



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN EL ESTADO DE
SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS PEQUEÑAS Y
MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL
PERÚ: CASO EMPRESA INVERSIONES Y SERVICIOS
WACRACHUCO S.A.C. - HUACRACHUCO, 2023.**

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

AUTOR

LOPEZ BARTOLO, ROYER

ORCID: 0000-0001-7316-1321

ASESOR

GONZALES RENTERÍA, YURI GAGARÍN

ORCID: 0000-0002-6859-7996

CHIMBOTE - PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0075-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **12:20** horas del día **05** de **Enero** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Presidente
MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER Miembro
SOTO MEDINA MARIO WILMAR Miembro
Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA INVERSIONES Y SERVICIOS WACRACHUCO S.A.C. - HUACRACHUCO, 2023.**

Presentada Por :
(2003140012) **LOPEZ BARTOLO ROYER**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **MAYORIA**, la tesis, con el calificativo de **13**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el TITULO PROFESIONAL de **Contador Público**.

Los miembros del Jurado de Investigación firman a continuación dando fe de las conclusiones del acta:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Presidente

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
Miembro

SOTO MEDINA MARIO WILMAR
Miembro

Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA INVERSIONES Y SERVICIOS WACRACHUCO S.A.C. - HUACRACHUCO, 2023. Del (de la) estudiante LOPEZ BARTOLO ROYER , asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 5% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

Por lo tanto, dichas coincidencias detectadas no constituyen plagio y la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Cabe resaltar que el turnitin brinda información referencial sobre el porcentaje de similitud, más no es objeto oficial para determinar copia o plagio, si sucediera toda la responsabilidad recaerá en el estudiante.

Chimbote, 15 de Junio del 2024




Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

DEDICATORIA

A mis padres, a mis hermanos, a mi hijo
por el apoyo incondicional que me
brindan para seguir adelante.

A Dios, por guiar mi camino e iluminar mi
vida, a los amigos, docentes por la
orientación brindadas para la realización de
esta investigación.

AGRADECIMIENTO

A mis padres por su apoyo incondicional, a Dios por guiar mi camino e iluminar mi vida, a todos mis familiares que de alguna manera me otorgan en dar consejos de seguir adelante.

A la universidad (ULADECH) Católica los Ángeles de Chimbote por darme la oportunidad de poder estar en sus aulas y por ser una universidad competente formando profesionales en el mercado laboral, a toda la plana laboral, a toda la plana directiva, docentes quienes nos inculcan sus conocimientos y experiencias buscando en nosotros reflejar buena imagen.

ÍNDICE GENERAL

CARÁTULA	I
ACTA DE JURADO	II
EVIDENCIA DE ORIGINALIDAD.....	III
DEDICATORIA.....	IV
AGRADECIMIENTO	V
ÍNDICE GENERAL	VI
LISTA DE CUADROS	IX
RESUMEN	X
ABSTRACT	XI
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	12
1.1 Descripción del problema	12
1.2 Formulación del problema	17
1.3 Justificación	17
1.4 Objetivos de la investigación	18
1.4.1 Objetivo general	18
1.4.2 Objetivos específicos.....	18
II. MARCO TEÓRICO	19
2.1 Antecedentes	19
2.1.1 Internacionales	19
2.1.2 Nacionales	23
2.1.3 Regionales y Locales.....	32
2.2 Bases teóricas.....	38
2.2.1 Teoría de la PYME - Pequeña y Mediana Empresa.....	38
2.2.2.1 Régimen Mype Tributario - RMT	38
2.2.2.2 Ley 30056.....	38
2.2.2.3 Características de la PYME.....	39
2.2.2.4 Concepto de PYME.....	39
2.2.2.5 Importancia de las PYME	39
2.2.2 Teoría del financiamiento.....	40
2.2.2.1 Concepto de financiamiento.....	40
2.2.2.2 Fuentes de financiamiento.....	40
2.2.2.3 Sistema financiero Peruano	41

2.2.2.4 Plazos del financiamiento.....	41
2.2.2.5 Tasa de interés	41
2.2.2.6 Uso del financiamiento.....	42
2.2.2.7 El arrendamiento financiero Leasing o Factoring.....	42
2.2.2.8 Importancia del financiamiento para PYMES	43
2.2.3 Teoría del Estado de situación financiera	43
2.2.3.1 Los Estados financieros.....	43
2.2.3.2 Los 4 Estados financieros.....	44
2.2.3.3 Estado de situación financiera.....	44
2.2.3.4 Componentes del Estado de situación financiera.....	44
2.2.3.5 Elaboración del balance general - ESF	45
2.2.3.6 Errores en la confección de los Estados financieros	45
2.3 Hipotesis	45
III. METODOLOGÍA.....	46
3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación	46
3.1.1 Nivel de investigación.....	46
3.2 Población y Muestra	46
3.3 Variables. Definición y Operacionalización	47
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información	49
3.5 Método de análisis de datos	49
3.6 Aspectos Éticos.....	49
IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	51
4.1 Resultados.....	51
4.1.1 En relación al objetivo específico 1:	51
4.1.2 En relación al objetivo específico 2:	52
4.1.3 En relación al objetivo específico 3:	55
4.2 Discusión de los Resultados	58
4.2.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	58
4.2.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	58
4.2.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	59
V. CONCLUSIONES.....	61
5.1 Respecto al objetivo específico 1:	61
5.2 Respecto al objetivo específico 2:	61

5.3 Respecto al objetivo específico 3:	61
5.4 Respecto al objetivo general:	62
VI. RECOMENDACIONES	64
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	65
ANEXOS.....	73
Anexo 01. Matriz de Consistencia.....	73
Anexo 02. Instrumento de recolección de información.....	74
Anexo 03. Validez del instrumento	80
Anexo 04. Formato de Consentimiento Informado	85
Anexo 05. Documento de aprobación de institución para la recolección de información ..	86
Anexo 06. Evidencias de ejecución (declaración jurada, base de datos).	87

LISTA DE CUADROS

Cuadro 1. Resultados del Objetivo específico 1	51
Cuadro 2. Resultados del Objetivo específico 2	52
Cuadro 3. Resultados del Objetivo específico 3	55

RESUMEN

El financiamiento permite a las empresas lograr las metas propuestas mostrando un efecto positivo en el estado de situación financiera, ante ello se muestra la situación en que la empresa tiene un nivel de endeudamiento y con el empuje del financiamiento se espera liquidar para poder seguir manteniendo el efecto positivo en la liquidez dentro del estado de situación financiera. Se obtuvo como objetivo general: describir la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de las pequeñas y medianas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C. - Huacrachuco, 2023. El trabajo de investigación fue de tipo cualitativo, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de 12 preguntas. Siendo los resultados, en donde los antecedentes muestran que el financiamiento es muy importante para el desarrollo de las actividades y esto influye en el estado de situación financiera mostrando un efecto positivo; de igual manera para el caso de estudio obtiene financiamiento de terceros y esto ha mostrado un efecto positivo en la liquidez del estado de situación financiera antes las obligaciones a corto plazo, considerando que esto es importante no solo para la empresa sino también para todas las PYME del Perú. Finalmente, se concluye que la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C., es efectiva debido a la buena utilización del financiamiento.

Palabras claves: Estado de situación financiera y Financiamiento.

ABSTRACT

Financing allows companies to achieve the proposed goals, showing a positive effect on the statement of financial situation. This shows the situation in which the company has a level of debt and with the push of financing it is expected to liquidate in order to continue maintaining the positive effect on liquidity within the statement of financial position. The general objective was obtained: to describe the influence of financing on the financial situation of small and medium-sized companies in the commerce sector of Peru and the company Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C. - Huacrachuco, 2023. The research work was qualitative, descriptive, bibliographic, documentary and case. To collect the information, instruments were used: bibliographic files and a 12-question questionnaire. Being the results, where the background shows that financing is very important for the development of activities and this influences the statement of financial situation showing a positive effect; Likewise, for the case study, it obtains financing from third parties and this has shown a positive effect on the liquidity of the statement of financial position before short-term obligations, considering that this is important not only for the company but also for all SMEs. . From Peru. Finally, it is concluded that the influence of financing on the financial statement of the company Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C. is effective due to the good use of financing.

Keywords: Statement of financial position and financing.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción del problema

Las Pequeñas y Medianas Empresas (PYME) han logrado internacionalizarse enfrentándose a obstáculos que han sido debilidades para su crecimiento en lo económico, ante ello se requiere que las empresas tengan una visión empresarial semejante y sólida para poder competir en el mercado ante las nuevas tendencias, según la organización internacional de las naciones unidas - ONU, considera que el grado de importancia que tienen las Pequeñas y Medianas Empresas denominadas PYME es del 60% y el 70% proporcionando el desarrollo del empleo a nivel mundial; de igual manera las PYME son la columna vertebral del desarrollo de la industria de países en desarrollo, a pesar de su aportación tienen que hacer frente a muchas dificultades en su funcionamiento a diario (ONU, 2018).

Las Pequeñas y Medianas Empresas (PYME) en el país Europeo de España, tienen muchas ventajas a diferencia de las grandes empresas que no poseen como la generación de empleo y la estabilidad del PBI, pero a pesar de esto las PYME no son reconocidas y se enfrentan a una gran cantidad de problemas para crecer como la obtención del financiamiento, ante ello desde el punto de vista esencial es necesario ponerla en el mismo nivel de las grandes empresas ya sea nacionales o internacionales (Ministerio de Industria Comercio y Turismo, 2022).

Finalmente, el colegio de Economistas de Madrid: España, menciona que según el Consejo Internacional de la Pequeña Empresa (ISCB), las Pequeñas y Medianas Empresas (PYME) representan el 90% del sector empresarial a nivel mundial, generando así un 60% y un 70% del empleo siendo claves de la consecución de los objetivos de desarrollo sostenible representando el 99,8% del tejido empresarial español; también, se celebra cada año en España el día internacional de las microempresas y las Pequeñas y Medianas Empresas - PYME ante su reconocimiento se ser un papel muy importante en el impulso de la economía a nivel del mundo entero y también por su contribución ante las tendencias del mercado, siendo partícipe de un factor clave en la reducción de la pobreza y el fomento del desarrollo del crecimiento sostenible (Cemad, 2022).

En Norte América, las Pequeñas y Medianas Empresas denominadas PYME generan un 60% de productividad formal, siendo estas mismas un instrumento para el crecimiento económico sostenible y el desarrollo de la productividad; así mismo, constituyen el 99,8% de las empresas de la región ya que a gran escala las empresas que se constituyen son

microempresas, es por ello que la OCDE está ayudando a fortalecer la formulación de políticas relacionadas con las PYME (De la Rosa & De Luna, 2022).

Las Pequeñas y Medianas Empresas en Bolivia son agentes lógicas y culturales que tienen espíritu emprendedor y son protagonistas indiscutiblemente de ejercer la economía en países de Latinoamérica representando así el 99% de todas las empresas, esto se ha dado debido a que la mayoría de las microempresas se convierten en una pequeña empresa o mediana empresa y por lo tanto ya son grandes empresas y esto es considerado favorable para el mercado de inversiones (Calderon, 2022).

En México existe una clasificación autónoma en base al principal tamaño de organización, siendo así en microempresas que no cuentan con más de 10 trabajadores y generan 4 millones de pesos anuales; también las empresas pequeñas que cuentan con tener de 11 a 50 empleados con una facturación anual del 90% y por ultimo las empresas de rubro mediano que tienen un rango de 51 hasta 250 trabajadores laborales con una facturación anual del 100%, según de acuerdo a las estadísticas del Instituto Nacional de Estadística y Geografía - INEGI, las Pequeñas y Medianas Empresas emplean al 69.7% de la población económicamente activa - PEA y representan el 54% del producto bruto interno - PBI, ante esto se considera que las PYMES tienen una relevancia en la economía nacional relacionándose con estrategias de mercado y adaptaciones a los cambios de las tendencias del mercado (Ávila, 2022).

Las PYME en Argentina son la base para ejercer la economía, pero no obstante existen pequeñas dificultades que muchos de los emprendedores ignoran y deciden emprender en una PYME sin imaginar que la realidad no es tan sencilla; así mismo las dificultades que se enfrenten es ahogarse en un panorama complicado donde existe una escases limita de obtener recursos financieros en la cual no hay apoyo por parte del Gobierno; además, en Argentina no es la excepción en cuanto a las dificultades que se enfrentan las empresas a nivel nacional, no obstante a ello las Pequeñas y Medianas Empresas afrontan diversidades de problemas como el poco acceso al financiamiento, la elevada presión fiscal y así como también los problemas de logística y la falta de apoyo por parte del Gobierno. Finalmente, es favorable para las PYME que algunos estudios sugieren que más del 95% de ellas cuentan con un promedio de 100 empleados, esto se traduce a un enfoque donde las PYME son creadoras del trabajo formal y el desarrollo económico del país promoviendo en más de 6,2 millones de empleos; dado esto la Secretaria de la pequeña y mediana empresa promovió el aumento

de créditos y contemplo un efecto positivo en el crecimiento del 36% estimado (Lanzafame, 2022).

Las Pequeñas y Medianas Empresas en Colombia, desempeñan un papel fundamental en la vida económica empresarial, también en la parte laboral y productiva, siendo así fuente de generación de empleo representando a la mayoría de las actividades económicas del país; el comercio y el servicio son principales nichos de mercado es decir quienes tienen a tener mejores gestiones de mayor demanda en las estrategias, alianzas o planes de mercadeo (Forero & Pombo, 2019).

En el Perú, las Pequeñas y Medianas Empresas vienen recuperándose debido a las presiones inflacionarias en donde las entidades financieras vendieron en más de 11 mil unidades con sistema POS logrando una inversión aproximada de 2 millones 900 de soles; las PYME tendrán que recomponer los stocks de sus inventarios para poder seguir operando las cuales han sido afectadas por las guerras impactadas en Ucrania y Rusia, en la cual ha afectado a mucho al sector empresarial; así mismo se espera por parte de las entidades financieras aumentar un 50% sus colocaciones en asistencia a las PYMES (López, 2022).

En China y en América Latina, el mayor problema para conceder créditos (financiamiento) a las Pequeñas y Medianas Empresas, por parte de las instituciones especializadas es el temor que no cumplan con pagar sus deudas, entonces se convierten en un riesgo, por ello la desconfianza en entregar financiamiento a las Pequeñas y Medianas Empresas, ante ello los factores serían los siguientes: la incapacidad de poder ofrecer las garantías requeridas por los operadores formales de financiamiento, el poco nivel de cultura financiera de las Pequeñas y Medianas Empresas y la inexistente información sobre el record crediticio. Además, en este sentido, se ha buscado crear mecanismos para garantizar el retorno del efectivo concedido y obtener la rentabilidad esperada; en este contexto hay que citar los esfuerzos para hacer funcionar fondos de seguro de créditos por parte del Estado y del sector privado, y también poner en práctica experiencias de garantías solidarias entre propietarios de PYMES agrupados en diversas asociaciones (Paredes, 2022).

En Chile, las empresas de los diferentes sectores productivos, siempre utilizan las fuentes de financiamiento con la finalidad de recaudar el dinero necesario para poder organizar y administrar la actividad económica y financiera. Además, las fuentes de financiación se desplazan en 2 tipos que son las fuentes de financiación interna provenientes de los recursos propios que genera la empresa durante un periodo económico, cuyo origen es de la misma propia actividad económica, como: las ganancias mensuales o anuales (utilidades), las

aportaciones de capital, el dinero disponible en caja o bancos y las reservas y finalmente están las fuentes de financiación externa se obtienen dentro del entorno de la expansión de la empresa, en donde solicita financiamiento para algún tipo de interés como financiar un proyecto o solventar la actividad empresarial, como: el leasing, el factoring, los préstamos bancarios y no bancarios y las líneas de crédito, etc (Feliu, 2021).

En México, las estrategias financieras para las PYMES dentro del marco de financiación nacional integrado, más conocido como la INFF, se han establecido un conjunto de acciones para poder financiarlas, la cual tiene como objetivo desarrollar, movilizar y alinear el financiamiento a nivel nacional. Además, para poder llegar a las estrategias financieras se requiere de políticas, instrumentos y marcos regulatorios de financiamiento, para que ayuden en los desafíos de las finanzas. Finalmente, los componentes ayudan mucho a las estrategias de financiación, las cual es movilizar y alinear el financiamiento público interno con las prioridades nacionales; alinear la financiación y por ultimo tener en cuenta los entornos propicios y medios de implementación no financieros (Kontarovsky, 2022).

La inclusión financiera abarca en que pocas empresas que pueden acceder a crédito financiero, teniendo en cuenta que el acceso a un crédito financiero mejora mucho la liquidez y el bienestar hacia las necesidades concurrentes, optando con las mejores intenciones de mejorar sus niveles de vidas y ampliarse más a nivel de oportunidades también; ya que las grandes ventajas para acceder a un crédito financiero, nos da soluciones algunas de ellas se puede gestionar los pagos, se puede proyectar el ahorro, se puede iniciar con un pequeño negocio y se puede proteger la estabilidad económica frente a las deudas o crisis (Zavaleta, 2021).

En Colombia, el financiamiento tiene un elevado costo de acceso en un 9%, ese costo de acceso se refiere a las tasas o comisiones que se tiene sobre ella, esto se ha dado porque se estimula que el capital puede presentar riesgos y si se presenta riesgos puede haber brechas de financiamiento como obstáculos para el acceso, la cual no se requiere que haya este tipo de brechas desde los años 2009, ya que se ha considerado importante el financiamiento en la apertura de la bolsa para las PYMES (Cota, 2022).

En Paraguay, las empresas necesitan de financiamiento colectivo es decir necesitan de dinero; estadísticamente el 35% de las PYMES recurren a las fuentes externas generando a la vez el empleo del 60%; la cual tiene como objetivo sufragar las necesidades económicas, es decir que la financiación externa consiste en los recursos que puede obtener una empresa en base a su entorno, de la misma manera invertirlo en sí mismo (Paz, 2021).

En Chile, el financiamiento es considerado como el impulso de las Pequeñas y Medianas Empresas frente a la crisis de la Covid 19, en la cual se ha buscado tomar medidas de apoyo financiero y de crear un plan económico de emergencia, para poder inyectar dinero en el mercado, en lo que se ha implicado una inversión de US\$ 14.682 millones, esto ha promovido el beneficio de salir a flote a muchas empresas como algunas de ellas son: las líneas de crédito, los préstamos bancario, el leasing, el renting, el Crowdfunding y el crowdlending (Russo, 2021).

