



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS

MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR

SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE

TRANSPORTE INTERDISTRITAL Y ANEXOS

SAMANCO S.A. – CHIMBOTE, 2019

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL

DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

DURAND HUACCHA, CELSO FRANCISCO

ORCID: 0000-0002-2533-0685

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE
TRANSPORTE INTERDISTRITAL Y ANEXOS
SAMANCO S.A. – CHIMBOTE, 2019
TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL
DE CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR

DURAND HUACCHA, CELSO FRANCISCO

ORCID: 0000-0002-2533-0685

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020

TÍTULO DE LA TESIS

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ:
CASO EMPRESA DE TRANSPORTE INTERDISTRITAL Y
ANEXOS SAMANCO S.A. – CHIMBOTE, 2019**

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Durand Huaccha, Celso Francisco

ORCID: 0000-0002-2533-0685

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

ASESOR

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón Luis Fernando

ORCID ID 0000-0003-3776-2490

Ortiz González Luis

ORCID ID 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

FIRMA DEL JURADO Y ASESORA

**DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO
PRESIDENTE**

**MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS
MIEMBRO**

**DRA. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAM NOEMÍ
MIEMBRO**

**MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ASESORA**

AGRADECIMIENTO

A Dios:

Por estar conmigo en cada paso que doy, por el amor incondicional e incomparable que me brinda y por darme la fortaleza en todo momento.

A mi familia:

Por su apoyo, su ejemplo de lucha, por su perseverancia, por sus sabios y oportunos consejos para seguir en mi formación académica.

A la Docente tutora:

Por la persistencia y firmeza que la caracterizan, y por haberme dado los ánimos de continuar esta investigación.

DEDICATORIA

A Dios:

Por haberme permitido llegar hasta este punto y haberme dado salud para lograr mis metas, además de su infinita bondad y afecto.

A mi familia:

Con mucho amor, a mi madre Gloria Huaccha Aquino y mis tías Esperanza Huaccha Aquino, Isabel Huaccha Aquino, a mis abuelos Gregoria Aquino Huarca y Celso Huaccha Rumay: Por su amor, paciencia, consejos y dedicación en todo momento y lugar a lo largo de mi vida.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa de transporte interdistrital y anexos Samanco S.A. La metodología de la investigación tuvo diseño no experimental, bibliográfico y documental, de nivel descriptivo y de caso, el instrumento utilizado fue un cuestionario de preguntas abiertas y cerradas. **Respecto al objetivo 1:** La revisión literaria indica que los financiamientos obtenidos por las Mype fueron de gran ayuda para cumplir sus metas, también mencionan que las tasas de interés son muy elevadas respecto a los préstamos. **Respecto al objetivo 2:** El cuestionario aplicado indica que se ha recurrido al capital social representado por aporte dinerario de S/1, 000.00 al iniciar el negocio lo cual permitió lograr sus objetivos como empresa; gracias a su buena administración no ha necesitado recurrir a ningún préstamo hasta la actualidad. **Respecto al objetivo 3:** Del análisis comparativo se extrajo que el financiamiento es vital para el desarrollo de las Mype y que el tipo de financiamiento que se opte será un factor determinante dentro de la economía de la empresa. **Concluyendo** que: no existe coincidencia respecto al financiamiento ya que los antecedentes mencionan que recurren al financiamiento mientras que la empresa de caso de estudio nunca obtuvo financiamiento, y ambos coinciden en que una buena administración del negocio permite grandes crecimientos.

Palabras clave: Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas y Sector servicio.

ABSTRACT

The objective of this research work was to describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru and the interdistrict transport company and annexes Samanco S.A. The research methodology had a non-experimental, bibliographic and documentary design, descriptive and case level. Regarding objective 1: The literary review indicates that the financing obtained by the Mypes was a great help to meet their goals, they also mention that interest rates are very high with respect to loans. Regarding objective 2: The questionnaire applied indicates that the capital stock represented by the contribution has been used for an amount of S / 1, 000.00 when starting the business, which allowed to achieve its objectives as a company; Thanks to his good administration he has not needed to resort to any loan until today. Regarding objective 3: From the comparative analysis, it was extracted that financing is vital for the development of Mypes and that the type of financing that is chosen will be a determining factor within the economy of the company. Concluding that: there is no coincidence with respect to financing since the antecedents mention that they resort to financing while the case study company never obtained financing, and both agree that good business administration allows large growth.

Keywords: Financing, Micro and Small Businesses and Service sector.

CONTENIDO

CARATULA.....	i
CONTRA CARATULA.....	ii
TÍTULO DE LA TESIS.....	iii
EQUIPO DE TRABAJO.....	iv
FIRMA DEL JURADO Y ASESORA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
DEDICATORIA.....	vii
RESUMEN.....	viii
ABSTRACT.....	ix
CONTENIDO.....	x
I. Introducción.....	15
II. Revisión de la literatura.....	18
2.1 Antecedentes.....	18
2.1.1 Internacionales	18
2.1.2 Nacionales.....	19
2.1.3 Regionales.....	23
2.1.4 Locales.....	26

2.2 Bases Teóricas.....	26
2.2.1 Teoría del financiamiento:.....	26
2.2.1.1 Teorías del financiamiento:.....	26
2.2.1.2 Fuentes del financiamiento.....	27
2.2.1.3 Sistemas del financiamiento.....	28
2.2.1.4 Costos del financiamiento.....	29
2.2.1.5 Plazos del financiamiento.....	30
2.2.2 Teorías de la empresa:.....	31
2.2.2.1 Teoría de la empresa.....	31
2.2.2.2 Teoría de las Mype.....	33
2.2.3 Teoría de los sectores productivos.....	34
2.2.3.1 Teoría del sector servicio.....	34
2.2.4 Descripción de la empresa del caso de estudio.....	34
2.3 Marco Conceptual.....	35
2.3.1 Definiciones del financiamiento:.....	35
2.3.1.1 Definiciones del financiamiento.....	35
2.3.1.2 Definición de fuentes de financiamiento.....	36
2.3.1.3 Definición de sistemas de financiamiento.....	36
2.3.1.4 Definición de costos de financiamiento.....	36
2.3.1.5 Definición de plazos de financiamiento.....	37

2.3.2	Definición de empresas:.....	37
2.3.2.1	Definición de empresas.....	37
2.3.2.1.1	Definición de Mype.....	37
2.3.3	Definición de sectores productivos:.....	37
2.3.3.1	Definición del sector servicio.....	37
III.	Hipótesis.....	39
3.1	Hipótesis.....	39
IV.	Metodología.....	40
4.1.	Diseño de la Investigación.....	40
4.2.	Población y Muestra.....	40
4.2.1.	Población.....	40
4.2.2.	Muestra.....	40
4.3.	Definiciones conceptuales y operacionales de las variables.....	41
4.4.	Técnicas e Instrumentos de recolección de dato.....	42
4.4.1.	Técnica.....	42
4.4.2.	Instrumento.....	42
4.5.	Plan de análisis.....	42
4.6.	Matriz de Consistencia.....	43
4.7.	Principios Éticos.....	43
V.	Resultados y Analisis de Resultado.....	45

5.1. Resultados.....	45
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.....	45
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa de Transporte Interdistrital y Anexos Samanco S.A.....	48
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa de Transporte interdistrital y anexos Samanco S.A.....	51
5.2. Análisis de Resultados.....	56
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1.....	56
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2.....	57
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.....	57
VI. Conclusiones y recomendaciones.....	60
6.1. Conclusión respecto al objetivo 1.....	60
6.2. Conclusión respecto al objetivo 2.....	60
6.3. Conclusión respecto al objetivo 3.....	60
6.4. Conclusión General.....	61
6.5. Recomendaciones.....	62
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	63
7.1. Referencias Bibliográficas.....	63

7.2. ANEXOS.....	70
7.2.1 Anexo 01: Cronograma de Actividades.....	70
7.2.2 Anexo 02: Cronograma de Actividades.....	70
7.2.3 Anexo 03: Matriz de Consistencia.....	72
7.2.4 Anexo 04: Reglamento Interno de la Empresa de Transporte E.T.I.A.S.A.	73
7.2.5 Anexo 05: Estados Financieros de la Empresa de Transporte E.T.I.A.S.A.	78

I. Introducción

En el Perú, actualmente existen importantes fuentes de financiamiento para el sector de las Mype, pues grandes cifras indican que estas son la mayor fuente de dinamismo de nuestra economía y que no son tan complicadas de manejar, es más, estos han dado resultados positivos para con el Estado es por ello que es materia investigación en el campo profesional.

