalogadas como Mypes acuden a entidades financieras y a entidades bancarias formales estos

análisis determinan que nuestra investigación también se asemejan al resultado de que las empresas del sector comercio acuden a las cooperativas y financieras obteniendo de estas distintas modalidades de crédito, como objeto de financiamiento para las diversas actividades aunque estas exijan requisitos mínimos de calificación del crédito, para las cooperativas en cambio existen diversas modalidades y facilidades de préstamos con la desventaja de que estos préstamos son a corto plazo y los montos no superan los 10,000 soles. En cuanto a los autores **Miranda & Mucha (2017)** 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. Así mismo la empresa en estudio, a través de la implementación de un mecanismo de control interno, han visto mejoras, en las diferentes áreas de comercialización es decir las ventas, cobros, mejoraron al 80%.

En rentabilidad los autores mencionan: Según **Lindao (2018)** el autor identificó que los tipos de financiamiento que presentan las MYPES es la rentabilidad económica debido a que miden el nivel de ventas indicando que en su mayoría sus ingresos cubren levemente sus egresos mensuales, disponiendo pasivamente una liquidez para poder resolver cualquier imprevisto. Y según **Sevilla (2016)** Concluye que Los préstamos obtenidos del sector financiero habían contribuido positivamente en la rentabilidad y mejora

de su situación económica en concretó generando una rentabilidad de capital de trabajo, rentabilidad patrimonial y creación de valor del capital.

En el control interno Según **Rosales (2017)** el autor llega a la conclusión que el contar con una información intachable, completo y accesible es de mucha importancia para cualquier organización en el control interno. Y según

Melo & Uribe (2017) el autor las buenas prácticas de control interno para el proceso de contabilidad en organizaciones de prestación de servicios, se propone implementar un procedimiento de control que evalúe el desarrollo y la identificación de los factores de riesgos y acciones de control en el proceso contable de la empresa SAJOMA S.A. **Según Guerra (2015)** el autor los micro empresarios desconocen el tema de control interno pudieron garantizar las existencias y activos sin exponerlos a ningún riesgo, la mayoría de empresas considera que de implementarse acciones de control estas influirán favorablemente en la gestión empresarial.

5.2.2 Análisis de acuerdo al objetivo específico N° 2

De acuerdo a los resultados obtenidos en el objetivo específico N° 2 que se aplicó un rol de preguntas (15) al gerente de la empresa electro sur SAC tenemos lo siguiente:

En el financiamiento, La empresa en cuanto al financiamiento la empresa recurre a sistema bancario formal para adquirir un financiamiento con la ventaja de adquirir experiencia crediticia para inversiones a futuro.

En el aspecto del financiamiento la empresa obtuvo un financiamiento a largo plazo para una inversión de compra de mercaderías de banco de crédito

BCP por un monto total que asciende a 600, 000.00 soles que en letras son seiscientos mil soles con 00/100 soles pagaderos a largo plazo a 60 meses o 5 años de acuerdo a lo manifiesta el gerente de la empresa Grupo Electro sur.

En la rentabilidad tenemos: que la empresa en estudio manifiesta que los cálculos correspondientes acerca de la rentabilidad son al término de cada periodo, pero solo las inversiones de capital propio. En cambio, las que son financiadas llevan un control distinto en la empresa y su cálculo de rentabilidad se hace una vez terminada los pagos o letras canceladas.

En el control interno se encargará directamente en supervisar a través de diversos mecanismos implementados en la misma empresa. Normas técnicas y políticas de control interno Ya que no basta con tener una persona responsable en el área de contabilidad entre estas tenemos: Segregación de funciones, Organización y responsabilidades administrativas, Control en el costo de ventas, Control en gasto de ventas, Evaluación de riesgo, Evaluación de conducta y actitudes en el trabajo. Estas normas técnicas deberán ser desarrolladas de manera adecuada y esta a su vez permitirá optimizar la utilización de recursos con calidad para alcanzar una adecuada dirección financiera y administrativa, logrando mayores niveles de productividad.