En Perú, el financiamiento ha tenido implicaciones ante su flexibilidad y adaptabilidad, en donde se han tomado medidas necesarias para poder enfrentar las secuelas de la crisis del Covid 19 y así poder inyectar liquidez a todo tipo de empresa y la más afectada ha sido las Pequeñas y Medianas Empresas, promoviendo a la vez las diferentes estrategias financieras para obtener financiamiento (ComexPerú, 2022).

En Europa, existen diferentes tipos de información financiera que son la clave para elaborar el estado de situación financiera, ya que estos informes deben tener los ciertos requisitos por la información fiscal e internacional que son las NIIF y las normas internacionales de contabilidad que son las NIC las cuales son normas de gestión concretamente para la empresa; por otro lado, uno de los recursos más importantes es tener el informe anual, ya que es un estado financiero confiable y también auditado por expertos, para la posible toma de decisiones (Lucena, 2023).

En España el estado de situación financiera es elaborado por la central de balances, en donde es un servicio que analiza, procesa y distribuye la información necesaria referente a lo económico y también a lo financiero, con el objetivo de analizar el comportamiento empresarial y los efectos de la política monetaria frente a la toma de decisiones empresariales; teniendo en cuenta que todas las empresas sean anónimas, cooperativas, comanditarias, limitadas entre otras pueden colaborar con la central de balances (Banco de España, 2021).

En el Perú, el estado de situación financiera es un estado financiero principal y básico que informa la situación económica y financiera de la empresa determinado por un periodo fiscal; además, está estructurado por el activo que son los bienes de la empresa, por el pasivo que son las deudas de la empresa y también por el patrimonio que es el capital; así mismo, es importante dar a conocer la información a los accionistas, acreedores y a los gerentes para que tomen en cuenta el cumplimiento de ciertas obligaciones a corto y a largo plazo (Gestión, 2013).

El presente estudio se realizará en la pequeña empresa INVERSIONES Y SERVICIOS WACRACHUCO S.A.C., con Ruc N°20560151757 ubicado con domicilio en: Av. Prolongación 28 de Julio N° S/n C.P. - Huánuco - Marañón - Huacrachuco, tiene como actividad principal la venta al por menor de combustible para vehículos automotores en comercios especializados y está a cargo del gerente general Sr. Espinoza Domínguez Secundino Timoteo.

La problemática de esta empresa, es que el financiamiento ha tenido un efecto negativo en el estado de situación financiera en los 2 últimos años; aquí lo explico: en los inicios de su creación de la empresa año 2014, el financiamiento en su momento tenía un efecto positivo en donde las actividades de operación eran demandas por los movimientos de entradas y salidas de mercadería (capital de trabajo) y posterior a ello se hacían desembolsos para ejercer la inversión y producir así más ingresos; ante la llegada de la pandemia en el año 2020 en la cual ha sido la principal causante que afectó mundialmente a muchas empresas y también lo fue para la empresa INVERSIONES Y SERVICIOS WACRACHUCO S.A.C., en donde se tuvo la idea de adquirir un préstamo financiero obtenido por el sistema bancario para solventar las necesidades de costos y gastos que incurrieron dentro de la empresa, fue así que la empresa actualmente está en marcha pero aun así tiene un índice de endeudamiento y esto ha perjudicado a las inversiones y lo que se requiere es establecer estrategias financieras para empujar el financiamiento teniendo un efecto positivo en el estado de situación financiera de la empresa y con ello la mejora de su rendimiento.

1.2 Formulación del problema

¿Cuál es la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de las pequeñas y medianas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C. - Huacrachuco, 2023?

1.3 Justificación

Justificación Teórica:

Será teórica la investigación ya que existe un vacío del conocimiento haciendo referencia a la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera, en donde la carencia de muchos empresarios no tienen conocimiento de establecer o mejorar los alcances del financiamiento para que se obtenga buenos resultados.

Justificación Práctica:

Será práctica la investigación ya que se realizará en la ciudad de Huánuco y con ello se obtendrá resultados de investigación en la cual servirá para que los accionistas de la empresa

tomen decisiones y apliquen estrategias de financiamiento en base al efecto del estado de situación financiera.

Justificación Metodológica:

Será metodológica la investigación ya que servirá para futuros egresados de la universidad, teniendo en cuenta la aplicación de ciertas técnicas e instrumentos necesarios para obtener buenos resultados.

1.4 Objetivos de la investigación

1.4.1 Objetivo general

Describir la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de las pequeñas y medianas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C. - Huacrachuco, 2023.

1.4.2 Objetivos específicos

- Describir la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de las pequeñas y medianas empresas del sector comercio del Perú.
- Describir la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C. - Huacrachuco, 2023.
- Hacer un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de las pequeñas y medianas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C. - Huacrachuco, 2023.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Espinoza (2020) en su tesis para optar el título profesión de contador público titulado: Contribución del sistema financiero al crecimiento económico: México, 1997-2019. El objetivo general fue: Demostrar empíricamente la contribución de los intermediarios financieros a la dinámica económica de México, y de esa manera, poder resaltar la importancia de prestar atención a este sector. La metodología de la investigación fue: Determinar el comportamiento empírico de las variables de interés y fundamentar el planteamiento teórico desarrollado durante la tesis. Se llegó a los siguientes resultados: La variable que indica la inversión fija bruta (IFB) se obtuvo del INEGI y está deflactada a precios de 2013. La variable que indica la inversión al CONACYT se obtuvo de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y es deflactada a precios de 2013. La variable que muestra el número de asegurados en el IMSS fue obtenida de la Secretaría del Trabajo y Previsión Social (STPS). Se llegó a la siguiente conclusión: El efecto que tiene el sistema financiero sobre el crecimiento económico es un debate abierto muy importante. Es en este sentido que en esta investigación se realizó un estudio detallado sobre la conexión entre el sistema financiero mexicano y el crecimiento económico con el objetivo de verificar si los intermediarios financieros contribuyen positivamente a la dinámica económica, y de esa manera, poder resaltar la importancia de prestar atención a este sector. Una investigación como esta que ayuda a aclarar el papel que tiene el sistema financiero sobre el crecimiento económico puede influir en la prioridad de los encargados de formular políticas del sector financiero para impulsarlo; además, una vez arrojada evidencia de que el sistema financiero influye en el crecimiento económico a largo plazo, se puede incrementar el número de investigaciones sobre los determinantes del mismo. El financiamiento tiene un efecto positivo en el crecimiento económico a largo plazo, en donde los ahorros canalizados en la inversión y en la productividad son ascendentes, proporcionando la mejora de decisiones en incrementar el sector económico.

Flores (2020) en su tesis para optar el título profesional de economía financiera titulado: La regulación de la cartera productiva en el sistema bancario de Bolivia; 1998-2018. El objetivo general fue: Demostrar los efectos de la Regulación en la Tasa de Interés de la Cartera Productiva en el Sistema Bancario. La metodología de la investigación fue: Método deductivo se basa en el razonamiento de un aspecto general a un aspecto particular, con el

propósito de conducir la investigación al logro de sus objetivos, se parte de dos categorías económicas: la cartera productiva y el sistema bancario para llegar a lo particular con las variables económicas. Se llegó a los siguientes resultados: Según la entidad banca Fácil es un monto de dinero que normalmente corresponde a un porcentaje de la operación de dinero que se realiza. Si se trata de un depósito, la tasa de interés expresa el pago que recibe la persona o empresa que deposita el dinero por poner esa cantidad a disposición del otro. Si se trata de un crédito, la tasa de interés es el monto que el deudor deberá pagar a quien le presta, por el uso de ese dinero. Se llegó a la siguiente conclusión: Se evidencia el cumplimiento de las políticas económicas de apoyo al sistema financiero y su regulación, financiar al sector productivo, priorizar la demanda de servicios financieros a sectores de micro y mediana empresa, la creación por parte del estado de entidades no bancarias con fines de inversión socialmente productiva, planteadas por el plan general de desarrollo económico y social 1997-2002, plan nacional de desarrollo Bolivia digna, soberana productiva y democrática para vivir bien 2006-2011 y la ley de servicios financieros n° 393 del año 2013. la evidencia empírica sustenta que, en economía de mercado pese al apoyo a los sectores productivos de la economía, la cartera de créditos del sector productivo no muestra resultados, para economía plural se evidencia una mayor regulación por parte del estado, aumenta la dinámica de la cartera productiva y su incidencia sobre la cartera de créditos del sistema bancario, que está apoyada por la reducción de la tasa de interés activa, los niveles mínimos de cartera establecidas en decretos supremos y el apoyo para ampliar el acceso se resume en el crecimiento de los sectores más representativos, pero a su vez se mantuvo el número de beneficiados que accedieron al crédito productivo, se evidencia que los créditos solicitados no apoyan al incremento de mano de obra.

Canossa y Rodríguez (2019) en su tesis para optar el título profesión de contador público titulado: Estrategias de Financiamiento, un Reto para las Mype de Guanacaste. El objetivo general fue: Analizar las posibles estrategias de financiamiento para la obtención de recursos productivos que las Mype comerciales de Guanacaste requieren. La metodología de investigación fue: No experimental ya que se desarrolló en una sola empresa, descriptiva ya que describió la variable, bibliográfico se obtuvo información de web, documental se obtuvo información de documentos importantes y de caso ya que se desarrolló en la misma ciudad, se aplicó como técnica una entrevista dirigido al empresario o dueño de la empresa y como instrumentos se aplicó un cuestionario relacionado a la variable (dimensiones). Se llegó a los siguientes resultados: El sector analizado ha desarrollado sus negocios a través de un

financiamiento personal con ahorros, o incluso usando recursos provenientes de otro empleo y proveedores, y en su mayoría los recursos sumados de inversión inicial no superan los cinco millones de colones; pero el deseo de expansión requiere que estas empresas realicen un análisis y evaluación del endeudamiento, como fuente de inversión para posicionarse en el mercado, y para la mayoría los temas financieros son desconocidos. Se llegó a la siguiente conclusión: Las empresas requieren de financiamiento que le ayuden a mejorar la estabilidad económica y financiera, es por ello que obtener financiamiento es una posibilidad importante para el desarrollo y a la vez es una oportunidad de crecimiento de las mismas. Las fuentes de financiamiento menos usadas para iniciar correspondieron a los préstamos con institución financiera con solo 6 por ciento y aportes de socios o inversionistas con 4 por ciento de las respuestas de los encuestados. Los encuestados hicieron comentarios sobre que para iniciar los negocios es difícil que una institución financiera los califique, ya que requieren demostrar que el negocio funciona y, en muchas ocasiones, exigen tener años de experiencia.

García (2019) en su tesis para optar el título profesional en administración financiera titulado: Análisis de los estados financieros del 2017 y 2018 de la empresa sg consultores spa. El objetivo general fue: Estudiar la información contable de la empresa Sg Consultores Spa en los años 2017-2018 con el fin de realizar los indicadores que permitan interpretar la información. La metodología de investigación fue: Investigación analítica y descriptiva. Ya que se toman datos de la empresa y se evalúan de acuerdo a las fórmulas matemáticas de las matemáticas financieras y así se analizan y describen los hechos económicos acontecidos en los periodos objeto de estudio en este trabajo, se tomó información de libros de renombrados autores como Óscar León García, y su libro Administración Financiera; se usó como guía otros trabajos de investigación similar a este, donde se hizo estudio financiero a otras compañías, como los realizados por Estrada y Monsalve en Procopal S.A.; Luz Sánchez en Matteo Dalla Ltda. Se llegó a los siguientes resultados: Financieramente, se ve una empresa que, si este año 2019 cierra con cifras igual de positivas a aquellas del 2018, tendrá lo suficiente para que, en caso de una expansión o necesidad, se pueda acceder a créditos con entidades bancarias, toda vez que la empresa muestra muy buenos niveles de ventas, utilidades y además declara sus impuestos de forma correcta y a tiempo; aparte de ser una cumplidora de las leyes sociales chilenas realizando el pago de las contribuciones al sistema previsional de salud de sus trabajadores. Se llegó a la siguiente conclusión: Se pudo visualizar que un 50% de los encuestados manifestó estar de acuerdo con utilizar el método vertical estructural porcentual, por otro lado, el 23% coincidió estar totalmente de acuerdo,

mientras que un 20% opino estar ni de acuerdo ni en desacuerdo y por último un 7% manifestó su posición que fue en desacuerdo.

Sierra & González (2019) en su tesis para optar el título profesional en finanzas y relación internacional titulada: Análisis de la situación financiera de las Pymes del Sector de Autopartes en la ciudad de Barranquilla durante los años 2013, 2014 Y 2015, en comparación con el año 2018. El objetivo general fue: Analizar la situación financiera de las pequeñas y medianas empresas del sector de autopartes en la ciudad de Barranquilla durante los años 2013, 2014 y 2015 en comparación con el año 2018. La metodología de la investigación fue: El diseño no experimental se da en forma deliberada sin ningún tipo de manipulación una variable. En este caso el investigador no reemplaza de manera arbitrariamente las variables independientes. Se observan los hechos tal y como se presentan en su contexto real sin ningún tipo de alteración y en un tiempo determinado o no, para luego analizarlos. En este diseño lo que se busca es observar de manera crítica una situación ya existente. Se llegó a los siguientes resultados: A través del uso de las herramientas financieras, se pretende realizar un diagnóstico que determine el estado a nivel financiero de las pequeñas y medianas empresas del sector y, haciendo uso de sus estados financieros básicos se pretende cumplir con el propósito inicial. Se analiza entonces las cuatro áreas principales de este grupo de empresas: liquidez, rotación, endeudamiento y rentabilidad. Se llegó a la siguiente conclusión: Los indicadores muestran un efecto positivo en el estado de situación financiera, ya que el ratio de liquidez muestra como resultado que las pequeñas y medianas empresas tuvieron un nivel de alta capacidad financiera de pago enfrentándose a compromisos a corto plazo durante ciertos periodos económicos; así mismo, estos compromisos son representados por deudas en el corto plazo teniendo una mínima afectación en su liquidez. Respecto a la rotación de cuentas por cobrar, es posible observar que, en el caso de las medianas empresas, estas tardan un promedio de cuatro meses en recuperar cartera, y sin duda, esta es una de las variables más importantes que tiene una empresa para administrar su capital de trabajo puesto que, de la eficiencia como administre la cartera, el capital de trabajo y la liquidez de la empresa mejoran o empeoran.

Delgado & Pinilla (2020) en su tesis para optar el título profesional en contabilidad titulado: Análisis de estados financieros, indicadores y simulación Montecarlo CENTRODIESEL. El objetivo general fue: Realizar un diagnóstico y una proyección financiera de la Empresa CENTRODIESEL de los años 2020 a 2024, para definir políticas de apalancamiento e inversión que faciliten la toma de decisiones a los directivos de la Empresa. Lo anterior se

hará mediante el análisis de los Estados Financieros de la Empresa concernientes a los años 2016 al 2019, utilizando las metodologías de: valor crítico de las variables y simulación de Montecarlo. La metodología de la investigación fue: Adicionalmente tendremos un componente descriptivo, teniendo en cuenta que, una vez obtenidos los estados financieros, fuente de información principal para el desarrollo de nuestro estudio, iniciaremos realizando un análisis detallado del comportamiento de las cuentas y subcuentas dentro del balance general y los estados de resultados de la compañía CENTRODIESEL en el periodo comprendido entre los años 2016-2019. De acuerdo con el análisis de los balances generales y los estados de resultados y partiendo de los mismo, procederemos a realizar un cálculos de los principales indicadores financieros, entre los cuales destacaremos el comportamientos de los indicadores de liquidez como el capital de trabajo y la razón corriente. Se llegó a los siguientes resultados: la Empresa CENTRODIESEL cuenta con un margen bruto promedio del 18%, esto quiere decir que por cada 100 pesos que vende, quedan 18 pesos brutos y un margen operacional del 2,5%. Adicionalmente, cuenta con un ROA del 1,7%, lo que quiere decir que por cada 100 pesos que se tienen en activo, se rentan 1,7 pesos y después de realizar la simulación de Montecarlo, se concluye que los ingresos disminuirán en \$22 MM con respecto al Estado de Resultados inicial. Se llegó a la siguiente conclusión: Ante la realización de la proyección financiera y teniendo en cuenta los crecimientos macroeconómicos tanto del producto bruto interno y del TRM, las pequeñas y medianas empresas su patrimonio representa el 56.5% a pesar de ello tiene un nivel de endeudamiento durante su ciclo operativo y esto perjudica a las decisiones empresariales en base a los objetivos.

2.1.2 Nacionales

Flores (2019) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulado: Relación entre el análisis e interpretación de estados financieros y la toma de decisiones financieras en las pequeñas empresas mineras. El objetivo general fue: Determinar la relación entre el análisis e interpretación de Estados Financieros y la toma de decisiones financieras en las pequeñas empresas mineras del Perú. La metodología de la investigación fue: El estudio fue realizado a través de encuesta telefónica a los dueños o contadores de las pequeñas empresas mineras del Perú. Se llegó a los siguientes resultados: Se puede afirmar que el 100% de las pequeñas empresas mineras encuestadas están de acuerdo en que el análisis e interpretación de los estados financieros es una herramienta que ayuda a tomar decisiones que ayuden a prevenir errores futuros y corregir de manera oportuna errores

presentes. La gran parte de los gerentes de las pequeñas empresas mineras no se reúnen con la frecuencia debida a analizar la rentabilidad y situación de su empresa para tomar las decisiones adecuadas, ya que cerca del 60% de estas solo hace estas reuniones de manera trimestral. Se llegó a la siguiente conclusión: La liquidez por parte de las pequeñas y medianas y empresas se ven reflejado en el activo corriente, su efecto es positivo ya que tiene la capacidad de pago de cumplir con las obligaciones financieras a corto plazo; así mismo, la influencia del financiamiento por parte de los bancos no es muy favorable debido a que existe la negatividad de endeudarse a pesar de ello financia las necesidades de capital de trabajo.