Carmona & Chaves (2017). Afirman que es factible que las empresas de este subsector (Mype) se beneficien con la utilización del factoring, a través de una estructura de capital con menos apalancamiento. De la misma forma, determinaron que las empresas no apalancadas generan mejores rendimientos en tiempos de crisis que las apalancadas; por lo tanto, si una empresa utiliza una herramienta de crédito no tradicional para evitar así el endeudamiento a corto plazo, se espera que presente mayores utilidades gracias a una estructura financiera óptima.

Soto (2016). Afirma que, entre las nuevas reformas en el transporte en la ciudad de Piura se encuentra una especie de carrera en donde las personas comienzan como cobradores, luego son choferes, propietarios y después empresarios de transportes, otra nueva reforma que se presenta es la jornada laboral que es de ocho horas diarias donde anteriormente eran catorce horas por cada chofer.

Huaman C. (2014) indica que, en la Provincia de Santa existen más de 23 mil micro y pequeñas empresas que operan actualmente, muchas de estas en proceso de despegue económico. El 85 % de la Población Económicamente Activa (PEA) del departamento de Ancash, trabaja en micro, pequeñas o medianas empresas. De este total, el 70.6 % trabaja en las microempresas, el 10.4 % trabaja en pequeñas empresas

y el 12.6 % en medianas empresas; mientras que, apenas el 6,4 % de la población ancashina trabaja en grandes empresas

Por lo anteriormente expresado, el enunciado de la investigación es: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa de transporte interdistrital y anexos Samanco SA – Chimbote, 2019?**

Para dar respuesta al problema se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa de transporte interdistrital y anexos Samanco S.A – Chimbote, 2019.

Para poder cumplir con el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa de Transporte interdistrital y anexos Samanco S.A
3. hacer un análisis comparativo de las características de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa de transporte interdistrital y anexos Samanco S.A

Así mismo, esta investigación se justifica porque mediante su elaboración y sustentación, podremos obtener el grado de contador público y a su vez permitirá a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, crecer con respecto a los estándares

de calidad, ya que conforme a lo establecido en la Nueva Ley Universitaria se exige a los futuros egresados el desarrollo y sustentación de una tesis para optar el grado de contador público. En la metodología se presenta el diseño no experimental descriptivo, bibliográfico, y documental, como población se presenta las micro y pequeñas empresas del Perú y como muestra la empresa de caso de estudio. Obteniéndose los siguientes resultados: Resultado 1: La revisión literaria menciona que el financiamiento obtenido en su mayoría fue de terceros, lo cual fue de gran ayuda para mejorar sus negocios. Resultado 2: El cuestionario aplicado al gerente general de la Empresa Interdistrital y Anexos Samanco S.A arroja que esta empresa no acudió a financiamientos de terceros porque le fue suficiente el capital aportado; dinero que les permitió sobresalir en el servicio de transportes por carretera y cumplir sus metas trazadas. Finalmente se concluye que, el financiamiento es vital para que las Mype se desarrollen en nuestro país, más aun si el financiamiento es propio puesto que eso permite desarrollarte más rápido y sin compromisos ni deudas.

II. Revisión de la Literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, menos Perú; sobre la variable y unidad de análisis de nuestra investigación realizada.

Montañez (2019). En su trabajo de investigación denominado: “*La financiación del transporte urbano: un reto para las ciudades Españolas del siglo XXI*”, encontró los siguientes resultados: Francia, Alemania, Italia y todos los grandes países de la UE, fueron dada en base a una norma de carácter nacional que celebraban su propio sistema de financiación, a diferencia de los países de la Unión Europea, nuestro país aún no ha podido armar el difícil rompecabezas de la financiación de los transportes públicos. La crisis económica, los déficits de los ayuntamientos y las restricciones presupuestarias pueden colapsar con los sistemas de transporte que actualmente prestan un servicio fundamental en España. Nuestro país debe resolver de manera rápida la forma en que se financian los sistemas de movilidad. España necesita con urgencia una Ley de Financiación de los transportes públicos.

Illanes & Ruiz (2017). En su investigación titulada: *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS EN CHILE*. En la Ciudad de Santiago. Tuvo como objetivo general: Realizar

una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile. El presente estudio se compone de la revisión de literatura, donde se revisa el marco teórico de la tesis para posteriormente describir el financiamiento de las empresas en Chile y en otros países. Se revisa adicionalmente la Encuesta Longitudinal de Empresas, para ver las características específicas de las empresas en Chile. Concluyendo que: al tener un mayor porcentaje de activos fijos sobre activos totales de la compañía ayuda a que la empresa tome un mayor nivel de deuda, debido a que los activos fijos pueden servir de garantías para tener mayor acceso al mercado de créditos. A mayor razón circulante es menor la probabilidad de que la empresa adquiera financiamiento externo, debido a que son empresas que tienen menor necesidad de endeudarse en el corto plazo para poder operar y hacer frente a sus obligaciones de corto plazo.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú menos en la región Ancash, sobre la variable y unidad de análisis de nuestro estudio realizado.

Quispe (2019). En su investigación titulada: *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE TRANSPORTES "EXPRESO ANTEZANA HNOS S.A." DE AYACUCHO, 2018*. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento

de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa de transportes "Expreso Antezana Hnos. S.A." de Ayacucho, 2018. La investigación fue descriptiva. Para la obtención de información se recaudaron las siguientes herramientas: Fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de 21 preguntas cerradas. Concluyendo que la empresa de transporte solicitó financiamiento a la entidad bancaria BCP quién le otorgó el crédito a sola firma por un monto de 160,000 soles pagados a largo plazo (36 meses) con una tasa de interés aceptable de 1.25% mensual. Dicho préstamo fue utilizado para capital de trabajo y reparación de las unidades.

Sosa (2018). En su investigación titulada: *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE TRANSPORTE TURISMO TINGO MARÍA – TOCACHE S.A. – TINGO MARIA, 2017*. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa de Transporte Turismo Tingo María – Tocache S.A. – Tingo María, 2017. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. La investigación concluye que hasta la actualidad la empresa en estudio no ha tenido la necesidad de recurrir a un financiamiento, ya que han venido trabajando de manera constante y coordinada en beneficio de la empresa y de cada uno de los socios y trabajadores.

Pacherres (2017). En su investigación titulada: *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “TRANSPORTES JANVSA” SULLANA Y PROPUESTA DE MEJORA, 2017*. Tuvo como objetivo general describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa “Transportes Janvsa” Sullana 2017. La metodología fue de nivel No experimental, diseño Transversal – descriptivo. Aplicando la técnica de entrevista estructurada con 23 preguntas relacionadas a la investigación, aplicado al gerente y/o representante legal de la empresa en estudio. Concluyendo que Transportes JANVSA Sullana, 2017 adquiere su financiamiento con fuentes propias y mixtas de terceros (prestamistas) y autogestión con las ganancias obtenidas de los servicios de transportes, ya que por experiencia propia considera que los bancos son muy burocráticos para desembolsar el dinero y los prestamistas entregan el dinero el mismo día que lo solicitas, el crédito obtenido fue destinado a compras de vehículos y mantenimientos de las mismas. Finalmente afirma que tuvo limitación para la devolución del crédito porque los negocios no son constantes ni parejos, y hay meses en que las ventas disminuyen, considera que el financiamiento es muy importante y que mejoró su negocio, obtuvo mejores ganancias y dio mejor servicio a los clientes.

Jara (2018). En su investigación titulada: *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE TRANSPORTE*

PAMPAMARCA EXPRESS S.R.L. – TINGO MARIA, 2017. Tuvo como objetivo general determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa de Transporte Pampamarca Express S.R.L.-Tingo María, 2017. Para llevar a cabo esta investigación se usó una metodología cualitativa con diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental y del caso, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Concluyendo que, la empresa de Transporte Pampamarca Express S.R.L., solicitó el financiamiento externo de la entidad financiera no bancaria Crediscotia un monto de s/.30,000.00, con una tasa de interés del 27.66% para la compra de activo, el mismo que fue financiado a un corto plazo y pudo devolverlo con facilidad logrando sus metas propuestas.

Panta (2018). En su investigación titulada: *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE URBANO DE PASAJEROS EN EL PERÚ. CASO: SERVICIO & TRANSPORTE DE PASAJEROS GUADALUPE S.A. PIURA, 2018.* Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las empresas de transporte urbano de pasajeros en el Perú y de la Empresa Servicio & Transporte de Pasajeros Guadalupe S.A. Piura, 2018. La metodología de la investigación fue de tipo cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso. Utilizó la técnica de la encuesta, entrevista y observación directa. Para el recojo de información se hizo uso de un instrumento de recolección de datos a manera

de cuestionario pre estructurado con 34 preguntas dirigidas a dar respuesta a los objetivos específicos planteados, el cual fue aplicado al gerente de la empresa en estudio. Concluyendo que, la empresa de Servicio & Transporte de Pasajeros Guadalupe S.A es una empresa formalizada, con acceso al financiamiento de entidades bancarias, solicito un préstamo de S/. 100,000.00 destinado a la construcción de la zona de estacionamiento de las unidades vehiculares, el plazo de devolución del crédito fue de 60 cuotas, a una tasa de interés efectiva anual del 25% este financiamiento fue asumido íntegramente por la empresa.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedente regional todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier lugar de la Región Ancash, menos en la provincia del Santa, sobre la variable y unidad de análisis de nuestro estudio realizado.