5.2.3 Análisis de acuerdo al objetivo específico N° 3

De acuerdo al objetivo específico N° 1 y 2 el resultado del análisis es que los autores y la empresa en estudio

En el financiamiento la empresa acudió a la empresa bancaria formal en este caso al BCP tanto que es aceptado tanto como por la teoría como por la realidad

con la ventaja de obtener experiencia crediticia para el sistema bancario y no bancario.

En cuanto a rentabilidad las preguntas comparadas solo uno de ellas tiene coincidencia en el aspecto de rendimiento sobre el patrimonio y la mayoría de los autores no mencionan en los aspectos siguientes: Cálculo de la Rentabilidad sobre los activos, Cálculo de la rentabilidad sobre ventas y Acciones para mejorar la rentabilidad sobre estos aspectos mencionados.

En el control interno según las preguntas comparadas análisis al control interno se encontró que la empresa grupo Electro Sur SAC no tiene implementadas la oficina de control interno y todas las decisiones las asume el gerente.

Por último, en relación en lo invirtió el financiamiento recibido fue en la compra de mercaderías para abastecer a la sucursal en otro departamento del país. Permitiendo no tocar el capital de la empresa, quedando así el capital disponible para los gastos generales que pueda presentarse en el periodo. La ampliación del negocio en apertura de una nueva sucursal hace que la empresa emprenda un nuevo objetivo. Generando así nuevos puestos de trabajo.

VI CONCLUSIONES

6.1 Conclusión con respecto al objetivo específico N° 1

En el Financiamiento según los autores las Mypes del sector comercio en el Perú según la investigación las empresas recurren a (financiamiento bancario), principalmente al sistema financiero formal (bancos) con la desventaja que éstas les exigen muchas garantías, sin embargo la ventajas que ofrecen les permite tener y acumular experiencia crediticia y ser más formales para proyectos futuros, si el financiamiento recibido es bien utilizado por parte de las Mypes, estas mejorarían sus ingresos y utilidades. En la Rentabilidad Los autores estudiados establecen que los créditos obtenidos son de largo plazo y destinados como capital de trabajo en la compra de mercaderías estas generan rentabilidad también a largo plazo. En el control interno los autores estudiados coinciden en su mayoría en el cuadro comparativo en que la implementación de una oficina de control interno favorece a la empresa con las técnicas de medición el control interno resulta efectivo y es un instrumento que en la actualidad contemplan todas las entidades microempresariales esto evita errores, fraudes, ayuda a superar deficiencias que existen dentro de las empresas ya sea en diferentes áreas. Si todas las empresas contaran con este sistema de control interno esto generara mejores resultados y confiables tales como compras y ventas.

6.2 Conclusión con respecto al objetivo específico N° 2

La empresa en cuanto al financiamiento la empresa recurre a sistema bancario formal para adquirir un financiamiento con la ventaja de adquirir experiencia

crediticia para inversiones a futuro. En el aspecto del financiamiento la empresa obtuvo un financiamiento a largo plazo para una inversión de compra de mercaderías de banco de crédito BCP por un monto total que asciende a 600,000.00 soles que en letras son seiscientos mil soles con 00/100 soles pagaderos a largo plazo a 60 meses o 5 años de acuerdo a lo manifiesta el gerente de la empresa Grupo Electro sur.

Con respecto a la optimización de la rentabilidad de la empresa electro sur SAC son las siguientes: para la optimización de la rentabilidad la empresa optó por el financiamiento a largo plazo pensando en una inversión a futuro por la apertura de una nueva tienda en otra provincia ampliando el mercado de sus inversiones. El financiamiento solicitado fue a través de una banca privada

6.3 Conclusión con respecto al objetivo específico N° 3

Con respecto a la comparación de las coincidencias en el cuadro comparativo la mayoría de estas existen coincidencias no obstante en la rentabilidad solo tienen una coincidencia demostrando así que la medición de la rentabilidad por parte de los autores y la empresa no se ajustan a la veracidad y quedan inconclusas en la En el financiamiento la empresa acudió a la empresa bancaria formal para solicitar el préstamo para la apertura de una tienda en otra provincia.

Por último, en relación en que se invirtió financiamiento recibido fue en la compra de mercaderías para abastecer a una de sus sucursales en otro departamento del país. Permitiendo no tocar el capital de la empresa, quedando así el capital disponible para los gastos generales que pueda presentarse en el periodo.