Cunya (2019) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial Moderna E.I.R.Ltda. – Tocache, 2018. El objetivo general fue: Determinar la investigación Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Moderna E.I.R.Ltda. – Tocache, 2018. La metodología de la investigación fue: Cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación fue bibliográfico y de caso no hubo población, tampoco muestra. Utilizamos como técnica el Cuestionario, y como instrumentos de recolección de datos, se tuvo en cuenta la comparación a los comentarios. Se llegó a los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Especifico 1: A las empresas el financiamiento es de tercero en donde le otorgan mayor facilidad de pago con una baja tasa de interés generándoles así un buen historial crediticio y son usados para capital de trabajo (mercaderías). Respecto al Objetivo Especifico 2: La empresa del caso de estudio financia su actividad con el sistema bancario obteniendo créditos a tasas bajas del 1.33% destinado directamente para el capital de trabajo, en la cual ha sido beneficio para la gerencia ya que se obtuvo como parte ganancias generadas. Respecto al Objetivo Especifico 3: Coinciden las empresas y la empresa en estudio que las formas de financiamiento es a través de la Banca Formal y usándolo para capital de trabajo, siendo los plazos a corto y usándolos para capital de trabajo (Mercaderías). Se llegó a la siguiente conclusión: El cuestionario aplicado al titular gerente de la empresa que es objeto de estudio, con los resultados que se han obtenido se puede determinar en relación a las fuentes de financiamiento que vienen utilizando las dos fuentes de financiamiento entre ellas el financiamiento interno y externo, dentro del financiamiento interno esta la reinversión de utilidades y el crédito de proveedores; en cuanto al acceso al sistema financiero, tiene en el sistema bancario formal especialmente al BBVA

continental, obteniendo créditos financieros a un plazo de corto plazo, estos recursos lo destina para capital de trabajo y ampliación de infraestructura. Por lo tanto, la gestión del financiamiento tanto en sus fuentes de financiamiento, sistema financiero, plazos de financiamiento y destino de los recursos, cada uno de los factores relevantes fueron gestionadas adecuadamente para que la empresa siga operando en el mercado obteniendo un margen de utilidad lo cual le permite a seguir creciendo como unidad económica, en ese sentido, de estas afirmaciones se desprende que toda unidad económica considera el factor económico como un elemento importante en la vida de la empresa.

Sanchez (2021) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulado: Nivel de conocimiento del estado de situación financiera en los estudiantes de contabilidad de la universidad nacional de Cajamarca, periodo 2019. El objetivo general fue: Diagnosticar el nivel de conocimiento del Estado de Situación Financiera en los estudiantes de Contabilidad de la Universidad Nacional de Cajamarca, periodo 2019. La metodología de la investigación fue: En este estudio se recolectan datos y de acuerdo a esos resultados se reporta información sobre el problema a investigar. En un estudio descriptivo el investigador selecciona una serie de cuestiones (que, recordemos, denominamos variables) y después recaba información sobre cada una de ellas, para así representar lo que se investiga (describirlo o caracterizarlo). Se llegó a los siguientes resultados: El 50% tiene un conocimiento alto y un 50% un nivel bajo del objetivo de la información financiera y la moda, es decir, la mayoría de los estudiantes tiene un conocimiento intermedio del objetivo de la información financiera; el 50% tiene un conocimiento alto y un 50% un nivel bajo de la contabilidad de acumulación o devengo y la moda, es decir, la mayoría de los estudiantes tiene un conocimiento intermedio de la contabilidad de acumulación o devengo. Se llegó a la siguiente conclusión: En esta tesis se diagnosticó que los estudiantes de contabilidad de la universidad nacional de Cajamarca, periodo 2019, respecto al estado de situación financiera, según la tabla 55 medidas de tendencia central según dimensiones, en promedio tienen un nivel de conocimiento intermedio del estado de situación financiera (media = 4.53), el 50% tiene un nivel de conocimiento bajo e intermedio y el otro 50% un nivel de conocimiento alto (mediana = 4.00) y la mayoría de ellos tiene un nivel intermedio de conocimiento (moda = 4.00) este resultado indica que los estudiantes conocen medianamente las dimensiones tratadas en esta tesis: marco conceptual para la información financiera, normas internacionales de información financiera, plan contable general empresarial, reglamento de información financiera y manual para la preparación de información financiera.

Gonzalo (2019) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Peru sector comercio: caso negociaciones y servicios NISSI S.C.R.L. Tingo María, 2018. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Empresa Negociaciones y Servicios NISSI SCRL de Tingo María, 2018. La metodología de la investigación fue: De tipo descriptivo, documental, de enfoque cualitativo y estudio de casos, el diseño de investigación es no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó como técnicas la revisión bibliográfica, entrevista y análisis comparativo, asimismo, se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas, y un cuestionario de preguntas aplicadas al gerente de la empresa del caso en estudio Empresa Negociaciones y Servicios NISSI SCRL de Tingo María. Se llegó a los siguientes resultados: Respecto a los antecedentes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio la mayoría de empresarios recurren al financiamiento de terceros (externos) principalmente a las entidades financieras Bancarias y no bancarias, devolviendo a corto plazo, en algunos casos a largo plazo, la misma que invierte en activos fijos y mercaderías y ampliación del Local. Del mismo modo se encontró que la Empresa Negociaciones y Servicios NISSI SCRL –Tingo María accedió a la fuente de financiamiento por terceros, recurriendo a las entidades financieras no bancaria como Caja Trujillo, obteniendo créditos para devolver a corto plazo, por lo cual paga el 2.5% de interés mensual la misma que fue invertido en capital de trabajo. Se llegó a la siguiente conclusión: Respecto al financiamiento, el gerente de la empresa Caso Negociaciones y Servicios NISSI SCRL., Tingo María menciona que accedió al tipo de financiamiento de terceros, es decir a nivel externo, de preferencia a las entidades no bancarias(Caja Trujillo) que para acceder al crédito esta empresa no encontró ningún obstáculo para conseguir el crédito, debido a que es un cliente concurrente y puntual, no fue engorroso ni dificultoso la misma que debe devolver a Corto plazo.

Díaz & Paredes (2022) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulado: Presentación razonable y confiable del estado de la situación financiera y el estado de resultados, contribuye en la información financiera para la toma de decisiones en las empresas del sector comercio de padre abad – Ucayali 2020. El objetivo general fue: Determinar la contribución de la presentación razonable y confiable del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados en la información financiera para la toma de decisiones en las empresas del distrito de Padre Abad – Ucayali 2020. La metodología de la

investigación fue: Es de tipo descriptiva aplicada en la presente investigación se utilizará los métodos: descriptivo. - para analizar todos los elementos de los estados de situación financiera y del estado de resultados que contribuyen en la toma de decisiones de decisiones en las empresas comerciales de padre abad - Ucayali 2020 e inductivo se toma la información de la muestra para determinar las conclusiones de la investigación. Se llegó a los siguientes resultados: El 59% coincidió que la información financiera, según el activo contribuye en la presentación razonable y confiaba de los estados de situación financiera y estado de resultados en las empresas comerciales de Padre Abad, mientras que el 35% están de acuerdo, mientras que el 02% respondieron estar en desacuerdo y el 04% dijeron no saber y no opinar al respecto. Se llegó a la siguiente conclusión: Las empresas del sector comercio de Padre Abad, que la presentación de los estados financieros debe estar de acuerdo con las normas de información financiera y la aplicación de las NICs, deben utilizarse adecuadamente en el proceso de la preparación, presentación razonable de los estados financieros tratados en la investigación. Los estados financieros de acuerdo a la investigación deben estar preparados y presentado según las Normas Internacionales de la Contabilidad y las Normas Internacionales de la Información Financiera, de acuerdo a la SMV, y los Estados Financieros deben estar acompañados debidamente con las Notas de los Estados Financieros y anexos complementarios. La presentación del estado de situación financiera tiene una deficiencia en la toma de decisiones ya que no refleja una información financiera fidedigna en donde las dimensiones y rubros de las cuentas no reflejan saldos reales debido a que no hay un buen registro eficiencia y de confiabilidad.

Olivas (2019) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulado: Caracterización del financiamiento de la micro y pequeña empresa: caso automotriz Julca – Tingo María, 2018. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Empresa Negociaciones y Servicios NISSI SCRL de Tingo María, 2018. La metodología de la investigación fue: bibliográfica documental y de caso, para el recojo de información se utilizó fichas bibliográfico y cuestionario la misma que estuvo estructurado para la aplicación al gerente de la empresa Automotriz Julca de Tingo María. Se llegó a los siguientes resultados: respecto a los antecedentes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio la mayoría de empresarios recurren al financiamiento de terceros (externos) principalmente a las entidades financieras no bancarias, devolviendo a corto plazo, la misma que invierte en activos fijos y mercaderías. Del mismo modo se encontró que la empresa Automotriz Julca accedió a la

fuelle de financiamiento por terceros, recurriendo a las entidades financieras no bancaria como es la caja Piura, obteniendo créditos para devolver a largo plazo, por lo cual paga el 19% de interés anual la misma que fue invertido en activos fijos. Se llegó a la siguiente conclusión: La mayoría de los autores estudiados mencionan que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio acceden al financiamiento de terceros (externo) algunos para su constitución inician con capital propio para luego acudir al sistema financiero en cuanto a la empresa Automotriz Julca acuden a terceros para obtener financiamiento en este caso al sistema financiero no bancario, es decir de caja Piura. Por lo que se recomienda a los empresarios que antes de solicitar un préstamo se debe realizar un análisis detallado del estado financiero de la empresa, esto permite entender su capacidad de endeudamiento.

Guevara & Novoa (2020) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulado: Criterios sobre la utilidad de la información financiera en micro y pequeñas empresas en la ciudad de Piura. El objetivo general fue: Determinar los criterios sobre la utilidad de la información financiera a través de características y criterios para la aplicación de normativa contable en micro y pequeñas empresas de Piura. La metodología de la investigación fue: Descriptiva, predominó el enfoque cualitativo, se aplicó un instrumento sistemático, encuestas. La herramienta empleada en el estudio fue un cuestionario de 15 preguntas de opción múltiple, en diferentes escalas de medida. El análisis de datos se ejecutó utilizando el software estadístico SPSS, v 26 para entorno Windows. Se llegó a los siguientes resultados: La toma de decisiones de gerencia se percibe como Muy importante en la aplicación de NIIF y consideraron como importante el régimen fiscal. Por otro lado, la oportunidad y la materialidad, son las particularidades de la información financiera que permiten la mejora y el desarrollo de las mypes, significando que la información contable y financiera en el tiempo será de gran provecho para la toma de decisiones y omitirla o presentarla de forma errada podría causar dificultades en la toma de medidas económicas para los dueños y gerentes. Finalmente, la percepción de los dueños, dio como resultado que el 87,9% de los entrevistados considera que la aplicación de NIIF es una inversión, significando una puerta para el conocimiento y la formalización de las mypes. Se llegó a la siguiente conclusión: Dentro de las pequeñas y medianas empresas, las normas contables no son aplicables para la presentación en la información financiera, en donde mucho menos se lleva la contabilidad de un determinado periodo; las pequeñas y medianas empresas están aisladas a la aplicación solo se asimilan a aplicación de normas para PYMES; por lo tanto,

el crecimiento de vías de desarrollo es tener actualizado a las PYMES ante las normas contable ya que día a día hay mayores oportunidades de crecimiento. Los estados financieros que generalmente preparan las micro y pequeñas empresas encuestadas son los de situación financiera, con un 41% de las respuestas. La percepción de los dueños, gerentes o responsables de la contabilidad con respecto a que la aplicación de normas de información financiera representa un gasto o una inversión, dio como resultado que el 79% de los entrevistados considera que la aplicación de NIIF es una inversión, significando una puerta para el conocimiento y la formalización de las mypes, que hoy en día ocupan un mayor porcentaje en el mundo empresarial y por ende no deben estar excluidas de la aplicación de normas contables.

Ojeda (2019) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulado: Costos financieros del financiamiento por factoring para las PYMES en el Perú. El objetivo general fue: Medir el impacto financiero de los altos costos financieros de hacer continuo el factoring como parte de la actividad normal de las ventas e implementar controles para mitigar tal riesgo de incremento de los mismos y las mejores alternativas de financiamiento. La metodología de la investigación fue: Cuantitativa y cualitativa. Se llegó a los siguientes resultados: Identificar costos reales incurridos por el factoring y las operaciones de descuento de letras. Clasifiqué los costos reales que nos cobraba cada empresa por cada letra colocada en operación con ellos, así como los costos del descuento en bancos y hacer una comparativa para ir suprimiendo los costos más altos. Implementar políticas de ventas relacionadas a la gestión de cobranzas como restricciones a los clientes morosos y aplicación de intereses con una TEA acorde al mercado. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa debe optar por la utilización de otras fuentes de liquidez, debiendo ser el factoring una fuente de uso excepcional, porque es un financiamiento en el corto plazo al que acceden la mayoría de empresas y PYMES de alto costo y alto riesgo, donde la cesión o negociación de los títulos valores no es absoluta; en especial para las PYMES, pues asumen el riesgo que en caso los clientes aceptantes de facturas negociables o letras no cancelen al vencimiento. Por otro lado, la empresa debe replantear su estrategia de ventas y el dinamismo de las mismas, pues optar por vender solo por tener rotación de inventario, sin evaluar realmente la capacidad de pago que tienen los clientes con los que contratan, viene siendo un riesgo muy alto, que afecta además de a su estabilidad económica, a su imagen financiera ante los bancos. La fuerza de ventas en esta empresa ha tenido una mala gestión comercial, pues debe quedar claro que el proceso de la venta concluye con la cobranza efectiva de la factura o

letra. Está claro que ofrecer crédito nos da una ventaja competitiva, pero también ese dinero que no tenemos hoy debe tener un costo adicional, pues el crédito condiciona al flujo de efectivo con el que cuenta la empresa para cancelar pasivos o seguir adquiriendo mercadería para la continuidad de las ventas.

Chavez & Purizaga (2021) en su tesis para optar el título profesional en licenciado en administración de empresas titulado: Análisis del financiamiento de las MYPES del sector comercial en el distrito de Piura. El objetivo general fue: Analizar el financiamiento de MYPE pertenecientes al sector comercial en el distrito de Piura. La metodología de la investigación fue: Se aplicó un instrumento confiable el cual recabó la información necesaria para la presente investigación. Para ello, se utilizó una metodología cuantitativa, adaptada en forma de encuesta, a partir de un cuestionario aplicado a una muestra de las MYPE del distrito de Piura. Bajo estas medidas, se logró esclarecer las dudas durante el proceso, y dar respuesta al problema de la investigación. Se llegó a los siguientes resultados: Es definitivo que la mayoría de las MYPES se financian con capital propio, a raíz de la idea de lo costoso que resultarían los intereses exigidas por las entidades financieras; no obstante, esta concepción es infundada. Las MYPES financiadas por deuda bancaria poseían una capacidad de pago adecuada para mantenerse como sujetos de crédito de la entidad asociada. Además, el crédito fue efectivo para solventar totalmente las necesidades operativas. Al respecto, la entidad con mayor participación, y a la cual los clientes encuestados declararon ser más fieles, es la CMAC Piura. Se llegó a la siguiente conclusión: Es asimismo concluyente que las MYPE comerciales en el distrito de Piura prefieren optar por el financiamiento por capital, al concentrar su ventaja en el no endeudamiento, cuando el monto capitalizado es propio y no sostenido por terceros. Si se dispone del monto suficiente, el financiamiento inicial de la MYPE no queda sujeto a costo o tasa de interés a pagar, los microempresarios prefieren optar por esta alternativa porque consideran que las entidades financieras ofrecen un costo muy elevado. También se concluye que existen algunas MYPE que se financian por deuda y esto principalmente por la insuficiencia de capital inicial de los dueños de los negocios, y para cubrir al máximo sus requerimientos de mercadería, por lo que buscan una entidad que pueda ofrecerles el monto necesario para su negocio y solventar así al 100% su necesidad.

Arredondo (2019) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulado: Análisis del financiamiento de las MYPES del sector comercial en el distrito de Piura. El objetivo general fue: Determinar en qué medida el Análisis de Estados Financieros por

Centro de Costo influye en la Gestión Contable de la Empresa Tecno Fast S.A.C, 2018. La metodología de la investigación fue: La investigación acudió a la aplicación de técnicas de investigación como encuestas y entrevistas sobre temas específicos relacionados a la con el análisis de estados financieros por centro de costos y la gestión contable, que permitirá conocer que piensan los colaboradores sobre el modelo contable, las herramientas de análisis y la interpretación financiera; estos datos serán relevantes para la elaboración de modelos de análisis. Los resultados generados permitieron la evaluación de si existe relación o no entre las variables estudiadas aplicando el método científico. Se llegó a los siguientes resultados: Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si consideran que la unidad de medida monetaria aplicada en la generación de estados financieros es oportuna para las actividades de la empresa, el 26.4% manifiesta que siempre, el 55.6% afirma que casi siempre, el 16.7% que algunas veces y el 1.4% expresa que nunca es oportuna la medida monetaria. Se llegó a la siguiente conclusión: La investigación demuestra que un eficiente análisis de estados financieros por centro de costo influye positivamente en la optimización de la gestión contable en la empresa Tecno Fast S.A.C, 2018, debido a ello es necesario que en la empresa se desarrollen adecuadamente la formulación, análisis e interpretación de los estados financieros mediante mecanismos que promuevan la estandarización de estos procesos. El nivel de endeudamiento empresarial tiene un índice bajo debido a que la empresa en estudio elabora una planificación ante el desarrollo de sus actividades, también mantiene una verificación de los préstamos ante la reducción de costos y gastos, evitando pagos excesivos de alquileres y servicios, finalmente el análisis horizontal presenta cambios en la presentación de la información financiera mejorando la gestión contable para que así se puedan tomar las mejores decisiones.

Delgado & Salazar (2021) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulado: Análisis de estados financieros y la toma de decisiones en el área de finanzas de grupo de negocios comerciales V y B S.R.L, 2018-2019. El objetivo general fue: Analizar los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones en el área de finanzas de grupo de negocios comerciales V y B S.R.L, 2018-2019. La metodología de la investigación fue: No experimental ya que se desarrolló en una sola empresa, descriptiva ya que describió la variable, bibliográfico se obtuvo información de web, documental se obtuvo información de documentos importantes y de caso ya que se desarrolló en la misma ciudad, se aplicó como técnica una entrevista dirigido al empresario o dueño de la empresa y como instrumentos se aplicó un cuestionario relacionado a la variable (dimensiones). Se llegó a

los siguientes resultados: Es necesario no descapitalizar los propios recursos de la empresa generados en la utilidad neta, sino que los mismos recursos se maximicen a su nivel de crecimiento y tengan capacidad financiera a lo mediano y a lo largo plazo y así la empresa pueda cumplir con sus obligaciones financieras y ante ello muestre su capacidad hacer frente a los pasivos que se dan anualmente. Se llegó a la siguiente conclusión: Los directivos de la empresa utilizan el análisis de los EEFF para tomar sus decisiones financieras, además la empresa utiliza el análisis de los ratios para tomar sus decisiones financieras y utiliza los métodos porcentuales para conocer la situación económica y financiera de la empresa y si es necesario utiliza el análisis Dupont para medir su progreso económico y financiero. Se recomienda que el análisis e interpretación de los Estados Financieros se presente con una frecuencia trimestral a los administradores para que ellos puedan visualizar si la situación de la empresa ha mejorado luego de aplicar las decisiones tomadas, en plazos más cortos.