Cochachin (2019). En su investigación titulada: *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO RUBRO, TRANSPORTES DE HUARAZ, 2018*. Tuvo como objetivo general, Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro, Transportes de Huaraz, 2018. La metodología que se utilizó en la investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y de diseño no experimental; la población muestral conformada por 30 representantes del sector servicio transporte de Huaraz, a quienes se les aplicó una encuesta con

19 preguntas. En conclusión, las MYPE tienen una antigüedad de 16 años, tienen trabajadores capacitados, obtienen crédito de entidades financieras a corto plazo y el financiamiento obtenido fue invertido en ampliación del local.

Huerta (2019). En su investigación titulada: *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO, RUBRO TRANSPORTES – HUARAZ 2018*. Tuvo como objetivo general Determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro transportes de Huaraz, 2018; la metodología: El tipo de investigación fue cuantitativo, el nivel descriptivo, el diseño es no experimental, la población 20 y la muestra 20, la técnica fue la encuesta, su instrumento fue el cuestionario estructurado. Concluyendo que, el 80% dicen que su financiamiento no fue por ahorros personales, el 55% afirman que no han sido financiados por amigos y parientes, el 55% acudieron al préstamo bancario, el 55% dicen que su financiamiento fue a largo plazo.

Olivera (2018). En su investigación titulada: *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO “EMPRESA DE TRANSPORTE TOURS JESUS DE NAZARETH S.A.C.” - CASMA, 2017*. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.” - Casma, 2017. Para el recojo de

la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas al representante legal de la empresa. Concluyendo que, el financiamiento mejora positivamente la rentabilidad de la Mype, ya que le brinda la posibilidad de que puedan mantener su economía y continuar con sus actividades comerciales de forma estable y eficiente. También concluye que la empresa en estudio tiene financiamiento de terceros, banca formal (Banco Scotiabank) y entidades financieras (Caja Piura), ambas le otorgan mayores facilidades de crédito y los créditos obtenidos fueron con los montos solicitados y a largo plazo, la obtención del crédito fue invertido en capital de trabajo, activos fijos y programas de capacitación al personal, la tasa de interés fue del 1.22 % mensual.

Angeles (2017). En su investigación titulada: *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA TRANSPORTES Y COMERCIAL KRISMA E.I.R.L., CASMA 2016*. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa de Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016. Se usó una metodología cualitativa con diseño no experimental, descriptivo bibliográfico documental y de revisión bibliográfica, entrevista y comparación e instrumentos como fichas bibliográficas y cuestionario. Obteniéndose la siguiente conclusión: La empresa del caso de estudio tuvo acceso a un financiamiento de la banca formal, siendo este el Banco del Crédito del Perú, solicitando el crédito a largo

plazo, obteniendo una tasa de interés de 18 % anual, que fueron invertidos en la compra de activos fijos.

2.1.4 Locales.

En esta investigación se entiende por antecedente local todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en la provincia del Santa, sobre la variable y unidad de análisis de nuestro estudio realizado.

Agreda (2016). En su investigación titulada: *EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE SERVICIOS DANIEL EIRL DE CHIMBOTE, 2013*. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, obteniéndose la siguiente conclusión, que el financiamiento si influye positivamente en la rentabilidad de la empresa del caso, según los ratios que demuestran un incremento moderado de la empresa de Servicios Daniel EIRL de Chimbote en el año 2013.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento:

2.2.1.1 Teorías del financiamiento:

La teoría de *financiamiento de la jerarquía de preferencias de Pecking Order* nos dice que toma estas ideas para su desarrollo y establece que existe un orden de elección de las fuentes de financiamiento. Según los postulados de esta teoría, lo que determina la estructura financiera de las empresas es la intención de financiar nuevas inversiones, primero internamente con fondos propios, a continuación con deuda de bajo riesgo de exposición como la bancaria, posteriormente con deuda pública en el caso que ofrezca menor su valuación que las acciones y en último lugar con nuevas acciones. (Aguayo & Panes, 2019)

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento.

Nunes (2016). Expresa que “Las fuentes de financiamiento designan el conjunto de capital interno y externo a la organización utilizado para financiamiento de las aplicaciones y las inversiones. Al decidir qué fuente de financiamiento usar, la opción principal es si el financiamiento debe ser externa o interna. Esta elección debe pesar, entre otras cuestiones, la pérdida o ganancia de autonomía financiera, la facilidad o posibilidad de acceder a fuentes de financiamiento, el plazo para su devolución, garantías requeridas y el costo del financiamiento.

Autofinanciamiento: corresponde a los fondos liberados por la actividad financiera de la empresa.

Aporte de capital: corresponde con el aumento de capital de la sociedad por nuevos capitales por parte de los socios o accionistas existentes o nuevos.

Financiamiento externo: Corresponde con el uso de entidades externas para obtener el capital necesario para llevar a cabo inversiones tales como: créditos bancarios, leasing, crédito de los proveedores de inmovilizado, los socios de suministro, entre muchos otros;

Incentivos financieros para la inversión: corresponde a los distintos programas de apoyo creados por el Estado para fomentar la inversión y la competitividad.

Gerardo L. (2014) nos dice que: El financiamiento a corto plazo, deuda a largo plazo, acciones preferentes y comunes que se utilizan para financiar las operaciones de una empresa están reflejados en la cantidad de pasivos dentro del balance. Por lo tanto la estructura de capital es parte de la estructura financiera y representa las fuentes permanentes de financiamiento de una empresa.

2.2.1.3 Sistemas del financiamiento

Según **Kiziryan (2018)** en su artículo titulado “*Sistema Financiero*” nos menciona que este sistema está constituido por un conjunto de instituciones, medios y mercado financieros que canalizan de forma eficiente el ahorro y la inversión entre los que tienen exceso de dinero y los que necesitan financiación.

Tal es así que se mencionan tres tipos de sistemas financieros:

Sistema Bancario: En nuestro país el sistema bancario está conformado principalmente por la banca múltiple, el Banco Central de Reserva del Perú y el Banco de la Nación.

Sistema no Bancario: Son instituciones Financieras no bancarias aquellas instituciones que prestan servicios de intermediación bursátil o servicios financieros con recursos del público. También se consideran como instituciones financieras no bancarias a las compañías de seguros y a los almacenes generales de depósito como instituciones auxiliares de crédito. Están orientadas a la captación de los pequeños ahorros y capitales y al financiamiento de la micro, pequeña y mediana empresa en los sectores rurales y urbanos.

Sistema informal: Se refiere a los préstamos realizados por prestamistas informales como las casas de empeño, grupos de autoayuda y cadenas, así como los préstamos pactados entre miembros de la familia y amigos. Entre sus ventajas podemos notar que es rápido y fácil de conseguir; entre sus desventajas encontramos su elevado costo, riesgo en la modalidad de cobro y por ultimo no hay ley que ampare este sistema financiero.

2.2.1.4 Costos del financiamiento

Está dado por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas. En una emisión de bonos sería la tasa de colocación del instrumento. En el caso de una emisión de acciones, corresponde a la relación existente entre el aporte que realizará el nuevo accionista y las utilidades que se le repartirán como retribución, es decir, la relación precio/utilidad. Además hay que sumarle los costos asociados a trámites legales, impuestos, al agente colocador y apertura de la sociedad (abrir a la bolsa) si corresponde, etc. El otro factor que se debe considerar es el plazo del financiamiento, el bancario tiene un plazo fijo y el de la emisión de acciones es indefinido. **(Educa, 2018)**

2.2.1.5 Plazos del financiamiento.

El Financiamiento a corto plazo, está conformado por:

Crédito comercial: Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.

Crédito bancario: Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones financieras.

Línea de crédito: Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano.

Papeles comerciales: Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.

Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar: Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella.

Financiamiento por medio de los inventarios: Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un

préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir.

El Financiamiento a largo plazo, está conformado por:

Hipoteca: Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.

Acciones: Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece.

Bonos: Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.

Arrendamiento financiero: Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes

2.2.2 Teorías de la empresa:

2.2.2.1 Teoría de la empresa.

Para Mondragón (2016), autor del libro Marketing global una empresa es “unidad de organización dedicada a actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios con fines lucrativos”

Clasificación de la empresa.