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/>
- allo & amitrano. (2017). *trabajo de investigación final financiamiento de pymes*. universidad argentina de la empresa, facultad de administracion de empresas. buenos aires, argentina: repositorio uade. recuperado el 08 de agosto de 2019, de <https://repositorio.uade.edu.ar/xmlui/bitstream/handle/123456789/3870/allo.pdf?sequence=1&isallowed=y>
- bodemer. (03 de 09 de 2017). el financiamiento en la mypes. *revista empresarial*, 04-12. recuperado el 08 de 06 de 2019
- calle, c. d. (2019). *el financiamiento y las incidencias en la rentabilidad de empresas de transporte publico del terminal terrestre totora del distrito de jesus nazareno,, 2018*. universidad catolica los angeles de chimbote, huamanga. ayacucho: repositorio uladech. recuperado el 08 de agosto de 2019, de file:///c:/users/hp/downloads/financiamiento_rentabilidad_estrategias_empresa_calle_ccollana_dennis_%20eduardo.pdf
- carrasco. (2012). metodologias de investigacion cientifica. en c. b. angelo, *metodologias de investigacion cientifica*. lima - peru.
- chacon. (2014). *“caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la provincia de cajabamba, 2014*. cajabamba.
- chapman, w. (1965). *procedimientos de auditoría*. buenos aires.
- cruz, d. l. (2014). rentas que generan rentabilidad.
- deperu.com*. (14 de julio de 2017). recuperado el 14 de julio de 2019, de [deperu.com: https://www.deperu.com/contabilidad/el-impuesto-a-la-renta-278](https://www.deperu.com/contabilidad/el-impuesto-a-la-renta-278)
- estudios economicos. (19 de abril de 2014). operaciones al tesoro nacional. *estudios economicos*, 9 -14.
- ferras. (2015). teorías de rentabilidad. lima.
- gestion, r. (2014). sistema financiero. *revista gestion*, 21-27.
- gonzales, c. s. (2014). *“la gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de bogotá”*. universidad nacional de

- colombia, facultad de ciencias economicas. bogota, colombia: repositorio institucional un. recuperado el 08 de 06 de 2019, de <http://bdigital.unal.edu.co/49025/1/tesis%20la%20gesti%c3%b3n%20financiera%20y%20el%20acceso%20a%20financiamiento%20de%20las%20pymes%20del%20sector%20comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20bogot%c3%a1.pdf>
- guerra, b. l. (2015). *el control interno y su incidencia en la gestion de las mypes ubicadas en el mercado central de piura*. universidad nacional de piura facultad de ciencias contables y financieras, ancash. piura: web. recuperado el 08 de agosto de 2019, de <http://repositorio.unp.edu.pe/bitstream/handle/unp/581/con-gue-bac-15.pdf?sequence=1&isallowed=y>
- illanes y ruiz. (2017). “*caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en chile*”, *caspana-chile*. chile, santiago.
- inga quesada, m. l. (2015). *el mercado de credito para a las, en el distrito de trujillo de la region la libertad*. universidad de piura. distrito de trujillo: repositorio institucional perhua. obtenido de https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/1322/eco_027.pdf?sequence=1&isallowed=y
- lezama, b. c. (17 de octubre de 2017). *repositorio.uladech.edu.pe*. informe de tesis , universidad catolica los angeles de chimbote, cajabamba, cajamarca. recuperado el 08 de agosto de 2019, de [repositorio.uladech.edu.pe: http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1750](http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1750)
- lindao, v. m. (2018). *caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes, sector comercio, rubro tiendas de ropa para damas en el distrito de tumbes, 2017*. informe de tesi , universidad catolica los angeles de chimbote, tumbes, tumbes. recuperado el 08 de agosto de 2019, de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3451>
- lopez. (2016). *el financiamiento a las micro y pequeñas empresas del sector comercial guadalupe para construir su crecimiento trujillo,2014*. trujillo.
- mantilla. (2003). *rentabilidad financiera*.
- medina. (2014). *la hipotesis*. lima.