2.1.3 Regionales y Locales

Cardenas (2022) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulado: Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso Gran Hostal Rio Amarilis -Huánuco, 2020. El objetivo general fue: Determinar y Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú caso Gran Hostal Rio Amarilis - Huánuco, 2020. La metodología de la investigación fue: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, para el recojo de información se utilizó revisión bibliográfica, una entrevista profunda y análisis comparativo y el cuestionario. Se llegó a los siguientes resultados: Respecto al objetivo 1. Las mype nacionales utilizan como fuente de financiamiento el interno y de terceros, acuden a las bancarias, los plazos son a corto y largo plazo y el destino es para capital de trabajo. Respecto al objetivo 2. En la empresa Gran hostal Rio la fuente de financiamiento es el externo ya sea de bancos o terceras personas, ya que el financiamiento interno no es suficiente, por otro lado, obtiene financiamiento con rapidez en las entidades no bancarias, como son las cajas municipales de ahorro y crédito; y el plazo del financiamiento, es a largo plazo porque facilita al empresario a que crezca su capital de trabajo y así ofrecer atención de calidad, para poder generar ganancias. Respecto al objetivo 3 beneficia a las mype a crecer, con un adecuado financiamiento y ser competitivo. Objetivo general los financiamientos obtenidos fueron usados como capital de trabajo. Se llegó a la siguiente conclusión: Respecto al cuestionario aplicado al gerente general de la empresa en estudio Gran Hostal Rio Amarilis-Huánuco 2020, En la entrevista que se realizó al gerente general de la micro y pequeña

empresa del sector servicio Gran Hostal Rio, argumenta que al principio tuvo dificultades, para obtener un financiamiento de las entidades bancarias, para poder emprender su negocio, ya que no contaba con el historial crediticio y garantía, por lo que, tuvo que recurrir a diferentes financiamientos y una de ellas fueron sus ahorros personales y préstamos de familiares cercanos, los cuales constituyeron una parte de su capital y en apertura, y fueron utilizados para elaboración de los planos y la construcción de su infraestructura, para inicio de su negocio, sin embargo establece que, no fueron suficientes para el coste del equipamiento del hostel ya que tenía un propósito trazado para poder satisfacer sus necesidades de sus clientes, y ofrecer las mejores comodidades posibles y de esa manera tener mejores ingresos, para contar con un historial crediticio y la garantía necesaria; y así obtener un préstamo bancario, finalmente tuvo que recurrir al financiamiento de una entidad bancaria ya que contaba con la garantía necesaria que era el inmueble. Y así obtuvo el préstamo a largo plazo gracias a ello pudo equipar su negocio y mejorar una infraestructura moderna para la comodidad y satisfacción de sus clientes.

Mendoza (2023) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulado: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L. - Huánuco, 2022. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso Inversiones y Multiservicios AGRIMSA E.I.R.L –Huánuco, 2022. La metodología de la investigación fue: Cualitativo, diseño no experimental, bibliográfico y de caso, para el recojo de información se utilizó como instrumento la ficha bibliográfica y cuestionario. Se llegó a los siguientes resultados: respecto al objetivo específico 1, según los autores nacionales, regionales y locales, los empresarios utilizan como fuentes de financiamiento el capital propio y terceros, tienen acceso al sistema financiero bancarias y no bancarias; los plazos de financiamiento son el corto plazo y largo plazo, de igual modo y el uso del financiamiento es para capital de trabajo, compra de activos fijos y ampliación de infraestructura. Respecto al objetivo 2, el titular gerente de la empresa menciona que las fuentes de financiamiento son el interno y externo, tienen el acceso al sistema financiero, especialmente al BBVA continental, obteniendo créditos a corto plazo y lo destina para capital de trabajo y ampliación de infraestructura. Respecto al objetivo 3. Según los resultados de los objetivos específicos 01 y 02 que los micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio han utilizado tienen bastante coincidencia a excepción del sistema financiero y plazos. Se llegó a la

siguiente conclusión: La empresa en estudio obtuvo financiamiento de terceros de la banca formal detalladamente del BBVA, en la cual la entidad bancaria ante el otorgamiento del crédito solicitó algunos requisitos como: la ficha ruc, la copia del DNI, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, estado de situación financiera y ante el cumplimiento de los ciertos requisitos obtuvieron S/ 35,000.00, a una tasa de interés del 15.96% a un plazo de 1 año directamente fue invertido en capital de trabajo que es el giro del negocio.

Cano (2023) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulado: Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso Plant CJ de Pueblo Nuevo, Huánuco, 2021. El objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Plan CJ de pueblo Nuevo, Huánuco, 2021. La metodología de la investigación fue: Cualitativa, nivel descriptivo y diseño de investigación no experimental, bibliográfico y de caso, el instrumento utilizado para el recojo de información fue el cuestionario la misma que se aplicó al dueño de la empresa. Se llegó a los siguientes resultados: Respecto al objetivo 1. Las micro y pequeñas empresas utilizan como fuentes de financiamiento el interno y el externo, para obtener más recursos financieros acuden al sistema financiero bancario y no bancario, los plazos que utiliza son el corto y largo plazo y el destino del financiamiento es para capital de trabajo, ampliación de infraestructura y compra de activos. Respecto al objetivo 2; en la empresa en estudio utiliza como fuente de financiamiento los recursos propios, de terceros, reutilización de beneficios, y crédito del sistema financiero no bancario y el crédito de los proveedores, el destino del financiamiento es para capital de trabajo. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa en estudio utiliza como fuente de financiamiento el capital propio, las utilidades, el crédito de los proveedores, el crédito del sistema financiero no bancario, asimismo, se evidencia que el financiamiento por lo general es para capital de trabajo, es decir para financiar la actividad diaria dentro de un ciclo financiero, por lo tanto, el no utilizar un financiamiento de terceros, la empresa crecería lentamente y dejando pasar oportunidades, pero teniendo como una condición que el coste del financiamiento no supere el rendimiento económico de la empresa.

Hermenegildo (2023) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales. Caso empresa autoservicios Don Pedro S.R.L. - Huánuco, 2020. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las

posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Autoservicios Don Pedro S.R.L. - Huánuco, 2020. La metodología de la investigación fue: Cualitativo y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Se llegó a los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 01: Según señalan los autores revisados de los antecedentes, sostiene que la gran mayoría de las micro y pequeñas empresas recurren al financiamiento de terceros, principalmente recurriendo a créditos bancarios y no bancarios, devolviendo en un tiempo de corto y largo plazo. Respecto al objetivo 02, Respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Autoservicios Don Pedro S.R.L., y con los resultados obtenidos, señala que accedió al financiamiento de terceros (Caja Huancayo). Respecto al Objetivo específico 03: De acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, los factores relevantes se relacionan ambas en donde señalan que si obtienen financiamiento. Se llegó a la siguiente conclusión: respecto al cuestionario aplicado al gerente general de la empresa Autoservicios Don Pedro S.R.L., y con los resultados obtenidos, la empresa señala que tuvo la oportunidad de ser financiado por terceros, en específico el financiamiento que obtuvo fue de la institución financiera, Caja Huancayo, quien facilitó la oportunidad de obtener préstamo crediticio por ser cliente con un buen historial crediticio, otorgándole la cantidad de S/ 50,000.00 soles, en un plazo de 4 años, con una tasa preferencial del (21.74% anual, 1.81% mensual), acreditando su pago en el tiempo oportuno y optimizando costos adicionales, el crédito obtenido en su totalidad fue invertido como parte de capital de trabajo de dicha empresa. Asimismo, señala que hizo uso responsable del financiamiento, y contribuyó con resultados positivos, en la obtención de utilidades y mejorar la competitividad dentro del mercado.

Justiniano (2023) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la microempresa Grupo R&D Leopardo E.I.R.L., Huánuco, 2020. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa Grupo R&D Leopardo E.I.R.L., Huánuco, 2020. La metodología de la investigación fue: Cualitativa, nivel descriptivo y diseño no experimental. Se llegó a los siguientes resultados: Respecto a las fuentes de financiamiento: utiliza diferentes fuentes de financiamiento para promover su desarrollo empresarial, entre ellas se tiene los ahorros personales y la reinversión de utilidades, dentro del financiamiento externo está el acceso al sistema

financiero no bancario, en este caso en Caja Huancayo. Respecto a los tipos de créditos: Eligió el sistema financiero no bancario y el tipo de crédito fue el crédito hipotecario por los montos altos del préstamo, asimismo, en cuanto el destino de los préstamos es básicamente para comprar bienes de capital, el plazo que mejor se adecua es el largo plazo, asimismo, la empresa cuenta con historial crediticio y con inmueble para acceder a los créditos financieros. Se llegó a la siguiente conclusión: En relación a los tipos de crédito el representante de la microempresa Grupo R&D Leopardo E.I.R.L., menciona que es muy importante elegir el sistema financiero, en ese sentido eligió el sistema financiero no bancario y el tipo de crédito fue el crédito hipotecario por los montos altos del préstamo, asimismo, en cuanto el destino de los préstamos es básicamente para comprar activos o bienes de capital, además el plazo que mejor se adecua es el largo plazo; en cuanto a la tasa de interés que ofrece la entidad financiera no es buena debido a que son muy altos, asimismo, la empresa cuenta con historial crediticio y con inmueble para acceder a los créditos financieros, los tipos de crédito provenientes de entidades financieras es una oportunidad de desarrollo para la empresa.

Cantaro (2022) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulado: Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso microempresa Sastrería Leos-Huánuco, 2020. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la microempresa Sastrería Leos-Huánuco, 2020. La metodología de la investigación fue: cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, descriptivo bibliográfico y de caso. Para el recojo de información se utilizó las fichas bibliográficas para la revisión bibliográfica, y el cuestionario para el recojo de datos del representante de la empresa. Se llegó a los siguientes resultados: Respecto al objetivo 1: Las micro y pequeñas empresas tomados en los antecedentes coinciden en señalar que utilizan el financiamiento de terceros, asimismo acuden al sistema financiero formal, el plazo es de corto y largo plazo, y el destino de recursos es para capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 2: la empresa Sastrería Leos utiliza como fuente de financiamiento los recursos propios y de terceros, acude al sistema financiero formal cuya entidad es Caja Maynas para acceder a los créditos financieros, asimismo, el monto que obtuvo fue de S/ 20,000.00 a una tasa de 1% mensual, el plazo de devolución es de corto plazo, y el destino del financiamiento es para capital de trabajo. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa en estudio Sastrería Leos, en cuanto a los factores del financiamiento utiliza como formas

de financiamiento el capital propio entre ellas las utilidades obtenidas y los ahorros personales, de igual modo acude al sistema financiero formal no bancaria como es la Caja Maynas obteniendo un crédito de S/20,000.00 a una tasa de 1% mensual destinando para el capital de trabajo, el plazo escogido es el corto plazo.

García (2022) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulado: Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de la micro empresa Vidriería & Multiservicios Innova, Huánuco, 2020. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la micro empresa Vidriería & Multiservicios Innova, Huánuco, 2020. La metodología de la investigación fue: Cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, para el recojo de información se utilizó el cuestionario. Se llegó a los siguientes resultados: Respecto al financiamiento interno: se determinó que el financiamiento interno mejora las posibilidades de la empresa, a través de capital propio, la reinversión de utilidades y el aporte de socios: Respecto financiamiento externo: utiliza el crédito de las entidades financieras, también el crédito de proveedores pero no cuenta con un garante para acceder con mayor facilidad, de igual modo acceden a créditos financieros de entidades financieras no bancarias en este caso de Caja Huancayo, el tipo de crédito que opta la empresa es el microcrédito: Respecto a la relación financiamiento interno y externo en la mejora de la empresa: Se determinó que en la empresa en estudio, consideran que tanto el capital propio y los créditos financieros son oportunidades de desarrollo para la empresa, el plazo que elige es el corto plazo por los montos solicitados, en la empresa se evidencia un manejo adecuado de las finanzas de la empresa porque reinvierte sus utilidades a favor de la empresa. Se llegó a la siguiente conclusión: En la empresa en estudio también se determinó que utiliza el financiamiento externo entre ellas el crédito de las entidades financieras evidenciando el acceso al sistema financiero, sin embargo, no cuenta con un garante para acceder con mayor facilidad, también cuenta con el crédito de proveedores para sus actividades empresarial especialmente en material e insumos, de igual modo acceden a créditos financieros de entidades financieras no bancarias en este caso de Caja Huancayo, asimismo el tipo de crédito que opta la empresa es el microcrédito por los montos pequeños que solicita, son de menor cuantía, además no cuenta con Aval y finalmente considera que el costo del crédito en el Mercado financiero es muy alto. Por lo tanto, esta empresa que para afrontar sus necesidades financieras recurrió a fuentes externas permitiendo así captar recursos financieros para promover su desarrollo empresarial, porque, los recursos financieros constituyen uno de los aspectos más relevantes

para la sostenibilidad de la empresa.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría de la PYME - Pequeña y Mediana Empresa

Principales retos de la pequeña y mediana empresa: Uno de los retos que afronta la pequeña y mediana empresa es el tema de la informalidad, en donde sobre pasa una tasa elevada del 80%, ya que muchas de ellas operan de manera sin registro alguno y también generan empleo informal; por otro lado, el tema del pago de impuestos es escaso ya que mucha de las Mype no tienen trabajadores registrados en planilla, también no tienen en cuenta las licencias o los permisos exigidos por la entidades de regulación. También existe la dificultad de acceder al financiamiento, en donde previene con urgencia los recursos de las Mype frente a sus deudores morosos, es decir que en muchas maneras las Mype han tenido dificultades de poder recaudar sus recursos y con ello la obligación de cancelar ciertas deudas establecidos por Sunat, ante esto se busca implementar el tema del factoring para el cobro de las facturas y de esta manera el financiamiento se considera como un tema más favorable para ellas (Rigotti, 2023).

2.2.2.1 Régimen Mype Tributario - RMT

Dentro del Régimen Mype Tributario (RMT), las empresas se encuentran en la obligación de llevar los libros contables de acuerdo a los ingresos obtenidos, así, tenemos lo siguiente: a) Si los ingresos netos anuales son hasta 300 UIT (1'485,000), deben llevar un registro de ventas, registro de compras, libro diario de formato Simplificado; b) Si los ingresos netos anuales son mayores de 300 UIT (1'485,000) y menor o igual a 500 UIT (2'475,000), deben llevar registro de ventas, registro de compras, libro diario y libro mayor y c) Si los ingresos netos anuales son mayores a 500 UIT (2'475,000) y no superan las 1700 UIT (8'415,000), deben llevar registro de compras, registro de ventas, libro diario, libro mayor, libro de inventarios y balances (SUNAT, 2018).

2.2.2.2 Ley 30056

De acuerdo Ley N° 30056, la Mype deben y tienen como objetivo desarrollar diferentes actividades, tales como la transformación de materia prima, la extracción de recursos naturales, y así como también la producción y comercialización de bienes y servicios, todo esto mencionado está en la ley, específicamente en el artículo 2, entre las principales modificaciones en materia laboral podemos describir las siguientes: Se regulará una nueva categoría de empresa: las medianas empresas. Así, para calificar como micro, pequeña o mediana empresa (MIPYME) se deberá tener en cuenta lo siguiente: Como podemos

apreciar, el número de trabajadores ya no será una variable a considerar para calificar dentro de una de las citadas categorías. El Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo - MTPE -, en coordinación con el Ministerio de la Producción - PRODUCE y el sector privado, identificará las necesidades de capacitación laboral de las MIPYME, las cuales serán cubiertas mediante programas de capacitación. Estos programas estarán basados en la normalización de las ocupaciones laborales desarrolladas por el MTPE, en coordinación con PRODUCE (Gobierno del Perú, 2023).

2.2.2.3 Características de la PYME

Las pequeñas y medianas empresas por su gran capacidad de generar economía son relevantes en todo el mundo, además cuentan con amplia gama de giros productivos, ante esto tienen las principales características, las cuales son: coincide en su tamaño en cuanto al número de trabajadores y su infraestructura; posee recursos limitados como tecnológicos, humanos, financieros, etc.; las PYME suelen ser heterogéneas por ser más dispersas y menos cohesionadas; las PYME tienen cultura organizacional e independencia que no están asociadas con otras empresas; poseen flexibilidad ya que dependiendo de su organigrama son más ágiles al mercado y por último tienen capacidad familiar en donde la gran mayoría se constituyen empresas de propiedad de familia y operan en una localidad limitada (Rodríguez, 2023).

2.2.2.4 Concepto de PYME

La PYME es el motor que ejerce la economía y se caracteriza por agrupar a las empresas denominadas pequeñas y por el otro lado a las empresas denominadas medianas, además es considerada como una unidad dedicada a una serie de actividades que demanda el mercado como de producción, prestación de servicios y el comercio de bienes; según lo dispuesto en la Ley 30056 en donde destaca tener de 10 a 49 trabajadores las pequeñas y de 50 a 199 trabajadores las medianas; teniendo en cuenta que deben estar a un nivel de ventas entre las 1700 UIT hasta las 2300 UIT (Blazheva, 2022).

2.2.2.5 Importancia de las PYME

La importancia que tiene las pequeñas y medianas empresas en el Perú es que radican por su peso, es decir que primeramente el 96% de las empresas que se constituyen en el Perú son micros, pequeñas y medianas en donde solamente las Pyme producen el 47% del producto bruto interno a pesar de ello existe el gran problema de informalidad referente a un 83%. Así mismo, las Pyme representan un estrato importante para la estructura productiva del país, promoviendo la generación del empleo y a la vez reduciendo el nivel de desempleo y creando

nuevos establecimiento de operatividad en cantidad (Cañari, 2023).