Para la presente investigación clasificaremos a las empresas de la siguiente forma:

Por su actividad o giro: Las empresas por su actividad se pueden clasificar en, Sector primario, Sector secundario, Sector terciario, Sector cuaternario, Sector quinario (Urdiain, 2016).

Por la procedencia de su capital: La empresa por su procedencia de capital se puede clasificar en:

Empresa privada: si el capital está en manos de accionistas particulares.

Empresa pública: si el capital y el control está en manos del Estado

Empresa mixta: si el capital o el control son de origen tanto estatal como privado o comunitario.

Por su forma jurídica o natural.

- La sociedad Anónima S.A.
- La sociedad Anónima Cerrada S.A.C
- La Sociedad Anónima Abierta S.A.A.
- La Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada, S.R.L.
- La sociedad en Comandita Simple S. en C.
- La Sociedad Civil.
- La sociedad civil de Responsabilidad Limitada S. Civil de RL

- Empresa individual de Responsabilidad limitada E.I.R.L.

2.2.2.2 Teoría de las Mype

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas Empresas, las cuales no obstante de tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas. **(Congreso de la República del Perú, 2013)**

Estas mypes tienen las siguientes características:

Niveles de ventas anuales:

La microempresa: hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

La pequeña empresa: a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 1700 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

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

2.2.3 Teoría de los sectores productivos.

2.2.3.1 Teoría del sector servicio.

Para **Urdiain, (2016)** Las empresas del sector servicio, son aquellas que brindan servicio a la comunidad que a su vez se clasifican en:

- Transporte
- Turismo
- Instituciones financieras
- Servicios públicos (energía, agua, comunicaciones)
- Servicios privados (asesoría, ventas, publicidad, contable, administrativo)
- Educación
- Finanzas
- Salud

2.2.4 Descripción de la empresa del caso de estudio.

EMPRESA DE SERVICIO DE TRANSPORTES INTERDISTRITAL Y
ANEXOS SAMANCO S.A.

RAZON SOCIAL: EMPRESA DE TRANSPORTES
INTERDISTRITAL

R.U.C: 20282634733

TIPO SOCIETARIO: SOCIEDAD ANONIMA.

DOMICILIO FISCAL: MZA. J LOTE. 5 PUEBLO TRADICIONAL SAMANCO (COSTADO DE CENTRO PASTORAL) ANCASH - SANTA – SAMANCO

REPRESENTANTE LEGAL: GERENTE GENERAL: CRIBILLERO RODRIGUEZ CARLOS EDMUNDO DESDE: (01/03/2019)

OBJETO DE LA EMPRESA: TRANSPORTE DE CARGA Y PASAJEROS POR CARRETERA CON ITINERARIO O RECORRIDO Y OTRAS ACTIVIDADES A FINES O ANEXAS.

INICIO DE ACTIVIDAD: 16/02/2012

MISION: Ser la empresa de transportes de carga y pasajeros en moto taxi por carretera que marque la diferencia a nivel interdistrital, contribuyendo a un desarrollo sostenible en la gestión, optando por el mejor trato para con los pasajeros.

VISION: Ser reconocida como la mejor empresa de transportes de carga y pasajeros por carretera en nuestra provincia.

2.3 Marco Conceptual

2.3.1 Definiciones del financiamiento:

2.3.1.1 Definiciones del financiamiento.

Según Demetrio (2017). Define el financiamiento como un acto mediante el cual una organización se dota de dinero para lograr sus fines propuestos. Así

mismo menciona que el financiamiento a escoger variará en función de la clase de proyecto de que se trate, de la urgencia en la puesta en práctica y del tiempo en el que se pretenda obtener la utilidad, entre otros factores. (p.1)

Mientras que para Ramírez (2011), el financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. (p.3)

2.3.1.2 Definición de fuentes de financiamiento.

Según Briceño (2010) indica que por fuente de financiamiento entendemos que es el origen de recursos económicos para solventar gastos que se tienen en las diversas inversiones, mayormente encontramos como fuentes a las instituciones financieras.

2.3.1.3 Definición de sistemas de financiamiento.

Por sistema financiero se entiende que son el conjunto de instituciones y mercados que se encargan de transferir fondos de los ahorristas hacia los inversionistas de diversas formas.

2.3.1.4 Definición de costos de financiamiento.

Estos también son llamados costos de oportunidad que son la consecuencia de decisiones de inversión dentro del proceso productivo de las empresas.

2.3.1.5 Definición de plazos de financiamiento.

Los plazos financieros son también llamados formas de pago de los pasivos o deudas que se tienen con las entidades financieras, en ellas podemos tener los de corto plazo, mediano plazo y largo plazo. Cada una de estas es tratada de distinta forma en el aspecto contable.

2.3.2 Definición de empresas:

2.3.2.1 Definición de empresas

Thompson I. (2016). Indica que una empresa es también llamada como una institución que podría ser pública o privada, ambas con distintos recursos tales como humanos, financieros, naturales renovables e irrenovables.

2.3.2.1.1 Definición de Mype

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

2.3.3 Definición de sectores productivos:

2.3.3.1 Definición del sector servicio.

Para Serracanta (2015). “El sector servicio es más conocido como el sector terciario el cual engloba y atrapa al sector comercio, las industrias hoteleras y de restauración, el transporte, los servicios financieros, las comunicaciones, los

servicios de educación, los servicios profesionales, las administraciones públicas”

Por otro lado, el sector servicios “es un importante generador de empleo y representa una gran parte del PIB total tanto en economías desarrolladas como en economías en desarrollo, su crecimiento y especialización han sido evidentes en prácticamente todos los ámbitos del quehacer humano. No obstante, su análisis y estudio no han sido lo más amplio que supondría el sector, esto es debido a que en la historia económica de los países la agricultura y la industria fueron los pilares sobre los cuales se sostuvo la producción. El inicio de la vida económica capitalista de las naciones se encuentra respaldado por un pasado agrícola, gradualmente las naciones se van incorporando a la vida industrial y posteriormente se da el desarrollo de los servicios, esto es así al menos en teoría”.
(Romero, 2013, p.2)

III. Hipótesis

3.1 Hipótesis.

En la presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación será de tipo cualitativo, de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico, documental y de caso.

Para Hernández (2019). El uso de la hipótesis dependerá de dos factores, primeramente la investigación deberá ser cuantitativa con método deductivo intentando medir algún índice en específico ya sea este inseguridad, pobreza, drogadicción, etc. Entonces básicamente pronosticará un rango o índice buscado. Por otro lado, los estudios cualitativos no usan hipótesis por ser de carácter inductivo, exploratorio y descriptivo, sin embargo, también podrían hacer uso de hipótesis siempre y cuando su enunciado o título contenga una proposición, es decir desde el punto lógico cumpla como función informativa dándole paso a un valor veritativo que exprese una respuesta provisional, caso contrario si no contiene un enunciado no le corresponde una hipótesis.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la Investigación

El diseño de la investigación fue no experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso. Fue no experimental debido a que no se manipulo deliberadamente la variable. Descriptivo porque solo se limitó a describir las características de la variable. Bibliográfico porque los resultados de los objetivos de la investigación fueron conseguidos a través de la revisión bibliográfica pertinente. Fue documental debido a que se revisó algunos documentos pertinentes. Y fue de caso porque solo se investigó a una sola empresa.

4.2. Población y Muestra

4.2.1. Población

El presente trabajo de investigación fue descriptivo, bibliográfico, documental y de caso su población responde a todas las Mype del Perú.

4.2.2. Muestra

El presente trabajo de investigación fue de revisión bibliográfico – documental y de caso se tomó como muestra a la empresa de transporte interdistrital y anexos Samanco S.A.

4.3. Definiciones conceptuales y operacionales de las variables

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES
Financiamiento	El financiamiento es un acto mediante el cual una organización se dota de dinero para cumplir un fin determinado que variará en función a la clase de proyecto de que se trate, de la urgencia en práctica y del tiempo en el que se pretende obtener la utilidad, entre otros.	Fuentes de Financiamiento	Interno Externo
		Sistema de financiamiento	Sistema Bancario Sistema No Bancario Sistema Informal
		Costo de financiamiento	Tasa de Interés
		Plazo de financiamiento	Corto Plazo Mediano Plazo Largo Plazo
		Uso de Financiamiento	Activo Corriente Activo no Corriente Otros.

Fuente: Elaboración propia en base a la explicación del docente tutor

4.4. Técnicas e Instrumentos de recolección de dato

4.4.1. Técnica

Para conseguir la información de la investigación, se utilizó las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica (objetivo específico 1); entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

4.4.2. Instrumento

Para recoger la información de la investigación; se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas (objetivo específico 1); un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas (objetivo específico 2) y los cuadros 01 y 02 de la investigación (objetivo específico 3).