- melo, de los rios paola andrea & uribe, cotacio maria camila. (2017). *propuesta de procedimientos de control interno contable para la empresa sajoma s.a.s.* pontificia universidad javeriana cali, facultad de ciencias económicas y administrativas. santiago de cali - colombia: repositorio de la universidad. recuperado el 08 de 06 de 2019, de http://vitela.javerianacali.edu.co/bitstream/handle/11522/8609/propuesta%20de_procedimientos_contro_nterno.pdf?sequence=1&isallowed=y
- minaya, a. d. (2017). *"caracterización del financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa electro tiendas del Perú sac – casma 2016"*. universidad catolica los angeles de chimbote, facultad de ciencias contables, financieras y administrativas. casma, ancash: repositorio uladech. recuperado el 08 de 06 de 2019, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3692/financiamiento_micro_y_pequeñas_empresas_minaya_alva_dianne_lola.pdf?sequence=1&isallowed=y
- 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 profesinal de contabilidad y auditoria , ayacucho- peru. recuperado el 23 de mayo de 2019, de http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/unsch/1651/tesis%20c164_mir.pdf?sequence=1&isallowed=y
- mondragón, hernández & lozano. (2014). *estrategias de financiamiento*. lima, peru: santillana. recuperado el 08 de 06 de 2019
- palomino. (2014). *"el riesgo económico y el financiamiento de las mypes en la gestión empresarial del rubro confecciones en general, del distrito de ayacucho – 2013"*,. para optar el título profesional de contador publico, uladech, facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, ayacucho. recuperado el 30 de 05 de 2019
- 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. recuperado el 14 de mayo de 2019, de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/4538/1/t-ucsg-pos-mfee-32.pdf>

pretel. (2014). *"financiamiento y desarrollo en las mypes del sector artesanía textil en la provincia de huamanga: 2011-2014*. ayacucho.

regalado, c. a. (2016). *"el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa navismar e.i.r.l. chimbote, 2014*. universidad catolica los angeles de chimbote, facultad de ciencias contables, financieras y administrativas. chimbote - peru: repositorio uladech. recuperado el 09 de 06 de 2019, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/949/financiamiento_rentabilidad_regalado_chauca_alicia_sara.pdf?sequence=1&isallowed=y

rosales, g. d. (2017). *propuesta de implantación de un sistema de control interno para llevar a cabo en una empresa privada del sector automotriz ubicada en el valle de toluca, estado de México*. tesis , universidad autónoma del estado de México, toluca , toluca mexico. recuperado el 08 de agosto de 2019, de <http://ri.uaemex.mx/handle/20.500.11799/65849>

rosales, g. d. (2017). *propuesta de implementacion de un sistema de control interno para llevar acabo en una empresa privada del sector comercio ubicada en el valle de toluca, estado de Mexico*. universidad autonoma del estado de Mexico, toluca . toluca: web. recuperado el 08 de agosto de 2019, de <http://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/65849/tesis%20p.%20l.c.%20diana%20aline%20rosales%20gonzalez-split-merge.pdf?sequence=3&isallowed=y>

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*. universidad catolica los angeles de chimbote, facultad de ciencias contables, financieras y administrativas. ayacucho - peru: repositorio uladech. recuperado el 23 de mayo de 2019, de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9244/competiti>

- vidad_calidad_de_servicio_financiamientos_saune_quispe_tania_sarela%20.pdf?sequence=1&isallowed=y
- sevilla, l. j. (2016). tipos de rentabilidad. en s. l. juan, *tipos de rentabilidad* (págs. 9-14). lima, lima , peru: publicaciones caballero bustamante. recuperado el 08 de agosto de 2019
- 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>
- 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*". universidad catolica los angeles de chimbote, facultad de ciencias contables, financieras y administrativas. ayacucho - peru: repositorio uladech. recuperado el 08 de 06 de 2019, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1744/financiamiento_capacitacion_tineo_prado_roger.pdf?sequence=1&isallowed=y
- vasquez. (2015). *el financiamiento a las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el ámbito de la región de ayacucho*,. ayacucho. ayacucho: informe de tesis.
- villaorduña, c. a. (2017). *efectos del financiamiento en la gestión de las empresas de servicios en lima metropolitana*. universidad de san martin de porres, lima. lima-peru: repositorio academico usmp. recuperado el 08 de agosto de 2019, de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1139/1/villaordua%20c3%b1a_c.pdf
- 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
- 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>