2.2.2 Teoría del financiamiento

La teoría de las finanzas empresariales: Es un estudio sistematizado los individuos y las organizaciones toman y asignan los recursos en un tiempo determinado, para ello es necesario utilizar planes de inversión, en donde es necesario determinar si los recursos internos van a crecer de manera acelerada o si hay restricciones al momento de utilizar las finanzas; estas restricciones son: el costo de la deuda y los límites créditos de las financieras; así mismo, es necesario contar con finanzas sin restricciones para poder ver el aceleramiento del crecimiento de la rentabilidad, ya que para lograr esto es importante contar con planes estratégicos hacia la inversión (Rielo, 2022).

2.2.2.1 Concepto de financiamiento

El financiamiento es la herramienta fundamental para alcanzar metas operativas a través de los fondos económicos, sea de cualquier empresa privada o pública, sin la captación de fondos económicos no se puede tomar decisiones financieras. Según Westreicher (2020), el financiamiento es el mecanismo central de todo proyecto de inversión, para que una persona natural con negocio o jurídica pueda desarrollar sus actividades de carácter financiero; es decir que es el proceso por el cual se le otorga una proporción de dinero (capital) a una empresa o a una persona, para poder llevar a cabo sus planes.

2.2.2.2 Fuentes de financiamiento

Dentro de las fuentes está la fuente de financiamiento interno que son proporcionadas, creadas o producidas por la propia operación de la empresa, como consecuencia de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones. Entre las principales formas que se tienen son: Provenientes de los accionistas de la empresa y nuevas aportaciones que los accionistas dan a la organización y por el otro lado, tenemos a las fuentes externas en donde la micro pequeña y mediana empresa la obtención de financiamiento no ha sido una labor fácil, sin embargo, se puede tener accesos a diferentes fuentes de financiamiento de terceros y utilizar cada una de ellas, con base en las ventajas y desventajas de estas como ofrezcan las tasas de interés y tener con récord crediticio a favor de la empresa (Frederick, 2023).

Uno de los ejemplos claros en las fuentes internas son las reservas, que son el conjunto de recursos financieros que tienen como objetivo ser invertidos, así mismo las reservas una parte del capital lo ponen en aumento y esto beneficia a la empresa internamente; por otro lado, existen la ventaja de que la reserva no tiene un costo financiero explícito y reduce los

gastos financieros y la desventaja sería que cuando se amplía el capital se analiza que lo cubre toda la reserva y quizás hay falta liquidez allí es donde se analiza una autofinanciación no solvente (Kiziryan, 2020).

Por otro lado, uno de los ejemplos claros en las fuentes externas, son: a) Préstamos: Se firma un contrato con una persona física o jurídica (sociedad) para obtener un dinero que deberá ser devuelto en un plazo determinado de tiempo y a un tipo de interés. Hablaremos de préstamos a corto plazo si la cantidad prestada debe devolverse en menos de un año; b) Leasing: Es el contrato por el cual una empresa cede a otra el uso de un bien a cambio del pago de unas cuotas de alquiler periódicas durante un determinado periodo de tiempo. Al término del contrato, el usuario del bien o arrendatario dispondrá de una opción de compra sobre el bien. Es una fuente de financiación a largo plazo; c) Descuento comercial: Se ceden los derechos de cobro de las deudas a una entidad financiera, que anticipará su importe restando comisiones e intereses; d) Pagaré, e) Aportaciones de capital de los socios y f) Línea de crédito (Frederick, 2023).

2.2.2.3 Sistema financiero Peruano

Dentro del sistema financiero se considera las entidades bancarias y no bancarias, las cuales son agentes que prestan prestamos tanto a las empresas que se constituyen como microempresa y como también a las pequeñas empresas, la finalidad de esto se centra en la colocación de préstamos para solventar la economía de un país. Con respecto a las entidades no bancarias que forman parte del financiamiento no formal, son entidades que estando registradas en la SUNAT, o siendo parte del Estado, efectúan operaciones de crédito sin supervisión de la SBS, además 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 de los créditos; entre ellas están las ONG y las instituciones públicas (Elgen, 2021).

2.2.2.4 Plazos del financiamiento

En el mundo donde el emprendimiento es tan alto, gracias a la tecnología, se requiere de empresas que deán la iniciativa, encontrando fondos de financiación para el logro de sus objetivos y funciones, en las cuales es necesario acudir a las formas de financiar el proyecto en base a los plazos del financiamiento, estos plazos se clasifican en 2 tipos, a corto plazo que son pagos menores que 1 año y a largo plazo que son pagos mayores a 1 año, es de acuerdo a la necesidad y a la capacidad de la empresa (Esan, 2020).

2.2.2.5 Tasa de interés

La herramienta fundamental dentro de un préstamo es la tasa de interés, siempre es descuento

o como también es beneficio, ya que si se obtiene un préstamo tanto externo, sea de terceros o sea de una entidad bancaria, siempre será la relación entre el producto y el precio. Por otro lado, la tasa de interese sin duda es un factor financiero o es un porcentaje que se representa como dinero y este porcentaje se da dentro de una operación comercial o como también de una operación financiera, como por ejemplo: el préstamo de una entidad bancaria formal e informal, el préstamo a proveedores, o un préstamo familiar, etc; así mismo, el interés es el precio de deuda, es decir es el precio que se tiene por pagar por un monto otorgado por una entidad financiera o quizás un tercero y ese interés se clasifica en interés moratorio e interés compensatorio, la cual este interés tiene la finalidad de cubrir el préstamo (Santander, 2023).

2.2.2.6 Uso del financiamiento

En muchas manera, el financiamiento (dinero) se destina de acuerdo al requerimiento empresarial, muchos optan por darle uso interno ante su capital de trabajo y referente a lo externo como la reparación de activos, cubrir impuestos o liquidar a los trabajadores, establecer distribuidoras/ sucursales, mencionado esto hay que tener en cuenta que la finalidad de las fuentes de financiamiento son destinadas para cubrir las pérdidas, así mismo para realizar amortizaciones siempre y cuando haya una desvalorización de los activos de la empresa o en casos cuando la utilidad que se ha obtenido no ha sido rentable (Lozano, 2019). Por otro lado, en su gran mayoría las empresas destinan el dinero en ampliación de local, las empresas necesitan por muchas razones ampliar su negocio, para ello es necesario que los bancos y los inversionistas presten dinero para que las empresas puedan surgir y con ello poder cubrir sus respectivas necesidades; así mismo, estadísticamente las fuentes externas circulan en un 68% en apoyo a las PYME en su ampliación de local o como en muchas maneras aumentar su capital; por otro lado, se tiene en cuenta que las empresas requieren en un 28% de fuentes internas y externas para su equipo productivo, para inmuebles, maquinaria y equipo en un 11% y para la inversión del 3% (Larriba, 2015).

2.2.2.7 El arrendamiento financiero Leasing o Factoring

El arrendamiento financiero o Leasing es un modelo muy útil para las empresas, que resulta muy beneficio cuando no se tiene que conseguir socios, tampoco capital y ni siquiera ocasiona un riesgo empresarial; una de las características más importante del Leasing es que vencido el plazo el arrendatario tiene la opción de poder comprar el bien o en caso necesarios renovar el contrato manteniendo las mismas condiciones y negociaciones y por último, además las ventajas es que al arrendatario tiene menos pagos deducibles, también permite al empresario (arrendador) aumentar la productividad sin necesidad de hacer una fuerte o una

gran inversión; así mismo, está el Factoring conocido también como factoraje en la cual tiene como función la cobranza de las facturas por medio de una entidad financiera que se le otorga como encargo y de esta manera poder lograr el financiamiento económico; en ambos casos son importantes para mantener el equilibrio financiero de la empresa (De Toro, 2022).

2.2.2.8 Importancia del financiamiento para PYMES

Es fundamental que las PYMES tomen el control del tipo de financiación que adquieren, ya que una mala decisión puede llevar a la quiebra empresarial o la imposibilidad de pagar frente a terceros; esta situación se vuelve más importante cuando hablamos de financiación a largo plazo, en donde nos referimos a que su finalización es superior a cinco años y su finalización se concreta en el contrato que se firma, el objetivo de esta financiación para empresas es muy amplio: desde inversiones en maquinaria, u otro tipo de activos, hasta reestructuraciones de deuda, pasando por proyectos de expansión, esto puede ser de interés para todo tipo de negocios que necesiten inmuebles, pero no cuenten con los recursos para realizar esta inversión y también están los tipos de préstamos en el mercado son muy amplios y es un producto lo suficientemente flexible para adaptarse (Caliz, 2021).

2.2.3 Teoría del Estado de situación financiera

La información financiera: Es un resumen que las empresas y los inversionistas muestran mediante los informes financieros, para demostrar el uso eficiente y eficaz de los recursos por medio de las normas contable o leyes actualizadas como las NIC Y NIIF; estrictamente la información proporcionada es importante ya que se tomará las decisiones correctamente ya que muestra la salud y el rendimiento financiero general de una empresa; así mismo, la información financiera presentada es utilizada por analistas y entidades auditoras con el fin de evaluar el correcto uso de los recursos, evaluando así los gastos generales, los márgenes de beneficios, el costo de la mercadería, entre otras (Belmonte, 2021).

2.2.3.1 Los Estados financieros

Los estados financieros hacen referencia al balance general conocido como estado de situación financiera y también hace referencia al estado de resultados; ya que son informes que reflejan la situación en la que se encuentra la empresa acompañado con cuentas contables o notas a los estados financieros para conocer la rentabilidad y la solvencia económica; el diagnóstico importante es conocer el sector económico y patrimonial ya que esto es imprescindible para la toma de decisiones sea estratégico u operativos. La gran importancia de los estados financieros es que recogen toda la información necesaria en base a las operaciones o actividades que se realizan dentro de la gestión, con fines específicos de dar a

conocer la información de manera agrupada acerca de ascendente o descendente de los activos, pasivos y también la estabilidad del patrimonio. Los estados financieros son una herramienta muy útil para conocer la solvencia de los proveedores y también de valorar el riesgo de las operaciones cuando se recurra a la financiación externa; así mismo, para la administración pública en caso que se soliciten para el cálculo y la contribución de impuestos y para los directivos en caso de la toma de decisiones ante la gestión (Castellnou, 2021).

2.2.3.2 Los 4 Estados financieros

Los estados financieros es un grupo de varios documentos conocidos como el Estado de situación financiera que es el estado principal en donde recoge la información de los activos y pasivos en la cual la diferencia hace el patrimonio o más conocido capital contable y también permite averiguar la salud financiera de una empresa, además; también, está el Estado de resultados que hace referencia a la visualización de ingresos y gastos, ya que en su análisis comprende el nivel de pérdidas y ganancias (balance) durante un periodo económico sea corto plazo o a largo plazo; así mismo, está el Estado de flujo de efectivo en donde muestra el movimiento relacionado a las entradas o salidas del flujo de dinero en un periodo determinado, lo principal es que muestra la liquidez empresarial y por último está el Estado de cambios en el patrimonio neto que hace referencia al patrimonio neto de la empresa, clasificado en capital, reservas, dividendos, utilidades, etc; finalmente, todos los estados financieros se exponen a la información de la manera más detallada mediante las notas a los EEEF conocidos como cuentas contables o memoria (CERTUS, 2021).

2.2.3.3 Estado de situación financiera

El Estado de situación financiera es un documento muy importante para los diferentes tipos o sectores empresariales, ya que muestra y a la vez ofrece una información relevante de los activos y pasivos de un determinado tiempo, cuyo objetivo es dar a conocer la situación empresarial. Según Maxxa (2023), el estado de situación financiera es uno de los informes contables más importantes que las empresas deben presentar; así mismo, por sus años de evolución es conocido como el balance general que muestra en evidencia la solvencia que es la liquidez de la empresa; además este estado financiero hace referencia al conjunto de posesión que tiene una empresa, como sus derechos que forman parte del activo; sus deudas que forman parte del pasivo y el detalle de su capital que forman parte de su patrimonio; respectivamente se clasifican en activo, pasivo y patrimonio.

2.2.3.4 Componentes del Estado de situación financiera

Los componentes principales de un estado de situación financiera son 3 agrupado en activos,

pasivos y patrimonio neto; en referencia a los activos hace mención a los bienes tangibles e intangibles que posee una empresa; en referencia a los pasivos hace mención a las deudas que tiene la empresa como los préstamos, las cuentas por pagar, entre otras y por último en referencia al patrimonio neto hace mención a la composición de la inversión considerada como capital de los accionistas también involucra a las utilidades (pérdidas) (Castellnou, 2021).

2.2.3.5 Elaboración del balance general - ESF

En primer lugar para la elaboración del estado de situación financiera es necesario estar de acuerdo con las normas contables aplicables; estas normas ayudarán a que la información financiera que se presente o se dé a conocer sea coherente y comparable, de igual manera las normas establecen los métodos contables, los principios y las técnicas necesarias para su preparación; ante esto se requiere dar un paso importante de conocer o recopilar los datos necesarios, como la verificación de saldos expuestos en los registros contables de todos los activos, pasivos y el patrimonio de la empresa; finalmente, esto servirá para su análisis e interpretación posterior (Castro, 2021).

2.2.3.6 Errores en la confección de los Estados financieros

La elaboración de los Estados financieros, específicamente del Estado de situación financiera puede ser muy complicada al principio pero es necesario consignar con los errores que sean expuestas durante su elaboración, teniendo en cuenta que una mala aplicación incorrecta de normas contables aplicables pueden dar inexactitudes de presentación en la situación financiera; así mismo, los encargados harían doble contabilidad y el trabajo sería más complicado; por ello es recomendable que las personas encargadas tengan la idea o conozcan el sector, así como también las ciertas normas necesarias para su elaboración (Ceballos, 2020).

2.3 Hipotesis

La presente investigación no lleva hipótesis puesto que es más bien inductiva, lo cual su alcance es cualitativo y descriptivo y en dichos estudios no puede existir una hipótesis.

La investigación descriptiva se encarga de puntualizar las características de la población en estudio; esta metodología su objetivo es describir la naturaleza de un segmento demográfico, sin centrarse en las razones por las que se produce un determinado fenómeno, es decir, describe el tema de investigación, sin cubrir por qué ocurre, caso contrario sería una investigación cuantitativa (Mugira, 2023).

III. METODOLOGÍA

3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación

3.1.1 Nivel de investigación

Hernández et al., (2014) enuncia que: “El enfoque cualitativo se utiliza para que el que el investigador se forme creencias propias sobre el fenómeno estudiado, como lo sería un grupo de personas únicas o un proceso particular” (pág. 10). Este enfoque también se conoce como investigación naturalista, fenomenológica, interpretativa o etnográfica, y es una especie de “paraguas” en el cual se incluye una variedad de concepciones, visiones, técnicas y estudios no cuantitativos. “La investigación descriptiva de estudio de caso pretende identificar y describir los distintos factores que ejercen influencia en el fenómeno estudiado”. Tomando como referencia lo definido, la presente investigación fue de tipo descriptivo de estudio de caso, porque se realizó un análisis de la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C. - Huacrachuco. Por ello el tipo fue descriptivo de nivel cualitativo y de diseño no experimental y de estudio de caso.

3.2 Población y Muestra

La población consiste en el universo seleccionado para elegir el objeto de estudio en una investigación, siendo que se elige a un conjunto de partes con características en común que permiten ser estudiadas ya sea en forma conjunta o con segmentaciones Hernández et al., (2014). Es así que, la población en el presente estudio fue conformada por las pequeñas y medianas empresas que realicen como característica alguna actividad de comercio, independientemente de su forma de constitución o de tamaño.

La muestra fue conformada por una parte del universo, siendo en este caso la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C. - Huacrachuco.

3.3 Variables. Definición y Operacionalización

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES/ITEMS	ESCALA DE MEDICIÓN
Variable Independiente Financiamiento	Según Westreicher (2020), el financiamiento es el mecanismo central de todo proyecto de inversión, para que una persona natural con negocio o jurídica pueda desarrollar sus actividades de carácter financiero; es decir que es el proceso por el cual se le otorga una proporción de dinero (capital) a una empresa o a una persona, para poder llevar a cabo sus planes.	Fuentes de financiamiento	1. Indique usted: ¿Qué tipo de fuente de financiamiento tiene la empresa? - Fuente de financiamiento propio - Fuente de financiamiento de terceros 2. Indique usted, el tipo de financiamiento: - Préstamos de socios - Reservas - Un crédito otorgado por un banco - Un crédito solicitado de una financiera - Ahorros personales - Otro: _____	• Dicotómicas • Verdadero / falso • Abiertas • Opción múltiple • Opinión
		Uso de financiamiento	3. Indique usted: ¿De qué manera es utilizado el financiamiento? - Inversión en capital de trabajo - Compra de activos fijos - Liquidación de impuestos - Establecimiento de sucursales o distribuidoras - Pago de sueldos y salarios (planilla)	

Variable Dependiente Estado de situación financiera	Según Maxxa (2023), el estado de situación financiera es uno de los informes contables más importantes que las empresas deben presentar; así mismo, por sus años de evolución es conocido como el balance general que muestra en evidencia la solvencia que es la liquidez de la empresa; además este estado financiero hace referencia al conjunto de posesión que tiene una empresa, como sus derechos; sus deudas y el capital.	Situación de liquidez	4. Dentro de la empresa: ¿La liquidez tiene efecto positivo o negativo? 5. En la empresa ¿La liquidez cumple con las obligaciones a corto plazo?
		Endeudamiento	6. En la empresa: ¿El nivel de endeudamiento tiene un índice bajo o alto? 7. Dependiendo su nivel: ¿Se desarrolla planes operativos, actividades de control o políticas estratégicas para la mejora y toma de decisiones? 8. Dentro de la empresa: ¿Se mantiene una reducción de costos y gastos? 9. Considera Usted: ¿El financiamiento ha tenido algún efecto en el nivel de endeudamiento?
		Solvencia financiera	10. Dentro de la empresa: ¿Existe la suficiencia de recursos propios para sustentar su actividad económica? 11. Indique usted: ¿La capacidad financiera de la empresa hace frente a las obligaciones a largo plazo? 12. Considera Usted: ¿Es Importante financiamiento en la solvencia financiera?

Fuente: Elaboración Propia

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información

Toda investigación requiere el empleo de alguna técnica para la recolección de información, previa validación del origen de la misma. Debe ser sumamente confiable y de calidad a fin de establecer los resultados Hernández et al., (2014). Para el presente estudio se aplicó la técnica de la revisión bibliográfica devenida de los distintos autores que han realizado alguna investigación respecto a las variables de estudio como el financiamiento y el estado de situación financiera.

Asimismo, se aplicó la técnica de una encuesta al gerente general mediante un cuestionario de preguntas diversificadas que permitieron determinar los resultados y la descripción para determinar el financiamiento y su influencia en el estado de situación financiera.