4.5. Plan de Análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumentos las fichas bibliográficas; luego, los resultados se describieron en el cuadro 01 de la investigación. Para hacer el análisis de los resultados se observó dicho cuadro con la finalidad de agrupar los resultados parecidos; luego, estos resultados fueron comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales; finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2 se utilizó la técnica de entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas; luego, estos resultados fueron especificados en el cuadro 02 de la investigación. Para hacer el análisis de los resultados se comparó dichos resultados con los antecedentes

locales, regionales, nacionales e internacionales (si es que hubiera). Finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se utilizó la técnica de análisis comparativo; luego, estos resultados fueron especificados en el cuadro 03 de la investigación. Para hacer el análisis de los resultados se trató de explicar las coincidencias y no coincidencias a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

4.6. Matriz de Consistencia

Ver en el anexo 03.

4.7. Principios Éticos

La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas por la Escuela de Pre Grado, siguiendo la estructura aprobada por la Universidad y considerando el código de ética, con la finalidad de proponer alternativas de mejora en el financiamiento de las MYPE para la buena gestión de la MYPE de Transporte Interdistrital y Anexos Samanco S.A.

Los siguientes principios éticos son elaborados y presentados por la Escuela de Pre Grado de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote en su versión 001 aprobado por acuerdo del consejo universitario con resolución N° 0108-2016-CU-ULADECH Católica, de fecha 25 de enero de 2016 y han sido considerados de acuerdo a criterio del autor de la investigación en relación a la tesis.

Responsabilidad

La responsabilidad, como principio de ética profesional, comprende cada una de las normas de ética y reglas de conducta del Contador Público, es conveniente y justificada su mención debido a que expresa como principio para todos los niveles de la actividad contable.

Confidencialidad

El Contador Público tiene la obligación de guardar el secreto profesional, no revelando por ningún motivo los hechos o circunstancias en el cual tenga conocimiento durante el curso de la presentación de sus servicios profesionales, a menos que exista la obligación o el derecho legal o profesional para hacerlo.

Comportamiento profesional

Este principio consiste en que el Contador Público deberá abstenerse de realizar actos que afecten negativamente la reputación de la profesión. Para ello debe tener siempre presente que la sinceridad, buena fe y lealtad para con sus colegas, son las condiciones básicas para el ejercicio libre y honesto de la profesión y para la convivencia pacífica, amistosa y cordial de sus miembros; así como también para con sus clientes, con terceros y público en general.

V. Resultados y Análisis de Resultado

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.

CUADRO N° 01

RESULTADO DE LOS ANTECEDENTES

AUTOR	RESULTADOS
Quispe (2019)	Afirma que su MYPE fácilmente pudo iniciar con capital propio, pero al poco tiempo se vio forzado a recurrir al financiamiento externo, el cual le resultó beneficioso puesto que lo supo destinar en capital de trabajo, así mismo permitiéndole pagar sus deudas y por ende mejorar el giro de su MYPE. Finalmente afirmó que la banca formal cobra en promedio intereses de 15% anual, lo cual le parece aceptable acogiéndose al pago del crédito en cuotas de 36 meses. El financiamiento brindado mejoró el desarrollo de su MYPE.

Sosa (2018)	<p>Manifiesta que el financiamiento es muy importante para el crecimiento y desarrollo de los micro empresarios, en su caso ha optado por el financiamiento propio ya que sus necesidades no fueron cuantiosas, así mismo menciona que las empresas de preferencia deben trabajar con sus ganancias porque esto les da seguridad de no endeudarse con las financieras que en ocasiones con las que conllevan a la quiebra.</p>
Pacherres (2017)	<p>Menciona que respecto al financiamiento que las tasas de interés varían según la entidad que financia por ende su MYPE fue financiado de forma mixta, tanto por autogestión como por prestamistas. Cabe resaltar que prefirió un prestamista y no una banca formal sustentando que los bancos son demasiados burocráticos al momento de entregar el préstamo mientras que los prestamistas desembolsan los préstamos de forma rápida. Finalmente menciona que el financiamiento mejoro su negocio.</p>
JARA (2018)	<p>Afirma que su MYPE recurrió al financiamiento de un entidad no bancaria (Crediscotia) por un monto de S/. 30,000.00 con una tasa de interés de 27.66 % que fue destinado para la compra de activos fijos. Así mismo menciona que el financiamiento fue a corto plazo y pudo pagarlo sin inconvenientes.</p>
Huerta (2019)	<p>Manifiesta que, los financiamientos efectuados en este rubro mayormente han sido propios y supieron invertirlo en activo fijo y capital de trabajo, mientras que una parte minoritaria indico</p>

haber recibido préstamos de personas informales, cajas municipales y fuentes poco confiables no precisando el uso del financiamiento que efectuaron. No obstante a esto afirmaron que el financiamiento mejoro las ventas y ganancias de este rubro por lo cual afirman que la rentabilidad está directamente relacionado con el financiamiento.

Panta
(2018)

Menciona que respecto al financiamiento que, el 100% de los empresarios encuestados recibieron créditos del sistema bancario, siendo el 66,67% del Banco Continental BBVA; y el 33.33% de la caja Trujillo, donde el Banco Continental BBVA (sistema bancario) cobró una tasa de interés anual por los créditos que otorgó de 28% y 18.50% la caja Trujillo; asimismo el 16,67% de los microempresarios encuestados dijeron que invirtieron los créditos mientras que el resto mencionó que fueron para pago de deudas.

Cochachin
(2019)

Afirma que respecto al financiamiento que, las empresas encuestadas en su mayoría cuentan con financiamiento de terceros, así mismo que el 60% de ellos mantiene su deuda a corto plazo y la principal razón para haber obtenido el crédito es la ampliación de locales.

Agreda
(2016)

Manifiesta que, existe una notable diferencia cuando se usa financiamiento y cuando no se usa este financiamiento ya que al haber analizado un flujo de caja proyectado y un estado financiero simulado con el financiamiento se pudo visibilizar que la

	<p>rentabilidad aumenta, de modo que está comprobado que recurrir a un financiamiento mejora la rentabilidad de la MYPE Daniel EIRL.</p>
<p>Olivera (2018)</p>	<p>Menciona que el financiamiento brindado por bancas formales es de mayor credibilidad, así mismo afirma que el financiamiento permite a la MYPE conseguir un proceso de crecimiento siempre y cuando la inversión que hagan con el financiamiento maximice sus ingresos. LA MYPE investigada por el autor afirma recibir financiamiento de la banca formal (Scotiabank y Caja Piura) con la finalidad de invertir en capital de trabajo, activos fijos y capacitaciones al personal.</p>
<p>Ángeles (2017)</p>	<p>Afirma que, existe mayor inclinación por el financiamiento de terceros los cuales brindan una tasa de interés anual de 11% al 32.40 %. Así mismo indica que la MYPE estudiada obtuvo financiamiento del Banco de Crédito del Perú a largo plazo por un monto de S/. 30,000.00 a una tasa de interés anual del 23% con la finalidad de invertir en la compra de activos fijos.</p>

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

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa de Transporte Interdistrital y Anexos Samanco S.A.

CUADRO N° 02

RESULTADO DEL CUESTIONARIO

RESULTADO	
DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL	
1. Edad del representante de la empresa	48 AÑOS
2. Sexo	Masculino
3. Grado de Instrucción	Secundaria
	Completa
4. Estado Civil	Casado
CARACTERISTICAS DE LA EMPRESA	
RESULTADO	
1. Tiempo de antigüedad que se encuentra en el sector	21 años
2. Formalidad de la empresa	Formal
3. Número de trabajadores	Ninguno
4. Motivos de formación de la empresa	Ingresos
	por servicio
	de
	transporte
ITTEM 1	
RESULTADO	
RESPECTO AL FINANCIAMIENTO	
1. ¿Financia su actividad, solo con financiamiento propio?	SI NO
2. ¿Financia su actividad, solo con financiamiento de	SI NO

terceros?		
3. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	SI	NO
4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?	SI	NO
5. ¿Considera aceptable la tasa de interés que emiten las entidades financieras	SI	NO
6. ¿Cree usted que el financiamiento permite el desarrollo de las empresas?	SI	NO

ITTEM 2		RESULTADO	
RESPECTO AL DESTINO DEL FINANCIAMIENTO			
1. ¿El financiamiento obtenido fue destinado para mejorar el Local?	SI	NO	
2. ¿El financiamiento obtenido fue destinado para adquirir activos?	SI	NO	
3. ¿El financiamiento obtenido fue destinado para pagar deudas?	SI	NO	
4. ¿El financiamiento obtenido fue destinado para la capacitación de los socios y administradores?	SI	NO	
5. ¿El financiamiento obtenido fue destinado para los trámites documentarios de formalización y licencia de funcionamiento?	SI	NO	
ITTEM 3		RESULTADO	
RESPECTO A LA DEVOLUCION DEL FINANCIAMIENTO			
1. ¿Su empresa pagó las cuotas del préstamo a tiempo?	SI	NO	
2. ¿las tasas de interés del crédito le parecen muy altas?	SI	NO	

3. ¿Los plazos de pago del crédito le parece que son muy cortas?	SI	NO
--	-----------	-----------

ITTEM 4	RESULTADO
RESPECTO AL RESULTADO DEL FINANCIAMIENTO	

1. ¿El financiamiento logró ampliar su local?	SI	NO
---	-----------	-----------

2. ¿El financiamiento cubrió la compra de nuevos activos?	SI	NO
---	-----------	-----------

3. ¿El financiamiento le generó rentabilidad para su empresa?	SI	NO
---	-----------	-----------

4. ¿El financiamiento le generó liquidez para su empresa?	SI	NO
---	-----------	-----------

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa del caso.