Anexos

Anexo 1 Cuestionario



Agradecer por su participación aportada 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 “Grupo Electro Sur SAC,” para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: El financiamiento, rentabilidad y control interno en la micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú: caso grupo electro sur S.A.C, en el distrito de Ayacucho, 2018. Marque con aspa (x) la respuesta:

N°	PREGUNTAS	RESPUESTAS	
		SI	NO
1	Financiamiento que utiliza en su actividad económica: <ul style="list-style-type: none"> • Propio • Terceros 	X	
2	Dificultades para acceder a un financiamiento	X	
3	Plazo de otorgamiento de préstamo: <ul style="list-style-type: none"> • A corto plazo • A largo plazo 	X	
4	El financiamiento solicitado proviene de: <ul style="list-style-type: none"> • Entes bancarios • Terceros • Proveedores • Prestamistas 	X	
5	Uso del financiamiento obtenido: <ul style="list-style-type: none"> Capital propio Activo fijo Ampliación de restaurant Construcción de 1 piso mas 	X	

		X	
6	Lleva un registro ordenado de la contabilidad y sus tributos		X
7	Pertenece al régimen Mype tributario		X
8	La evaluación contable es una herramienta de gestión adecuada para pagar los tributos	X	
9	Ud declara sus tributos mensualmente	X	
10	Está obligado a emitir la facturación electrónica	X	
11	Tiene indicadores de rentabilidad en su empresa	X	
12	Determina la rentabilidad a largo plazo	X	
13	Analiza la rentabilidad de su cartera de clientes		X
14	Usa la tecnología como aliada para medir la rentabilidad		X
15	Calcula la rentabilidad de su negocio	X	

Fuente: elaboración propia

Anexo 2 Ficha Ruc



FICHA RUC : 20603413122 GRUPO ELECTRO SUR S.A.C.

Número de Transacción : 42571882
CIR - Constancia de Información Registrada

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social : GRUPO ELECTRO SUR S.A.C.
Tipo de Contribuyente : 39-SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción : 23/07/2018
Fecha de Inicio de Actividades : 23/07/2018
Estado del Contribuyente : ACTIVO
Dependencia SUNAT : 0243 - I.R.AYACUCHO-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal : HABIDO
Emisor electrónico desde : -
Comprobantes electrónicos : -

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial : -
Tipo de Representación : -
Actividad Económica Principal : 4649 - VENTA AL POR MAYOR DE OTROS ENSERES DOMÉSTICOS
Actividad Económica Secundaria 1 : -
Actividad Económica Secundaria 2 : -
Sistema Emisión Comprobantes de Pago : COMPUTARIZADO
Sistema de Contabilidad : COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio : -
Actividad de Comercio Exterior : SIN ACTIVIDAD
Número Fax : -
Teléfono Fijo 1 : -
Teléfono Fijo 2 : -
Teléfono Móvil 1 : 66 - 967565903
Teléfono Móvil 2 : -
Correo Electrónico 1 : dinocalderon_634@hotmail.com
Correo Electrónico 2 : -

Domicilio Fiscal

Actividad Económica : 4649 - VENTA AL POR MAYOR DE OTROS ENSERES DOMÉSTICOS
Departamento : CUSCO
Provincia : LA CONVENCION
Distrito : PICHARI
Tipo y Nombre Zona : URB. VILLA CENTRAL
Tipo y Nombre Vía : -
Nro : -
Km : -
Mz : T1
Lote : 15
Dpto : -
Interior : -
Otras Referencias : FRNTE DEL MUNICIPIO
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal : ALQUILADO

Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP : 15/06/2018
Número de Partida Registral : 11141183
Tomo/Ficha : -
Folio : -
Asiento : -
Origen del Capital : NACIONAL
País de Origen del Capital : -

Registro de Tributos Afectos

Tributo	Afecto desde	Marca de Exoneración	Exoneración	
			Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	23/07/2018	-	-	-
RENTA - REGIMEN ESPECIAL	23/07/2018	-	-	-

Representantes Legales

Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
----------------------------	---------------------	-------	---------------------	-------------	------------------------------

Anexo 3 Evidencias