3.5 Método de análisis de datos

Para poder conseguir la información necesaria acerca del objetivo específico N° 1: Describir la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de las pequeñas y medianas empresas del sector comercio del Perú, se aplicó la revisión de información proporcionada por los antecedentes incluidos en el presente estudio.

Para obtener los resultados del objetivo específico N°2: Describir la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C. - Huacrachuco, 2023, se aplicó la revisión de información proporcionada por los antecedentes incluidos en el presente estudio.

En cuanto al objetivo específico N° 3: Hacer un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de las pequeñas y medianas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C. - Huacrachuco, 2023, se aplicó un cuestionario de preguntas típicas del financiamiento y su influencia en el estado de situación financiera, en el cual intervino el Gerente General de la empresa.

3.6 Aspectos Éticos

Para la ejecución del presente informe de investigación se tuvieron en cuenta el Art. 5° - Principios éticos del Reglamento de Integridad Científica en Investigación aplicado en (Uladech, 2023), las cuales se detallan a continuación:

- a) Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: su dignidad, privacidad y diversidad cultural.
- b) Cuidado del medio ambiente: respetando el entorno, protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza.

- c) Libre participación por propia voluntad: estar informado de los propósitos y finalidades de la investigación en la que participan de tal manera que se exprese de forma inequívoca su voluntad libre y específica.
- d) Beneficencia, no maleficencia: durante la investigación y con los hallazgos encontrados asegurando el bienestar de los participantes a través de la aplicación de los preceptos de no causar daño, reducir efectos adversos posibles y maximizar los beneficios.
- e) Integridad y honestidad: que permita la objetividad imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación.
- f) Justicia: a través de un juicio razonable y ponderable que permita la toma de precauciones y limite los sesgos, así también, el trato equitativo con todos los participantes.

IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Resultados

4.1.1 En relación al objetivo específico 1:

Describir la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de las pequeñas y medianas empresas del sector comercio del Perú.

Cuadro 1. Resultados del Objetivo específico 1

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Flores (2019) (Situación de liquidez)	Señala que, la liquidez por parte de las pequeñas y medianas y empresas se ven reflejado en el activo corriente, su efecto es positivo ya que tiene la capacidad de pago de cumplir con las obligaciones financieras a corto plazo; así mismo, la influencia del financiamiento por parte de los bancos no es muy favorable debido a que existe la negatividad de endeudarse a pesar de ello financia las necesidades de capital de trabajo.
Arredondo (2019) (endeudamiento)	Menciona que, el nivel de endeudamiento empresarial tiene un índice bajo debido a que la empresa en estudio elabora una planificación ante el desarrollo de sus actividades, también mantiene una verificación de los préstamos ante la reducción de costos y gastos, evitando pagos excesivos de alquileres y servicios, finalmente el análisis horizontal presenta cambios en la presentación de la información financiera mejorando la gestión contable para que así se puedan tomar las mejores decisiones.
Mendoza (2023), Cardenas (2022) & Gonzalo (2019) (Fuentes de financiamiento)	Manifiesta que, la empresa en estudio obtuvo financiamiento de terceros de la banca formal detalladamente del BBVA, en la cual la entidad bancaria ante el otorgamiento del crédito solicitó algunos requisitos como: la ficha ruc, la copia del DNI, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, estado de situación financiera y ante el cumplimiento de los ciertos requisitos obtuvieron S/ 35,000.00, a una tasa de interés del 15.96% a un plazo de 1 año directamente fue invertido en capital de trabajo que es el giro del negocio.

Cunya (2019), Cano (2023), Mendoza (2023) & Olivas (2019) (Uso del financiamiento)	Señala que, la empresa del caso de estudio financia su actividad con el sistema bancario obteniendo créditos a tasas bajas del 1.33% destinado directamente para el capital de trabajo, en la cual ha sido beneficio para la gerencia ya que se obtuvo como parte ganancias generadas.
Delgado & Salazar (2021) & Chavez & Purizaga (2021) (Solvencia financiera)	Menciona que, es necesario no descapitalizar los propios recursos de la empresa generados en la utilidad neta, sino que los mismos recursos se maximicen a su nivel de crecimiento y tengan capacidad financiera a lo mediano y a lo largo plazo y así la empresa pueda cumplir con su obligaciones financieras y ante ello muestre su capacidad hacer frente a los pasivos que se dan anualmente.

Fuente: Elaboración a través de los antecedentes Nacionales, Regionales y Locales.

4.1.2 En relación al objetivo específico 2:

Describir la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C. - Huacrachuco, 2023.

Cuadro 2. Resultados del Objetivo específico 2

N°	PREGUNTAS	RESPUESTA	
		SI	NO
I. FINANCIAMIENTO			
A)	FUENTES DE FINANCIAMIENTO		
1.	Indique usted: ¿Qué tipo de fuente de financiamiento tiene la empresa?		
	- Fuente de financiamiento propio		
	- Fuente de financiamiento de terceros	X	
2.	Indique usted, el tipo de financiamiento:		
	- Préstamos de socios		
	- Reservas		
	- Un crédito otorgado por un banco	X	
	- Un crédito solicitado de una financiera		
	- Ahorros personales		

	- Préstamos de socios		
B)	USOS DE FINANCIAMIENTO		
3.	¿De qué manera es utilizado el financiamiento?		
	- Inversión en capital de trabajo	X	
	- Compra de activos fijos		
	- Liquidación de impuestos		
	- Establecimiento de sucursales o distribuidoras		
	- Pago de sueldos y salarios (planilla)		
II. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
A)	SITUACIÓN DE LIQUIDEZ		
4.	Dentro de la empresa: ¿La liquidez tiene efecto positivo o negativo?		
	- Positivo	X	
	- Negativo		
5.	En la empresa ¿La liquidez cumple con las obligaciones a corto plazo?	X	
B)	ENDEUDAMIENTO		
6.	En la empresa: ¿El nivel de endeudamiento tiene un índice bajo o alto?		
	- Alto	X	
	- Bajo		
7.	Dependiendo su nivel: ¿Se desarrolla planes operativos y estratégicos, actividades de control o políticas estratégicas para la mejora y toma de decisiones?		X
8.	Dentro de la empresa: ¿Se mantiene una reducción de costos y gastos?		X
9.	Considera Usted: ¿El financiamiento ha tenido algún efecto en el nivel de endeudamiento?		
	- Positivo	X	
	- Negativo		
C)	SOLVENCIA FINANCIERA		

10.	Dentro de la empresa: ¿Existe la suficiencia de recursos propios para sustentar su actividad económica?	X	
11.	Indique usted: ¿La capacidad financiera de la empresa hace frente a las obligaciones a largo plazo?	X	
12.	Considera Usted: ¿Es Importante financiamiento en la solvencia financiera?	X	

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C.

4.1.3 En relación al objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de las pequeñas y medianas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C. - Huacrachuco, 2023.

Cuadro 3. Resultados del Objetivo específico 3

Elementos de comparación	Resultados del objetivo específico 1	Resultados del objetivo específico 2	Análisis y/o explicación
FUENTES DE FINANCIAMIENTO	Mendoza (2023), Cardenas (2022) & Gonzalo (2019) manifiesta que, la empresa en estudio obtuvo financiamiento de terceros de la banca formal detalladamente del BBVA, en la cual la entidad bancaria ante el otorgamiento del crédito solicitó algunos requisitos como: la ficha ruc, la copia del DNI, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, estado de situación financiera y ante el cumplimiento de los ciertos requisitos obtuvieron S/ 35,000.00, a una tasa de interés del 15.96% a un plazo de 1 año directamente fue invertido en capital de trabajo que es el giro del negocio.	La empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C., accede a la fuente de financiamiento de terceros, solicitando crédito otorgado por un banco.	La forma de obtener un crédito bancario de una fuente externa, esto es debido a la impulsación de la inversión en el mercado; en donde la mayoría de las empresas requieren el apoyo del financiamiento para impulsar las actividades tanto económicas como financieras.
USO DEL FINANCIAMIENTO	Cunya (2019), Cano (2023), Mendoza (2023) & Olivas (2019) señala que, la empresa del caso de estudio financia su actividad con el sistema bancario	La empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C., utiliza el	La forma de invertir, debido a que es de gran importancia desarrollar las actividades

	obteniendo créditos a tasas bajas del 1.33% destinado directamente para el capital de trabajo, en la cual ha sido beneficio para la gerencia ya que se obtuvo como parte ganancias generadas.	financiamiento en la inversión en capital de trabajo.	económicas y financieras; en donde la mayoría de las empresas utiliza el financiamiento en lo más necesario, para obtener al final de la gestión el lucro.
SITUACIÓN DE LIQUIDEZ	Flores (2019) señala que, la liquidez por parte de las pequeñas y medianas y empresas se ven reflejado en el activo corriente, su efecto es positivo ya que tiene la capacidad de pago de cumplir con las obligaciones financieras a corto plazo; así mismo, la influencia del financiamiento por parte de los bancos no es muy favorable debido a que existe la negatividad de endeudarse a pesar de ello financia las necesidades de capital de trabajo.	La empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C., su liquidez tiene efecto positivo ya que cumple con las obligaciones a corto plazo.	Las empresas al obtener financiamiento de un crédito bancario están promoviendo la satisfacción de los recursos, teniendo así un efecto positivo de liquidez; permitiéndole hacer mejoras frente a la toma de decisiones.
ENDEUDAMIENTO	Arredondo (2019) menciona que, el nivel de endeudamiento empresarial tiene un índice bajo debido a que la empresa en estudio elabora una planificación ante el desarrollo de sus actividades, también mantiene una verificación de los préstamos ante la reducción de costos y gastos, evitando pagos excesivos de alquileres	La empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C., su nivel de endeudamiento tiene un índice alto debido al préstamo obtenido de	La forma de endeudamiento debido a que no establecen planes, actividades de control o políticas estratégicas para la mejora y toma de decisiones; en donde las empresas no

	y servicios, finalmente el análisis horizontal presenta cambios en la presentación de la información financiera mejorando la gestión contable para que así se puedan tomar las mejores decisiones.	una entidad bancaria, aun así el financiamiento a tenido un efecto reducido de endeudamiento.	realizan un monitoreo de riesgos en las cuales trae a largo plazo riesgos de endeudamiento.
SOLVENCIA FINANCIERA	Delgado & Salazar (2021) & Chavez & Purizaga (2021) menciona que, es necesario no descapitalizar los propios recursos de la empresa generados en la utilidad neta, sino que los mismos recursos se maximicen a su nivel de crecimiento y tengan capacidad financiera a lo mediano y a lo largo plazo y así la empresa pueda cumplir con su obligaciones financieras y ante ello muestre su capacidad hacer frente a los pasivos que se dan anualmente.	La empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C., tiene una buena solvencia debido a que tiene suficiencia de recursos propios para sustentar su actividad económica frente a las obligaciones a largo plazo.	La forma de tener solvencia financiera, ya que esto es importante para hacer frente a las obligaciones a largo plazo, ya que en cualquier momento la empresa puede satisfacer las necesidades de obligación y así mantener una gestión pulcra de obligaciones.

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2

4.2 Discusión de los Resultados

4.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de las pequeñas y medianas empresas del sector comercio del Perú.

Cunya (2019), Cano (2023), Mendoza (2023) & Olivas (2019), señalan que las empresas financian su actividad con el sistema bancario obteniendo créditos a tasas bajas del 1.33% destinado directamente para el capital de trabajo, en la cual ha sido beneficio para la gerencia ya que se obtuvo como parte ganancias generadas; de igual manera Arredondo (2019), menciona que el nivel de endeudamiento empresarial tiene un índice bajo debido a que la empresa en estudio elabora una planificación ante el desarrollo de sus actividades, también mantiene una verificación de los préstamos ante la reducción de costos y gastos, evitando pagos excesivos de alquileres y servicios, finalmente el análisis horizontal presenta cambios en la presentación de la información financiera mejorando la gestión contable para que así se puedan tomar las mejores decisiones; esto se relaciona con el resultado del autor internacional Caliz (2021), quien señala que el financiamiento es la vía para poder captar dinero en la cual implica una obligación en el futuro, en donde las personas y las compañías realizan fuertes inversiones, es por ello que el financiamiento es importante ya que concuerda los beneficios de liquidez de un grupo de personas u organización, la cual a través de ella se puede llegar a lograr las metas propuestas por una organización, ante esto se tiene que considerar una actividad de economía planificada, con el objetivo de intermediar el mercado; así mismo el financiamiento en las PYME es importante, ante este alcance logran el uso óptimo de los recursos en proyectos, programas y subprogramas, la finalidad de esto es llegar a lograr un objetivo beneficioso para la gestión

4.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C. - Huacrachuco, 2023.

De acuerdo al cuestionario aplicado al gerente general, se obtuvo como resultados en donde la empresa accede a la fuente de financiamiento de terceros, solicitando crédito otorgado por un banco y utiliza el financiamiento en la inversión en capital de trabajo y su liquidez tiene efecto positivo ya que cumple con las obligaciones a corto plazo y su nivel de endeudamiento tiene un índice alto debido al préstamo obtenido de una entidad bancaria y tiene una buena solvencia debido a que tiene suficiencia de recursos propios para sustentar su actividad económica frente a las obligaciones a largo plazo.

4.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de las pequeñas y medianas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C. - Huacrachuco, 2023.

Respecto fuentes de financiamiento

Los autores, Mendoza (2023), Cardenas (2022) & Gonzalo (2019), manifiestan que la empresa en estudio obtuvo financiamiento de terceros de la banca formal detalladamente del BBVA, en la cual la entidad bancaria ante el otorgamiento del crédito solicitó algunos requisitos como: la ficha ruc, la copia del DNI, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, estado de situación financiera y ante el cumplimiento de los ciertos requisitos obtuvieron S/ 35,000.00, a una tasa de interés del 15.96% a un plazo de 1 año directamente fue invertido en capital de trabajo que es el giro del negocio; en donde los resultados de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C., accede a la fuente de financiamiento de terceros, solicitando crédito otorgado por un banco.

Respecto al uso del financiamiento

Los autores, Cunya (2019), Cano (2023), Mendoza (2023) & Olivas (2019), señala que la empresa del caso de estudio financia su actividad con el sistema bancario obteniendo créditos a tasas bajas del 1.33% destinado directamente para el capital de trabajo, en la cual ha sido beneficio para la gerencia ya que se obtuvo como parte ganancias generadas; en donde los resultados de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C., utiliza el financiamiento en la inversión en capital de trabajo.

Respecto a la situación de liquidez

Flores (2019) señala que, la liquidez por parte de las pequeñas y medianas y empresas se ven reflejado en el activo corriente, su efecto es positivo ya que tiene la capacidad de pago de cumplir con las obligaciones financieras a corto plazo; así mismo, la influencia del financiamiento por parte de los bancos no es muy favorable debido a que existe la negatividad de endeudarse a pesar de ello financia las necesidades de capital de trabajo; en donde los resultados de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C., su liquidez tiene efecto positivo ya que cumple con las obligaciones a corto plazo.

Respecto al endeudamiento

Arredondo (2019) menciona que, el nivel de endeudamiento empresarial tiene un índice bajo debido a que la empresa en estudio elabora una planificación ante el desarrollo de sus actividades, también mantiene una verificación de los préstamos ante la reducción de costos

y gastos, evitando pagos excesivos de alquileres y servicios, finalmente el análisis horizontal presenta cambios en la presentación de la información financiera mejorando la gestión contable para que así se puedan tomar las mejores decisiones; en donde los resultados de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C., su nivel de endeudamiento tiene un índice alto debido al préstamo obtenido de una entidad bancaria, aun así el financiamiento a tenido un efecto reducido de endeudamiento

Respecto a la solvencia financiera

Delgado & Salazar (2021) & Chavez & Purizaga (2021) menciona que, es necesario no descapitalizar los propios recursos de la empresa generados en la utilidad neta, sino que los mismos recursos se maximicen a su nivel de crecimiento y tengan capacidad financiera a lo mediano y a lo largo plazo y así la empresa pueda cumplir con su obligaciones financieras y ante ello muestre su capacidad hacer frente a los pasivos que se dan anualmente; en donde los resultados de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C., tiene una buena solvencia debido a que tiene suficiencia de recursos propios para sustentar su actividad económica frente a las obligaciones a largo plazo.

V. CONCLUSIONES

5.1 Respecto al objetivo específico 1:

Se concluye según los antecedentes locales, regionales y nacionales mencionan que el financiamiento es muy importante ya que permite el desarrollo de las actividades empresariales a través de la vía de obtener dinero mediante un banco o personas en la cual implica una obligación en el futuro y esto influye en el estado de situación financiera mostrando la situación de liquidez efectiva, la solvencia financiera rentable y el índice de endeudamiento estable; por otro lado, el análisis horizontal o el análisis vertical que se hace en comparación de 2 años de ejercicios anteriores presenta cambios en la presentación de la información financiera y esto promueve a la mejora de la gestión contable para que así se puedan tomar las mejores decisiones; finalmente, el financiamiento en las PYME es importante, ante este alcance logran el uso óptimo de los recursos en proyectos, programas y subprogramas, la finalidad de esto es llegar a lograr un objetivo beneficioso para la gestión ya que hoy en día obtener financiamiento, es necesario para las empresas que necesiten surgir y salir adelante.

5.2 Respecto al objetivo específico 2:

Se concluye que la empresa en estudio Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C., obtiene un crédito financiero del sistema bancario y es utilizado el mismo crédito financiero para la distribución en el capital de trabajo (venta al por menor de combustible para vehículos automotores), en la cual esto influye en el estado de situación financiera ya que muestra que la situación de liquidez tiene un efecto positivo antes las obligaciones a corto plazo que se dan en el momento y por parte de la solvencia financiera tiene suficiencia capacidad de poder sustentar la actividad económica frente a las obligaciones a largo plazo y además el financiamiento a permitido reducir el índice de endeudamiento ya que por el tema de la pandemia se ha perjudicado y esto ayudado para la mejora de toma de decisiones en poco a poco liquidar las deudas; por otro lado, en muchas maneras aumentar su capital se requiere de fuentes internas y externas para su equipo productivo, para inmuebles, maquinaria y equipo y para la inversión, la cual son necesarias para expandirse nacionalmente

5.3 Respecto al objetivo específico 3:

Se concluye que la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C., tiene un efecto positivo; en donde los resultados de las pequeñas y medianas empresas que son parte del sector comercio del Perú también tienen un efecto en la liquidez positivo; además las tasas bajas del 1.33% destinado

directamente para el capital de trabajo, en la cual son beneficio para la gerencia ya que estas se obtienen como parte de las ganancias generadas mostrando así su efecto positivo ya que tiene la capacidad de pago de cumplir con las obligaciones financieras a corto plazo; así mismo, la influencia del financiamiento por parte de los bancos no es muy favorable debido a que existe la negatividad de endeudarse a pesar de ello financia las necesidades de capital de trabajo simple; la elaboración del estado de situación financiera es necesario estar de acuerdo con las normas contables aplicables; estas normas ayudarán a que la información financiera que se presente o se dé a conocer sea coherente y comparable.