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa de Transporte interdistrital y anexos Samanco S.A.

CUADRO N° 03

RESULTADOS DEL ANALISIS COMPARATIVO

Elemento de Comparación.	Resultado Objetivo N° 1	Resultado Objetivo N° 2	Resultado Objetivo N°3
FINANCIAMIENTO	Los autores mencionados en los antecedentes indican en su mayoría que su financiamiento fue de terceros y que básicamente fue destinado al capital de trabajo y compra de activos. Por otro lado hay un pequeño porcentaje de autores que eligieron el autofinanciamiento.	El gerente general de la empresa de transporte Interdistrital y Anexos Samanco S.A, mencionó que no opto por financiamientos, puesto que al constituirse la empresa con un capital de S/. 1, 000.00, fue administrado eficientemente lo cual le ha permitido tener buena liquidez.	NO COINCIDEN

DESTINO DEL FINANCIAMI ENTO	<p>Afirman que en gran mayoría el destino del financiamiento fue dirigido hacía la compra de activos fijos y de inmuebles, por otro lado los demás autores mencionaron que el financiamiento lo destinaron para capital de trabajo, ampliar su local y mejoras de su negocio.</p>	<p>El gerente general de la empresa de transporte Interdistrital y Anexos Samanco S.A, mencionó que el 50% del capital aportado por los socios fue destinado para iniciar los trámites de formalización y licencia de funcionamiento y alquiler del local de la empresa. Único gasto significativo que fue cubierto por el capital social.</p>	NO COINCIDEN
DEVOLUCIÓN DEL FINANCIAMI ENTO Y SUS TASAS DE INTERES	<p>Afirman que en gran mayoría las empresas estudiadas mencionaron que no tuvieron</p>	<p>El gerente general de la empresa de transporte Interdistrital y Anexos Samanco</p>	

<p>inconvenientes al momento de devolver el crédito porque supieron invertir en el negocio y por ende aumentar sus ventas, al mismo tiempo también mencionan que las tasas de interés que éstas Mype pagan es demasiado elevada a comparación de las tasas que pagan las grandes empresas y que esa es la principal razón por la cual las Mype no se expanden en el mercado.</p>	<p>S.A, mencionó que al no haber adquirido financiamiento, no tuvo necesidad de devolver algún dinero, puesto que todos los gastos incurridos al iniciar el negocio fueron cubiertos por el capital inicial aportado por los socios, gastos que fueron reconocidos tributariamente.</p> <p>Así mismo menciona que tiene conocimiento de las tasas de interés que se ofertan para las Mype en el Perú y no está de acuerdo</p>	<p>NO COINCIDEN</p>
--	---	--------------------------------

	<p>con dichas tasas ya que son muy elevadas y no son tan accesibles, más aún cuando un micro y pequeño negocio se está iniciando.</p>
<p>LOGROS DEL FINANCIAMIENTO</p> <p>Afirman en su totalidad absoluta que el financiamiento adquirido fue de gran apoyo para sus Mype, puesto que cumplieron sus objetivos y metas propuestas tales como: compra de activos, mejoramiento de su local, capital de trabajo, mejorar la rentabilidad y liquidez de la empresa.</p>	<p>El gerente general de la empresa de transporte Interdistrital y Anexos Samanco S.A, mencionó que a lo largo de su existencia como Mype cuenta con buena liquidez la cual indica que no necesita de financiamientos, aun así recalca verbalmente que el secreto para</p> <p style="text-align: right;">SI COINCIDEN</p>

subsistir en el
ámbito empresarial
es tener una
adecuada
administración de
los recursos que se
perciban, ya que
esto permite
aprovecharlos al
máximo.

Fuente: Elaboración propia en base a la comparación de los autores mencionado, con lo indicado por la empresa.

5.2. Análisis de Resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Quispe (2019), Sosa (2018), Pacherras (2017), Jara (2018), Huerta (2019), Panta (2018), Cochachin (2019), Agreda (2016), Olivera (2018), Angeles (2017).

Los resultados encontrados por los autores mencionados nos indican que el financiamiento, sin duda es de gran ayuda para cumplir las metas propuestas por las MYPE, dentro de las más comunes encontramos: compra de activos, mejoramiento de local, pago de deudas de corto plazo y por ende la obtención de liquidez y rentabilidad. A su vez, también mencionan en su mayoría que las tasas de interés son muy elevadas con relación a los préstamos que estas Mype piden,

no obstante a esto los autores mencionan que las Mype estudiadas pudieron pagar sus préstamos a tiempo.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2

Los resultados del cuestionario realizado al gerente de la empresa de transporte Interdistrital y Anexos Samanco S.A. Indican que ésta Mype que no opto por financiamientos externos; la empresa se constituyó con un capital de S/. 1, 000.00 el cual fue proporcionado el 50% para los gastos de formalización y licencia de funcionamientos, legalización de libros, etc. Así mismo el capital restante fue administrado eficientemente lo cual le ha permitido tener buena liquidez.

Al no haberse financiado, y haber usado su capital para cubrir los gastos mencionados no tuvo necesidad de hacer alguna devolución de préstamo. Aun así, menciona verbalmente que las tasas de interés del crédito son demasiado elevadas en relación a los créditos solicitados. Por todo lo antes mencionado podemos analizar que el gerente general de la empresa de caso de estudio es fiel creyente de que el secreto es auto gestionarse con su capital y luego con sus ganancias con la finalidad de no caer en deudas financieras ni atarse en compromisos con el banco.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3

Al realizar el análisis comparativo se pudo observar las similitudes y diferencias de la investigación documental de los autores hecha a nivel Nacional, Regional y Local, con los resultados obtenidos de la empresa, pudimos concretar

como resultado que: respecto a la adquisición de financiamiento los resultados del objetivo específico 1 y 2 No coinciden. Puesto que en su mayoría los antecedentes recurren al financiamiento externo mientras que la empresa de transporte Interdistrital y anexos Samanco S.A no ha tenido necesidad de recurrir a financiamientos externos.

Al mismo tiempo también al hablar del destino del financiamiento, se pudo observar que la investigación documental de los autores hecha a nivel Nacional, Regional y Local, con los resultados obtenidos de la empresa No coinciden Porque la empresa de caso de estudio destino el 50% de su capital inicial a tramites documentarios y licencia de funcionamiento, legalización de libros, etc. Mientras que los autores nacionales, regionales y locales mencionan que el financiamiento que obtuvieron fue destinado para compra de activos, mejoramiento de local, pago de deudas de corto plazo, etc.

Seguidamente al hablar de la devolución se pudo observar que la investigación documental de los autores a nivel Nacional, Regional y Local, y los resultados obtenidos de la empresa de transporte Interdistrital y Anexos Samanco S.A pudimos concretar que No coinciden. El gerente general de la empresa de transporte Interdistrital y Anexos Samanco S.A mencionó que al no haberse obtenido financiamiento alguno, tampoco se ha registrado ninguna devolución del mismo.

Sin embargo el gerente general de la empresa Interdistrital y Anexos Samanco S.A también menciona que tiene conocimiento respecto a las tasas de interés que se otorgan en las entidades financieras, cajas municipales de ahorro y

crédito y demás y que no está de acuerdo con dichas tasas ya que son muy elevadas y no son tan accesibles para las Mype, más aún cuando una Mype se está iniciando.

También se habla de los resultados de haber obtenido el financiamiento, en el cual Si coinciden. La revisión bibliográfica indica en un 100% que lograron sus metas propuestas tales como comprar sus activos, pagar sus deudas, mejorar su local y por ende incrementar su ingreso. La empresa de transporte Interdistrital y Anexos Samanco S.A, mencionó que a lo largo de su existencia como Mype cuenta con buena liquidez la cual refleja que no necesita de financiamientos, aun así, recalca verbalmente que el secreto para subsistir en el ámbito empresarial es tener una buena administración de los recursos que se tengan, ya que esto permite aprovecharlos al máximo.

VI. Conclusiones y recomendaciones

6.1. Conclusión respecto al objetivo 1

Luego de haber analizado la literatura de las diversas investigaciones tales como nacionales, regionales y locales concluimos que el financiamiento para las Mype es limitado a pesar de que existen muchas fuentes de financiamiento; lo cual al ser limitado restringe su crecimiento y desarrollo. Además, entre estos obstáculos también se encontró el alto costo del crédito, la falta de confianza de los bancos y la petición de excesivas garantías. Aun así, los autores afirman que gracias al financiamiento se puede obtener el desarrollo empresarial, crecimiento, rentabilidad y liquidez.

6.2. Conclusión respecto al objetivo 2

La conclusión del cuestionario realizado al gerente general de la empresa de transporte interdistrital y anexos Samanco S.A. Demuestra que ésta MYPE hizo uso del 50% de su capital inicial para asumir los gastos de tramites de formalización, licencia de funcionamiento, legalización de libros, etc. No obstante, a esto nos aseguró que a criterio personal las tasas de interés de crédito le parecen muy elevadas. Finalmente, el gerente general de la empresa de Transportes Interdistrital y Anexos S.A menciona verbalmente que el secreto para subsistir en el ámbito empresarial es tener una buena administración de los recursos, ya que esto permite aprovecharlos al máximo.

6.3. Conclusión respecto al objetivo 3

Después de haber realizado la comparación entre la revisión literaria y los resultados hallados en el cuestionario realizado al gerente de la empresa de

Transporte Interdistrital y Anexos Samanco S.A, se observó que de acuerdo con la procedencia del financiamiento no coinciden porque la empresa de caso de estudio no obtuvo financiamiento externo debido a que los gastos en los que incurrió fueron cubiertos por su capital y en la revisión de la literatura en su mayoría se financia por terceros. Por otro lado, en relación al destino del financiamiento No coinciden porque la empresa de caso de estudio destinó el 50% de su capital inicial a tramites documentarios y licencia de funcionamiento, legalización de libros, etc. Mientras que los autores nacionales, regionales y locales mencionan que el financiamiento que obtuvieron fue destinado para compra de activos, mejoramiento de local, pago de deudas de corto plazo, etc.

6.4. Conclusión General.

Al haber analizado las investigaciones realizadas en el Perú, incluyendo la de la empresa de transporte interdistrital y anexos Samanco SA, se concluye con lo siguiente: Que el financiamiento es vital para que las Mype puedan desarrollarse y expandirse ya sean estos financiamientos externos o internos. Aun así, todas las investigaciones indican que, dentro de los obstáculos de adquirir financiamiento, es la elevada tasa de interés, además de los extensos requisitos que piden las entidades financieras es por ello que la empresa estudiada es fiel creyente de que el financiamiento debe ser propio y el secreto es auto gestionarse con capital propio y después con sus ganancias con la finalidad de no caer en deudas financieras ni atarse en compromisos con bancos y cajas.

6.5. Recomendaciones

- Al encontrarse con liquidez y larga trayectoria de 21 años en el sector servicio se le recomienda examinar sus ratios y adquirir nuevas metas con fines de hacer uso del dinero ocioso hallado en sus estados financieros.
- Así mismo, se le recomienda tratar en lo posible examinar el mercado para poder expandir su giro de negocio y crecer para poder establecer nuevas metas dentro del mercado.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1. Referencias Bibliográficas

Angeles, J. (2017). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa transportes y comercial Krisma E.I.R.L, casma 2016., de Repositorio Uladech Sitio web:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8535/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ANGEL_ES_RODRIGUEZ_JHANET_GUADALUPE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Agreda D. (2016). El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa de servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013., de Repositorio Institucional Uladech Católica Sitio web:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/529/my_pes_financiamiento_agreda_huertas_diana_cecilia.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Aguayo & Panes (2019). MODELO DE JERARQUÍA: PECKING ORDER

Recuperado: Sitio web:

http://repositorio.ubiobio.cl/jspui/bitstream/123456789/1353/1/Aguayo_Ramirez_Pablo.pdf

Briceño, A. (2010). Formas y Fuentes de Financiamiento a Corto y Largo Plazo.

Consultado el 01/12/2015. Disponible en:

<http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamientoshtml>

Carmona D. & Chaves J. (11/2017). Factoring: una alternativa de financiamiento como herramienta de apoyo para las empresas de transporte de carga terrestre en Bogotá., de SciELO COLOMBIA Sitio web:
<http://www.scielo.org.co/pdf/fype/v7n1/v7n1a02.pdf>

Congreso de la república. (2013). ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa ley n° 28015 03/07/2003. 06/2017, de mintra.gob Sitio web:
http://www.mintra.gob.pe/contenidos/archivos/prodlab/legislacion/LEY_28015.pdf

Cochachin, C. (2019). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO RUBRO, TRANSPORTES DE HUARAZ, 2018., de Repositorio Uladech Sitio web:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10626/FINANCIAMIENTO_MICRO_EMPRESAS_COCHACHIN_SANCHEZ_CALARA_ARMIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Educa (2018). Costo de financiamiento. Recuperado: Sitio Web:
<http://www.svs.cl/educa/600/w3-propertyvalue-1150.html>

Enciclopedia de Clasificaciones (2017). "Definición de financiamiento".

Recuperado de: <http://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/#ixzz5JbAbUu2h>

Gerardo L. (2008). La Teoría del financiamiento de Pecking Order. 06/2017, de

Actualidad Empresarial Sitio web:

http://aempresarial.com/web/revitem/9_8674_72018.pdf

Hernández. (2019) ¿EN TODA INVESTIGACION DEBEMOS PLANTEAR

HIPOTESIS?, de Blog Spot Sitio web:

<http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2012/11/en-toda-investigacion-debemos-plantear.html>

Huaman C. (2014). Mypes motor del desarrollo del país. 07/2016, de

Mypess.Blog Sitio

Huerta, Y. (2019). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA

RENTABILIDAD EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO, RUBRO TRANSPORTES – HUARAZ 2018.,

de Repositorio Uladech Sitio web:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10264/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_HUERTA_CHAMPA_YANINA_MERCEDES.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Jara, L. (2018). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS

MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE TRANSPORTE PAMPAMARCA

EXPRESS S.R.L. – TINGO MARIA, 2017., de Repositorio Uladech

Sitio

web:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5144/FI_NANCIAMIENTO_SECTOR_SERVICIO_ARA_HERRERA_SARA_LUCY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Montañez. (2019). La financiación del transporte urbano: un reto para las ciudades Españolas del siglo XXI., de Dialnet Sitio web:

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4579941>

Nunes, (2016). Edición digital del 09 de febrero “fuente financiamiento”

Disponibile en: <http://knoow.net/es/cieeconcom/gestion/fuente-de-financiamiento/>

Olivera, J. (2018). CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO “EMPRESA DE TRANSPORTE TOURS JESUS DE NAZARETH S.A.C.” - CASMA, 2017. 10/2019, de Repositorio

Uladech

Sitio

web:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3823/FI_NANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_OLIVERA_MARTTINI_JACKELINE_ANGELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Panta, M. (2018). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE URBANO DE PASAJEROS EN EL

PERÚ. CASO: SERVICIO & TRANSPORTE DE PASAJEROS
GUADALUPE S.A. PIURA, 2018., de Repositorio Uladech Sitio web:
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5944/FI
NANCIAMIENTO_SERVICIOS_PANTA_PANTA_MILVIA_FELI
CITA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5944/FINANCIAMIENTO_SERVICIOS_PANTA_PANTA_MILVIA_FELI_CITA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Pacherres, S. (2017). CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE
LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO
DEL PERÚ: CASO EMPRESA “TRANSPORTES JANVSA”
SULLANA Y PROPUESTA DE MEJORA, 2017. , de Repositorio
Uladech Sitio web:
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5336/FI
NANCIAMIENTO_MYPES_PACHERRES_LUY_SILVANA_ALIC
IA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5336/FINANCIAMIENTO_MYPES_PACHERRES_LUY_SILVANA_ALICIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Panes, J. (2018). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL
PERÚ: CASO EMPRESA DE TRANSPORTE PAMPAMARCA
EXPRESS S.R.L. – TINGO MARIA, 2017., de Repositorio Uladech
Sitio web:
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5144/FI
NANCIAMIENTO_SECTOR_SERVICIO_ARA_HERRERA_SARA
LUCY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5144/FINANCIAMIENTO_SECTOR_SERVICIO_ARA_HERRERA_SARA_LUCY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Quispe, J. (2019). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS

DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE TRANSPORTES "EXPRESO ANTEZANA HNOS S.A." DE AYACUCHO, 2018., de Repositorio Uladech Sitio web: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10124/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_QUISP_E_TERRAZA_JAQUELINY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Serracanta M. (2015). Los sectores de producción y sus características., de EAE Business School Sitio web: <https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>

Sosa, K. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte turismo Tingo María – Tocache S.A. – Tingo Maria, 2017. 09/2019, de Repositorio Uladech Sitio web: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5158/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_SOSA_PENA_KATY%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Soto J. (2016) plan regulador de rutas urbanas e interurbanas de pasajeros para la ciudad de Piura. Citado: Disponible desde: http://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1335/ICI_081.pdf?sequence=1

Thompson I. (2016). Definición de Empresa. 07/2016, de Promonegocios.net

Sitio web: <https://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresa-definicion-concepto.html>

Urdiain. (2016) Los sectores de producción y sus características. Recuperado:.