5.4 Respecto al objetivo general:

Se llega a la siguiente conclusión, tanto la influencia del financiamiento para las pequeñas y medianas empresas del sector comercio del Perú y para la empresa en estudio Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C., tiene un efecto positivo ya que cumple con las obligaciones a corto plazo y esto demuestra tener una buena solvencia debido a que tiene suficiencia de recursos propios para sustentar su actividad económica frente a las obligaciones a largo plazo; por otro lado, el nivel de endeudamiento empresarial tiene un índice bajo debido a que la empresa en estudio elabora una planificación ante el desarrollo de sus actividades, también mantiene una verificación de los préstamos ante la reducción de costos y gastos, evitando pagos excesivos de alquileres y servicios. Por otro lado, las empresas deben tener en cuenta que las normas establecen los métodos contables, los principios y las técnicas necesarias para su preparación del ESF; ante esto se requiere dar un paso importante de conocer o recopilar los datos necesarios, como la verificación de saldos expuestos en los registros contables de todos los activos, pasivos y el patrimonio de la empresa; finalmente, esto servirá para su análisis e interpretación posterior.

Para la demostración de la influencia del financiamiento en el Estado de Situación Financiera de la empresa en estudio Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C., se tiene en cuenta el Estado Financiero - ESF comparativo, en donde se analiza la situación de la liquidez, el endeudamiento y la solvencia financiera, no olvidando la fuente y el uso del financiamiento.

ESF - 2021		ESF - 2022	
Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
10.....152,362.00	40.....25,452.00	10.....592,192.17	40.....4,095.86
12.....45,863.00	42.....70,863.00	12.....92,860.40	41.....769.04

16.....93,840.00	45.....30,164.09	14.....161,672.00	46.....17,995.00
33.....3,734.00	Total.... 126,479.09	16.....4,246.67	45.....45,246.14
Total... 295,799.00	Patrimonio	20.....13,065.06	Total..... 68,106.04
	50.....150,000.00	28.....12,698.00	
	59.....19,319.91	30.....285.00	
	Total..... 169,319.91	31.....2,736.25	
	Tot P.P... 295,799.00	32.....304,575.38	
		33.....743,527.14	
		Total. 1'927,858.07	Patrimonio
			50.....827,216.00
			59.....1'032,536.03
			Total... 1'859,752.03
			Tot P.P. 1'927,858.07

Respecto a la fuente de financiamiento: Se refleja en la cuenta 45 (crédito otorgado por un banco) tanto en el año 2021 y 2022 considerado como fuente externa.

Respecto al uso del financiamiento: utiliza el financiamiento en la inversión en capital de trabajo, en la cual se refleja en la cuenta 20 mercaderías.

Respecto a la situación de liquidez: En el año 2021 el efecto de la liquidez en la cual se refleja en la cuenta 10 es positivo, ya que sustenta las obligaciones (pasivos) a corto plazo; de igual manera es positivo para el 2022.

Respecto al endeudamiento: En el año 2021 se tiene un índice de endeudamiento en la cual se refleja en la cuenta 42, más que todo en la cuenta 45 elevado, pero aun así se tiene un efecto reducido de endeudamiento ya que para el 2022 la obligación del préstamo es decreciente.

Respecto a la solvencia financiera: En el año 2021 se tiene buena solvencia en la cual se refleja en la cuenta 10, 12 y 16 debido a que tiene suficiencia de recursos propios para sustentar su actividad económica frente a las obligaciones a corto y a largo plazo; de igual manera para el 2022.

VI. RECOMENDACIONES

Las recomendaciones van dirigida para el gerente general de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C., en donde se recomienda:

- Dentro de la empresa en estudio se necesita con urgencia desarrollar planes estratégicos, en donde va a beneficiar en mucha manera los niveles de liquidez y con seguir manteniendo el efecto positivo dentro del estado de situación financiera; así mismo, dentro del plan estratégico se tiene que tener en cuenta la estrategia clara de como por ejemplo: reducir los gastos que atiendan a ser mayores que los ingresos y así poder mantener una estabilidad económica ante el error de ocasionar un endeudamiento; de igual manera aplicar las estrategias para evitar el índice o grado de endeudamiento y así esto ayudará a poder controlar la deudas que quizás en parte se haya adquirido de cualquier forma sea de préstamos de entidades financieras o de empresas o de otras relacionadas.

Así mismo, ya que se elabora el plan estratégico sería necesario dentro del plan incluir la aplicación del método de la bola de nieve, es decir que este método ayuda a salir de lo más rápido posible del préstamo más pequeño que se tenga dentro de la empresa; para ello que requiere de ciertos pasos como: realizar un inventario de deudas mayores a menores; luego pagar la deuda más pequeña para así poder tener liquidez; así mismo, ese liquidez sobrante abonar a la segunda deuda y así repetir el proceso con las demás deudas, al fin al cabo se podrá tener como resultado la liquidación de todas las deudas.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Arredondo, K. (2019). *Análisis de estados financieros por centro de costo y su influencia en la gestión contable de la empresa tecno FAST S.A.C, 2018*. Obtenido de <https://repositorio.upci.edu.pe/bitstream/handle/upci/205/TESIS%20ARREDONDO%20CHAVEZ%20KENLY%20IBETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ávila, J. (2022). *PyMEs en México: su importancia y los retos que enfrentan*. Obtenido de <https://www.tiendanube.com/blog/mx/pymes-en-mexico/>
- Banco de España. (2021). *Central de Balances*. Obtenido de <https://www.bde.es/wbe/es/areas-actuacion/central-balances/>
- Belmonte, F. (2021). *La información financiera de la empresa*. Obtenido de <https://www.ekon.es/blog/informacion-financiera-empresa/>
- Blazheva, L. (2022). *Pequeña y mediana empresa: ¿Qué es una PYME?* Obtenido de <https://www.mypos.com/es-es/pequena-y-mediana-empresa>
- Calderon, A. (2022). *GPTW: 12 empresas nacionales son las mejores pymes para trabajar*. Obtenido de https://eldeber.com.bo/edicion-impresa/gptw-12-empresas-nacionales-son-las-mejores-pymes-para-trabajar_305611
- Caliz, V. (2021). *Importancia del financiamiento para PYMES*. . Obtenido de <https://creditoreal.com.mx/importancia-del-financiamiento-para-pymes/>
- Cano, O. (2023). *Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso Plant CJ de Pueblo Nuevo, Huánuco, 2021*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/35136/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_CANO_CORDERO_OSCAR_ANTONIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Canossa, H., & Rodríguez, R. (2019). *Estrategias de Financiamiento, un Reto para las Mype Comerciales de Guanacaste*. Obtenido de https://www.scielo.sa.cr/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2215-24582019000200104&lng=en&nrm=iso
- Cantaro, Y. (2022). *Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso microempresa "Sastrería Leos"-Huánuco, 2020*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25830/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_CANTARO_YOLANDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- MIENTO_MYPE_CANTARO_GONZALES_YOLANDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cañari, A. (2023). *¿Qué son las pymes peruanas y por qué deben internacionalizarse?* Obtenido de <https://blogs.usil.edu.pe/facultad-derecho/relaciones-internacionales/pymes-peruanas-importancia-internacionalizacion>
- Cardenas, Y. (2022). *Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso "Gran Hostal Rio" Amarilis -Huanuco, 2020*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29983/FINANCIAMIENTO_MYPE_CARDENAS_SALAZAR_YESENIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Castellnou, R. (2021). *Los estados financieros básicos*. Obtenido de <https://www.captio.net/blog/los-estados-financieros-basicos>
- Castro, J. (2021). *Cómo hacer un balance general paso a paso*. Obtenido de <https://blog.corponet.com/como-hacer-un-balance-general-paso-a-paso>
- Ceballos, M. (2020). *El 'top 10' de los errores más comunes en la confección de los estados financieros*. Obtenido de <https://es.linkedin.com/pulse/el-top-10-de-los-errores-m%C3%A1s-comunes-en-la-confecci%C3%B3n-myrja>
- Cemad. (2022). *Pymes. Motor económico de España*. Obtenido de <https://www.cemad.es/pymes-motor-economico-espana/>
- CERTUS. (2021). *Los estados financieros es un grupo de varios documentos conocidos como:*. Obtenido de <https://www.certus.edu.pe/blog/estados-financieros-bajo-niif/>
- Chavez, P., & Purizaga, F. (2021). *Análisis del financiamiento de las MYPES del sector comercial en el distrito de Piura*. Obtenido de https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/5256/AE_2101.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- ComexPerú. (2022). *Reactivación económica: Mype y su financiamiento*. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/articulo/reactivacion-economica-mype-y-su-financiamiento>
- Cota, I. (2022). *Colombia eleva su tasa de interés a 9%, la más alta desde 2009*. Obtenido de <https://elpais.com/america-colombia/2022-07-29/colombia-eleva-su-tasa-de-interes-a-9-la-mas-alta-desde-2009.html>
- Cunya, V. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial Moderna E.I.R.Ltda. – Tocache,*

2018. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/9511/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_CUNYA_BERROCAL_LIZ_VERONICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- De la Rosa, P., & De Luna, B. (2022). *El futuro de la integración norteamericana y la participación de las pymes en las cadenas globales de valor*. Obtenido de <https://revistafal.com/el-futuro-de-la-integracion-norteamericana-y-la-participacion-de-las-pymes-en-las-cadenas-globales-de-valor/>
- De Toro. (2022). *Renting, leasing o factoring: ¿qué tipo de financiación necesita mi empresa?* Obtenido de <https://www.escueladenegociosydireccion.com/revista/business/renting-leasing-factoring-financiacion-empresa/>
- Delgado, K., & Salazar, C. (2021). *Análisis de estados financieros y la toma de decisiones en el área de finanzas de grupo de negocios comerciales V y B S.R.L, 2018-2019*. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/69320/Delgado_CKF-Salazar_CCC-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Delgado, M., & Pinilla, L. (2020). *Análisis de estados financieros, indicadores y simulación Montecarlo*. CENTRODIESEL. Obtenido de <https://repository.ucatolica.edu.co/server/api/core/bitstreams/6f0ddeb1-4beb-4279-b2d9-bedcd8f2af81/content>
- Díaz, J., & Paredes, J. (2022). *Presentación razonable y confiable del estado de la situación financiera y el estado de resultados, contribuye en la información financiera para la toma de decisiones en las empresas del sector comercio de padre abad – Ucayali 2020*. Obtenido de http://repositorio.unu.edu.pe/bitstream/handle/UNU/6502/B7_2023_UNU_CONTABILIDAD_2023_T_JEANPIER-DIAZ_JENIFER-PAREDES_V1.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Elgen. (2021). *Sistema Financiero Peruano. Concepto e instituciones*. Obtenido de <https://elgen.edu.pe/sistema-financiero-peruano/>
- Esan. (2020). *Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir?* Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>

- Espinoza, M. (2020). *Contribución del sistema financiero al crecimiento económico: México, 1997-2019*. Obtenido de <https://www.colef.mx/posgrado/wp-content/uploads/2020/10/TESIS-Montiel-Espinoza-Mauricio-MEA.pdf>
- Feliu, N. (2021). *Fuentes de financiamiento CORFO: ¡conócelas a fondo!*. Obtenido de <https://blog.nubox.com/empresas/fuentes-de-financiamiento-corfo>
- Flores, C. (2019). *Relación entre el análisis e interpretación de estados financieros y la toma de decisiones financieras en las pequeñas empresas mineras*. Obtenido de https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4231/T_CyA_1903.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Flores, G. (2020). *La regulación de la cartera productiva en el sistema bancario de Bolivia; 1998-2018*. Obtenido de <https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/24649/T-2547.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Forero, A., & Pombo, E. (2019). *Financiarse, el verdadero problema de las PYMES en Colombia*. Obtenido de <https://core.ac.uk/download/pdf/489417945.pdf>
- Frederick, D. (2023). *Fuentes de financiamiento*. Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com/fuentes-de-financiamiento/>
- García, C. (2019). *Análisis de los estados financieros del 2017 y 2018 de la empresa sg consultores spa*. Obtenido de <https://www.studocu.com/co/document/universidad-de-cartagena/contabilidad-y-finanzas/analisis-de-los-estados-financieros/40508134>
- García, K. (2022). *Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de la micro empresa Vidriería & Multiservicios Innova, Huánuco, 2020*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26156/FINANCIAMIENTO_MYPE_GARCIA_BORNAS_KIARA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Gestión. (2013). *"El Estado de Situación Financiera"*. Obtenido de <https://gestion.pe/tendencias/situacion-financiera-48772-noticia/>
- Gobierno del Perú. (2023). *LEY N° 30056*. Obtenido de http://www.sice.oas.org/SME_CH/PER/Ley_30056_s.pdf
- Gonzalo, E. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Peru sector comercio: caso negociaciones y servicios NISSI S.C.R.L. Tingo María, 2018*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/14392/SECTOR_

FINANCIAMIENTO_GONZALO_CARBAJAL_ENZO_PEDRO.pdf?sequence=5
&isAllowed=y

Guevara, D., & Novoa, M. (2020). *Criterios sobre la utilidad de la información financiera en micro y pequeñas empresas en la ciudad de Piura*. Obtenido de https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/5072/CyA_2004.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Hermenegildo, E. (2023). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales. Caso empresa autoservicios Don Pedro S.R.L. - Huanuco, 2020*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31738/PROPUESTA_MEJORA_HERMENEGILDO_ESPINOZA_ERIKA.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. Obtenido de <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>

Justiniano, S. (2023). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la microempresa “Grupo R&D Leopardo E.I.R.L”, Huánuco, 2020*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33702/PROPUESTA_DE_MEJORA_FINANCIAMIENTO_JUSTINIANO_CABALLERO_SUSAN_PAOLA.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Kiziryan, M. (2020). *Reservas*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/reservas.html>

Kontarovsky, S. (2022). *Estrategias financieras para Pymes ¿Cuáles métodos son más efectivos para manejar las finanzas de tu negocio?* Obtenido de <https://mundi.io/finanzas/estrategias-financieras-para-pymes/>

Lanzafame, S. (2022). *¿Qué es una pyme y qué requisitos debe cumplir para acceder a beneficios?* Obtenido de <https://www.cronista.com/pyme/herramientas/que-es-una-pyme-y-que-requisitos-debe-cumplir-para-acceder-a-beneficios/>

Larriba, M. (2015). *Ampliación de capital: ¿Qué implicaciones y riesgos tiene?* Obtenido de <https://www.getbillage.com/es/blog/ampliacion-de-capital-implicaciones-y-riesgos>

- López, P. (2022). *El panorama que plantea este 2022 para las pymes peruanas*. Obtenido de <https://www.bbva.com/es/pe/el-panorama-que-plantea-este-2022-para-las-pymes-peruanas/>
- Lozano, I. (2019). *Financiamiento del capital de trabajo*. Obtenido de <https://elanalista.com/banca-y-finanzas/financiamiento-del-capital-de-trabajo-2/>
- Lucena, P. (2023). *Estructura de los estados financieros de la empresa*. Obtenido de <https://www.cesuma.mx/blog/estructura-de-los-estados-financieros-de-la-empresa.html>
- Maxxa. (2023). *Estado de Situación Financiera: Qué Es y Por Qué Es Importante*. Obtenido de <https://www.gomaxxa.com/blog/estado-de-situacion-financiera>
- Mendoza, J. (2023). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso inversiones y multiservicios AGRIMSA E.I.R.L. - Huánuco, 2022*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33548/PROPUESTA_MEJORA_MENDOZA_ENCARNACION_JHON_KENEDY.pdf?sequence=6&isAllowed=y
- Ministerio de Industria Comercio y Turismo. (2022). *Estadísticas y publicaciones sobre PYME*. Obtenido de <https://industria.gob.es/es-es/estadisticas/paginas/estadisticas-y-publicaciones-sobre-pyme.aspx>
- Muguira, A. (2023). *¿Qué es la investigación descriptiva?*. Obtenido de <https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-descriptiva/>
- Ojeda, I. (2019). *Costos financieros del financiamiento por factoring para las PYMES en el Perú*. Obtenido de https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4562/TSP_CyA_065.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Olivas, J. (2019). *Caracterización del financiamiento de la micro y pequeña empresa: caso automotriz Julca – Tingo María, 2018*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/13070/FINANCIAMIENTO_OLIVAS_BUENO_JOEL.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- ONU. (2018). *La ONU considera que las pymes son la espina dorsal de la economía y las mayores empleadoras del mundo*. Obtenido de <https://www.20minutos.es/noticia/3382959/0/pymes-microempresas-onu-economia-empleo/>

- Paredes, I. (2022). *Créditos chinos en América Latina: informe revela poca rigurosidad en instrumentos de evaluación ambiental en mega obras*. Obtenido de <https://es.mongabay.com/2022/02/creditos-chinos-en-america-latina-poca-rigurosidad-en-instrumentos-de-evaluacion-ambiental/>
- Paz, M. (2021). *Financiamiento Colectivo: el salvavidas para las Pymes*. Obtenido de <https://es.linkedin.com/pulse/financiamiento-colectivo-el-salvavidas-para-las-pymes-mario-paz>
- Rielo, N. (2022). *¿Qué son las Finanzas Empresariales y cómo gestionarlas en este 2023?* Obtenido de <https://getplika.com/finanzas-empresariales/>
- Rigotti, T. (2023). *Principales retos de la pequeña y mediana empresa*. Obtenido de <https://www.eaeprogramas.es/blog/negocio/empresa/principales-retos-de-la-pequena-y-mediana-empresa>
- Rodriguez, N. (2023). *Qué es una pyme, cuáles son sus características y qué tipos existen*. Obtenido de <https://blog.hubspot.es/sales/que-es-pyme>
- Russo, A. (2021). *Crédito Fogape Reactiva: ¡Todo lo que debes saber!*. Obtenido de <https://blog.nubox.com/empresas/credito-fogape>
- Sanchez, J. (2021). *Nivel de conocimiento del estado de situación financiera en los estudiantes de contabilidad de la universidad nacional de Cajamarca, periodo 2019*. Obtenido de <https://repositorio.unc.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14074/4469/TESIS%20SOF%20c3%8dA%20DEL%20MILAGRO%20RIPALDA%20ABANTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Santander. (2023). *¿Qué es el tipo de interés?* Obtenido de <https://www.bancosantander.es/glosario/tipo-de-interes>
- Sierra, E., & González, M. (2019). *Análisis de la situación financiera de las Pymes del Sector de Autopartes en la ciudad de Barranquilla durante los años 2013, 2014 Y 2015, en comparación con el año 2018*. Obtenido de <https://repositorio.cuc.edu.co/handle/11323/5295>
- SUNAT. (2018). *Régimen MYPE Tributario*. Obtenido de <https://emprender.sunat.gob.pe/emprendiendo/herramientas/regimen-mype-tributario>
- Uladech. (2023). *REGLAMENTO DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA EN LA INVESTIGACIÓN*. Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/wp->

content/uploads/erpuniversity/downloads/transparencia-universitaria/estatuto-el-texto-unico-de-procedimientos-administrativos-tupa-el-plan-estrategico-institucional-reglamento-de-la-universidad-y-otras-normativas/reglamentos-

Westreicher, G. (2020). *Financiación o financiamiento*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Zavaleta, O. (2021). *La inclusión financiera en México, retos y oportunidades*. Obtenido de <https://egade.tec.mx/es/egade-ideas/opinion/la-inclusion-financiera-en-mexico-retos-y-oportunidades>

ANEXOS

Anexo 01. Matriz de Consistencia

Título	Enunciado del Problema	Objetivo General	Objetivos Específicos
INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA INVERSIONES Y SERVICIOS WACRACHUCO S.A.C. - HUACRACHUCO, 2023.	¿Cuál es la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de las pequeñas y medianas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C. - Huacrachuco, 2023?	Describir la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de las pequeñas y medianas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C. - Huacrachuco, 2023.	- Describir la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de las pequeñas y medianas empresas del sector comercio del Perú. - Describir la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C. - Huacrachuco, 2023. - Hacer un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en el estado de situación financiera de las pequeñas y medianas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones y Servicios Wacrachuco S.A.C. - Huacrachuco, 2023.

Fuente: Elaboración Propia

Anexo 02. Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado al gerente general de la Pyme del ámbito de estudio.

El presente cuestionario, tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA INVERSIONES Y SERVICIOS HUACRACHUCO S.A.C.- HUACRACHUCO, 2023

La información que usted proporcionará será utilizada solo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

Nº	PREGUNTAS	RESPUESTA	
		SI	NO
1.	Indique usted: ¿Qué tipo de fuente de financiamiento tiene la empresa?		
	- Fuente de financiamiento propio		
	- Fuente de financiamiento de terceros	X	
2.	Indique usted, el tipo de financiamiento:		
	- Préstamos de socios		
	- Reservas		
	- Un crédito otorgado por un banco	X	
	- Un crédito solicitado de una financiera		
	- Ahorros personales		
	- Préstamos de socios		

3.	¿De qué manera es utilizado el financiamiento?		
	- Inversión en capital de trabajo	X	
	- Compra de activos fijos		
	- Liquidación de impuestos		
	- Establecimiento de sucursales o distribuidoras		
	- Pago de sueldos y salarios (planilla)		
4.	Dentro de la empresa: ¿La liquidez tiene efecto positivo o negativo?		
	- Positivo	X	
	- Negativo		
5.	En la empresa ¿La liquidez cumple con las obligaciones a corto plazo?	X	
6.	En la empresa: ¿El nivel de endeudamiento tiene un índice bajo o alto?		
	- Alto	X	
	- Bajo		
7.	Dependiendo su nivel: ¿Se desarrolla planes operativos y estratégicos, actividades de control o políticas estratégicas para la mejora y toma de decisiones?		X
8.	Dentro de la empresa: ¿Se mantiene una reducción de costos y gastos?		X
9.	Considera Usted: ¿El financiamiento ha tenido algún efecto en el nivel de endeudamiento?		
	- Positivo	X	
	- Negativo		
10.	Dentro de la empresa: ¿Existe la suficiencia de recursos propios para sustentar su actividad económica?	X	
11.	Indique usted: ¿La capacidad financiera de la empresa hace frente a las obligaciones a largo plazo?	X	
12.	Considera Usted: ¿Es Importante financiamiento en la solvencia financiera?	X	

Fichas Bibliográficas Mendeley

Autor/a: Arredondo Título: Análisis del financiamiento de las MYPES del sector comercial en el distrito de Piura. Objetivo general: Determinar en qué medida el Análisis de Estados Financieros por Centro de Costo influye en la Gestión Contable de la Empresa Tecno Fast S.A.C, 2018. Metodología: La investigación acudió a la aplicación de técnicas de investigación como encuestas y entrevistas sobre temas específicos relacionados a la con el análisis de estados financieros por centro de costos y la gestión contable, las herramientas de análisis y la interpretación financiera; estos datos serán relevantes para la elaboración de modelos de análisis. Año: 2019	Editorial: Ciudad, País: Piura, Perú.
Resumen del Contenido: Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si consideran que la unidad de medida monetaria aplicada en la generación de estados financieros es oportuna para las actividades de la empresa, el 26.4% manifiesta que siempre, el 55.6% afirma que casi siempre, el 16.7% que algunas veces y el 1.4% expresa que nunca es oportuna la medida monetaria.	

Autor/a: Cárdenas Título: Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso Gran Hostal Rio Amarilis -Huánuco, 2020. Objetivo general: Determinar y Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú caso Gran Hostal Rio Amarilis - Huánuco, 2020. Metodología: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, para el recojo de información se utilizó revisión bibliográfica, una entrevista profunda y análisis comparativo y el cuestionario. Año: 2022	Editorial: Ciudad, País: Huánuco, Perú.
Resumen del Contenido: Las mype nacionales utilizan como fuente de financiamiento el interno y de terceros, acuden a las bancarias, los plazos son a corto y largo plazo y el destino es para capital de trabajo; En la empresa Gran hostal Rio la fuente de financiamiento es el externo ya sea de bancos o terceras personas, ya que el financiamiento interno no es suficiente; beneficia a las mype a crecer, con un adecuado financiamiento y ser competitivo. Objetivo general los financiamientos obtenidos fueron usados como capital de trabajo.	

Autor/a: Flores Título: Relación entre el análisis e interpretación de estados financieros y la toma de decisiones financieras en las pequeñas empresas mineras. Objetivo general: Determinar la relación entre el análisis e interpretación de Estados Financieros y la toma de decisiones financieras en las pequeñas empresas mineras del Perú. Metodología: El estudio fue realizado a través de encuesta telefónica a los dueños o contadores de las pequeñas empresas mineras del Perú. Año: 2019	Editorial: Ciudad, País: Piura, Perú.
Resumen del Contenido: Se puede afirmar que el 100% de las pequeñas empresas mineras encuestadas están de acuerdo en que el análisis e interpretación de los estados financieros es una herramienta que ayuda a tomar decisiones que ayuden a prevenir errores futuros y corregir oportuna errores presentes. La gran parte de los gerentes de las pequeñas empresas mineras no se reúnen con la frecuencia debida a analizar la rentabilidad y situación de su empresa para tomar las decisiones adecuadas, ya que cerca del 60% de estas solo hace estas reuniones de manera trimestral.	

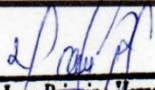
Autor/a: Cunya Título: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial Moderna E.I.R.Ltda. – Tocache, 2018. Objetivo general: Determinar la investigación Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Moderna E.I.R.Ltda. – Tocache, 2018. Metodología: Cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación fue bibliográfico y de caso no hubo población, tampoco muestra. Utilizamos como técnica el Cuestionario, y como instrumentos de recolección de datos, se tuvo en cuenta la comparación a los comentarios. Año: 2019	Editorial: Ciudad, País: Tocache, Perú.
Resumen del Contenido: A las empresas el financiamiento es de tercero en donde le otorgan mayor facilidad de pago con una baja tasa de interés generándoles así un buen historial crediticio y son usados para capital de trabajo (mercaderías); La empresa del caso de estudio financia su actividad con el sistema bancario obteniendo créditos a tasas bajas del 1.33% destinado directamente para el capital de trabajo, en la cual ha sido beneficio para la gerencia ya que se obtuvo como parte ganancias generadas; Coinciden las empresas y la empresa en estudio que las formas de financiamiento es a través de la Banca Formal y usándolo para capital de trabajo, siendo los plazos a corto y usándolos para capital de trabajo.	

Autor/a: Gonzalo Título: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Peru sector comercio: caso negociaciones y servicios NISSI S.C.R.L. Tingo María, 2018. Objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Empresa Negociaciones y Servicios NISSI SCRL de Tingo María, 2018. Metodología: De tipo descriptivo, documental, de enfoque cualitativo y estudio de casos, el diseño de investigación es no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Año: 2019	Editorial: Ciudad, País: Tingo María, Perú.
Resumen del Contenido: Respecto a los antecedentes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio la mayoría de empresarios recurren al financiamiento de terceros (externos) principalmente a las entidades financieras Bancarias y no bancarias, devolviendo a corto plazo, en algunos casos a largo plazo, la misma que invierte en activos fijos y mercaderías y ampliación del Local. Del mismo modo se encontró que la Empresa accedió a la fuente de financiamiento por terceros, recurriendo a las entidades financieras no bancaria como Caja Trujillo, obteniendo créditos para devolver a corto plazo, por lo cual paga el 2.5% de interés mensual la misma que fue invertido en capital de trabajo.	

Autor/a: Chavez & Purizaga Título: Análisis del financiamiento de las MYPES del sector comercial en el distrito de Piura. Objetivo general: Analizar el financiamiento de MYPE pertenecientes al sector comercial en el distrito de Piura. Metodología: Se aplicó un instrumento confiable el cual recabó la información necesaria para la presente investigación. Para ello, se utilizó una metodología cuantitativa, adaptada en forma de encuesta, a partir de un cuestionario aplicado a una muestra de las MYPE del distrito de Piura. Año: 2021	Editorial: Ciudad, País: Piura, Perú.
Resumen del Contenido: Es definitivo que la mayoría de las MYPEs se financian con capital propio, a raíz de la idea de lo costoso que resultarían los intereses exigidas por las entidades financieras; no obstante, esta concepción es infundada. Las MYPEs financiadas por deuda bancaria poseían una capacidad de pago adecuada para mantenerse como sujetos de crédito de la entidad asociada. Además, el crédito fue efectivo para solventar totalmente las necesidades operativas.	

Autor/a: Olivas Título: Caracterización del financiamiento de la micro y pequeña empresa: caso automotriz Julca – Tingo María, 2018. Objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Empresa Negociaciones y Servicios NISSI SCRL de Tingo María, 2018. Metodología: Bibliográfica documental y de caso, para el recojo de información se utilizó fichas bibliográfico y cuestionario la misma que estuvo estructurado para la aplicación al gerente de la empresa Automotriz Julca de Tingo María. Año: 2019	Editorial: Ciudad, País: Tingo María, Perú.
Resumen del Contenido: Respecto a los antecedentes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio la mayoría de empresarios recurren al financiamiento de terceros (externos) principalmente a las entidades financieras no bancarias, devolviendo a corto plazo, la misma que invierte en activos fijos y mercaderías. Del mismo modo se encontró que la empresa Automotriz Julca accedió a la fuente de financiamiento por terceros, recurriendo a las entidades financieras no bancaria como es la caja Piura, obteniendo créditos para devolver a largo plazo, por lo cual paga el 19% de interés anual la misma que fue invertido en activos fijos.	

Anexo 03. Validez del instrumento

Ficha de Identificación del Experto para proceso de validación	
Nombres y apellidos: PRINCIPE HERRERA JANY	
N° DNI/ CE: 43410330	Email: Janyprincipe@gmail.com
Teléfono/ celular: 943477921 Edad: 36 AÑOS	
Título profesional: CONTADOR PÚBLICO	
Agrado académico: COLEGIADO	
Especialidad: CONTABILIDAD FINANCIERA	
Identificación del proyecto de investigación o tesis	
Título: INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA INVERSIONES Y SERVICIOS WACRACHUCO S.A.C. - HUACRACHUCO, 2023.	
Autor (es): LÓPEZ BARTOLO, ROYER	
 Mg. Jany Principe Herrera CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO COLEGIADO N° 00-8415	 Huella digital

FICHA DE VALIDACIÓN N°01								
TÍTULO: INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA INVERSIONES Y SERVICIOS WACRACHUCO S.A.C. - HUACRACHUCO, 2023.								
	VARIABLE 1: FINANCIAMIENTO	RELEVANCIA		PERTINENCIA		CLARIDAD		OBSERVACIONES
	DIMENSIÓN 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO	CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	
1.	Indique usted: ¿Qué tipo de fuente de financiamiento tiene la empresa? - Fuente de financiamiento propio - Fuente de financiamiento de terceros	X		X		X		
2.	Indique usted, el tipo de financiamiento: - Préstamos de socios - Reservas - Un crédito otorgado por un banco - Un crédito solicitado de una financiera - Ahorros personales	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: USO DE FINANCIAMIENTO							
3.	¿De qué manera es utilizado el financiamiento? - Inversión en capital de trabajo - Compra de activos fijos - Liquidación de impuestos - Establecimiento de sucursales o distribuidoras - Pago de sueldos y salarios (planilla)	X		X		X		
	VARIABLE 2: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							

	DIMENSIÓN 1: SITUACIÓN DE LIQUIDEZ						
4.	Dentro de la empresa: ¿La liquidez tiene efecto positivo o negativo? - Positivo - Negativo	X		X		X	
5.	En la empresa ¿La liquidez cumple con las obligaciones a corto plazo?	X		X		X	
	DIMENSIÓN 2: ENDEUDAMIENTO						
6.	En la empresa: ¿El nivel de endeudamiento tiene un índice bajo o alto? - Alto - Bajo	X		X		X	
7.	Dependiendo su nivel: ¿Se desarrolla planes operativos y estratégicos, actividades de control o políticas estratégicas para la mejora y toma de decisiones?	X		X		X	
8.	Dentro de la empresa: ¿Se mantiene una reducción de costos y gastos?	X		X		X	
9.	Considera Usted: ¿El financiamiento ha tenido algún efecto en el nivel de endeudamiento? - Positivo - Negativo	X		X		X	
	DIMENSIÓN 3: SOLVENCIA FINANCIERA						
10.	Dentro de la empresa: ¿Existe la suficiencia de recursos propios para sustentar su actividad económica?	X		X		X	
11.	Indique usted: ¿La capacidad	X		X		X	

	financiera de la empresa hace frente a las obligaciones a largo plazo?							
12.	Considera Usted: ¿Es Importante financiamiento en la solvencia financiera?	X		X		X		

*Aumentar filas según la necesidad del instrumento de recolección

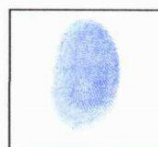
Recomendaciones: Debes mejorar y/o corregir según las observaciones

Opinión de expertos: Aplicable () Aplicable después de modificar (x) No aplicable ()

Nombres y apellidos de experto:

DNI:


Mg. Jany Príncipe Herrera
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
COLEGIADO N° 00-8415



Huella digital

Anexo 04. Formato de Consentimiento Informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS (Contabilidad)

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación conducida por ROYER LÓPEZ BARTOLO, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. La investigación, denominada: "INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA INVERSIONES Y SERVICIOS WACRACHUCO S.A.C. - HUA CRACHUCO 2022".

- La entrevista durará aproximadamente 10 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: Royer.libra.95@gmail.com o al número 968.384.280.

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	<u>ESPINOZA DOMINGUEZ SECUNDO TIMOTEO</u>
Firma del participante:	 INVERSIONES SERVICIOS WACRACHUCO SAC S. Timoteo Espinoza Dominguez GERENTE DNI N° 73080897 RUC N° 20560151757
Firma del investigador:	
Fecha:	<u>02-11-2023</u>

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN - ULADECH CATÓLICA

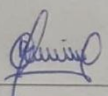
Anexo 05. Documento de aprobación de institución para la recolección de información

DECLARACIÓN JURADA SIMPLE

Yo, ROYER LOPEZ BARTOLO, identificado (a) con DNI
N° 70678981, con domicilio real en (Calle, Av. Jr.)
ANEXO DE ASAY S/N, Distrito HUACRACHUCO,
Provincia MARAYÓN, Departamento HUANUCO.

Declaro bajo juramento, que el Sr(a) ESPIÑOZA DOMINGUEZ SECUNDINO TIMOTEO
en calidad de representante de la empresa; autorizó para utilizar el nombre de la empresa como
objeto de estudio, brindando las facilidades en la recolección de la información, la cual será
utilizada con fines educativos en la presente investigación titulada:
INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN EL ESTADO DE SITUACIÓN
FINANCIERA DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA INVERSIONES Y SERVICIOS
HUACRACHUCO S.A.C. - HUACRACHUCO, 2023.

Seguido a ello paso a firmar para la conformidad del presente documento.


ROYER LOPEZ BARTOLO
DNI: 70678981

Anexo 06. Evidencias de ejecución (declaración jurada, base de datos).

DECLARACIÓN JURADA

Yo, ROYER LOPEZ BARTOLO, identificado (a) con DNI
N° 70678981, con domicilio real en (Calle, Av. Jr.)
ANEXO DE ASAY S/N, Distrito HUACRACHUCO,
Provincia MARAYON, Departamento HUANUCO.

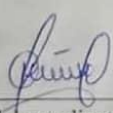
DECLARO BAJO JURAMENTO,

En mi condición de (estudiante/bachiller) BACHILLER con código de estudiante
2003140012 de la Escuela Profesional de CONTABILIDAD
Facultad de CIENCIAS E INGENIERIA de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote,
semestre académico 2023-2:

1. Que los datos consignados en la tesis
titulada INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN EL ESTADO DE
SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS
DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
INVERSIONES Y SERVICIOS HUACRACHUCO S.A.C.-HUACRACHUCO, 2023.

Doy fe que esta declaración corresponde a la verdad

SABADO, 2 de DICIEMBRE del 2023


Firma del estudiante/bachiller
DNI N° 70678981


Huella Digital

Evidencias con la empresa



Evidencias con el Gerente General