Sitio web: <https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>

7.2. ANEXOS

7.2.1. Anexo 01: Cronograma de Actividades

1. CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2018								Año 2019							
		Semestre I				Semestre II				Semestre I				Semestre II			
		Mes				Mes				Mes				Mes			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto	■															
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación		■														
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación			■													
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación				■												
5	Mejora del marco teórico					■											
6	Redacción de la revisión de la literatura.						■										
7	Elaboración del consentimiento informado (*)							■									
8	Ejecución de la metodología								■								
9	Resultados de la investigación									■							
10	Conclusiones y recomendaciones										■						
11	Redacción del pre informe de Investigación.											■					
12	Reacción del informe final												■	■			
13	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación															■	
14	Presentación de ponencia en jornadas de investigación																■
15	Redacción de artículo científico																■

7.2.2. Anexo 02: Presupuesto

1. (*) sólo en los casos que aplique

2. PRESUPUESTO

Presupuesto desembolsable			
(Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones			
• Fotocopias			
• Empastado			
• Papel bond A-4 (500 hojas)			
• Lapiceros			
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información			
Sub total			
Total de presupuesto desembolsable			
Presupuesto no desembolsable			
(Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/.)			

(*) se pueden agregar otros suministros que se utiliza para el desarrollo del proyecto.

7.2.3. Anexo 03: Matriz de Consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICO	JUSTIFICACIÓN
<p>CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE TRANSPORTE INTERDISTRITAL Y ANEXOS SAMANCO S.A. – CHIMBOTE, 2019.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio: caso empresa de transporte interdistrital y anexos Samanco S.A, 2019?</p>	<p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte interdistrital y anexos Samanco S.A, 2019</p>	<p>Describir las características del financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú. Describir las características del financiamiento de la empresa de transporte interdistrital y anexos Samanco S.A, 2019 Hacer un análisis comparativo de las características de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa de transporte interdistrital y anexos Samanco S.A, 2019.</p>	<p>El informe de tesis se justifica porque mediante su elaboración y sustentación, podrá obtener el grado de bachiller y a su vez permitirá a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, crecer con respecto a los estándares de calidad, ya que conforme a lo establecido en la Nueva Ley Universitaria se exigirá a los futuros egresados el desarrollo y sustentación de una tesis para optar el grado de contador público.</p>

7.2.4. Anexo 04: Reglamento Interno de la Empresa de Transporte E.T.I.A.S.A.

EMPRESA DE TRANSPORTE "E.T.I.A.S.A."

REGLAMENTO INTERNO DE TRABAJO

El presente reglamento entrara en vigencia luego de su aprobación si no hubiera observaciones sub siguientes, el mismo que consta de capítulos y artículos debidamente detallados, estará bajo la supervisión del Secretario de Disciplina para su total cumplimiento.

NORMAS ADMINISTRATIVAS

- a. La empresa E.T.I.A. S.A., brinda servicio de pasajeros entre Chimbote, Samanco y sus anexos (La Huaca, El Arenal, La Capilla, Los Chimús y Besique).
- b. La empresa ETIASA tiene terminales de embarque y desembarque, tanto en Samanco y anexos, como en Chimbote.
- c. El ingreso u horario de trabajo establecido será a las 5:30 am. a las 20:00 pm.
- d. El pago de las obligaciones económicas con la empresa se efectuara el 30 de cada mes.

CAPÍTULO I

DE LOS TURNOS:

ARTICULO 1°.- El ingreso de horario de trabajo establecido será desde las 5:30 am, hasta las 20 horas obligatoriamente.

ARTICULO 2°.- La salida de los vehiculos de Chimbote y Samanco serán de acuerdo a los grupos establecidos durante la primera vuelta, las vueltas posteriores serán de acuerdo a la hora de llegada, previa anotación obligatoria en la hoja de control o cuaderno respectivo saldrán respetando el orden siguiente:

1 Vehículo de cajón
1 vehículo de 1° reten
1 vehículo de 2° reten

Vehículo que es pasado por otro vehículo en la ruta, al llegar a su destino no pierde su ubicación inicial siempre que hubiese el carro anterior. (Chimbote, Samanco).

ARTICULO 3°.- Su anotación de llegada a la zona de embarque o terminal será personal y con su vehículo dando a conocer al llenador en Chimbote y Samanco.

ARTÍCULO 4°.- Vehículos de los Chimús o Huambacho se anotaran tras el último que se encuentre en Chimbote.

ARTICULO 5°.- Vehículo de los Chimús podrá cargar en Samanco o Huambacho, siempre que no haya carro cargando, caso contrario cederá sus pasajeros.

ARTICULO 6°.- Si el vehículo de Samanco o Huambacho que tenga 3 pasajeros y llegase un carro de los Chimús con 2 pasajeros, estos cargaran juntos, sin considerar pirataje.

ARTICULO 7°.- Los vehiculos saldrán al anexo de los Chimús con un mínimo de tres pasajeros, completando con pasajeros para Samanco.

- ARTICULO 8°.-** El servicio al Balneario de Besique será de acuerdo a la afluencia de pasajeros.
- ARTICULO 9°.-** Pierde turno el vehículo que no se encuentre en el momento de su turno; recupera turno después del vehículo ultimo que se encuentre.
- ARTICULO 10°.-** Pierde turno los vehículos que al momento de salir, el chofer no se encuentra presente- (para entrar a cajón).
- ARTICULO 11°.-** Pierde turno el vehículo que no este operativo al momento de salida, o se fue a ser mantenimiento, recupera turno después del ultimo.
- ARTICULO 12°.-** Se brindara apoyo en el llenado de pasajeros a los vehículos de turno en la localidad de Samanco y Huambacho.
- ARTICULO 13°.-** Vehículo que no pueda llevar exceso de peso, cederá el turno al siguiente, sin perjuicio de perder su turno y ubicación.
- ARTICULO 14°.-** Se auxiliara a los vehículos que tengan desperfectos en la ruta.
- ARTICULO 15°.-** Los vehículos de Samanco cederán sus turnos a los vehículos de Chimbote, a partir de las 5:00 pm. de igual manera los vehículos de Chimbote cederán sus turnos a los vehículos de Samanco, para que estos retornen a su destino.

CAPITULO II.

DE LA ASISTENCIA AL CENTRO DE TRABAJO.

- ARTICULO a.-** La asistencia al centro de trabajo es obligatoria todos los días.
- ARTICULO b.-** La ausencia al centro de trabajo deberá ser comunicado a los directivos o controlador en forma verbal o escrito, indicando el motivo, causa o razón, entregando la tarjeta de circulación, que será devuelta cuando se reincorpore.
- ARTICULO c.-** La falta al trabajo durante 3 días consecutivos, se le considerara, abandono de trabajo, se le excluirá el uso de la tarifa diferenciada y será excluido del padrón vehicular, sin tener lugar ha reclamo alguno sea cual fuere su situación.

CAPITULO III

DE LA DISCIPLINA Y LAS SANCIONES

- CAPITULO 1°.-** Los trabajadores y los vehículos deben salir al trabajo con una presentación aceptable. Esta prohibido el uso de calzonetas, biveris, zayonaras. El desacato se sanciona con suspensión de un día.
- CAPITULO 2°.-** Presentarse al trabajo en estado etílico, fomentar escándalos o liarse a golpes con un compañero o pasajero, se sanciona drásticamente 3 días.
- CAPITULO 3°.-** El empleo de vocabulario soez y grosero, discusiones acaloradas delante de los pasajeros, se sanciona con suspensión de 1 día.

- CAPITULO 4°.** Bajar los pasajeros del carro para prestar otro servicio, o aprovechando de la hora para cobrar sobre precio, se sancionara con un pasaje.
- CAPITULO 5°.-** El pirateo desleal, se considera falta grave, porque burlan el derecho de quienes trabajan respetando el reglamento, suspensión de 1 día.
- CAPITULO 6°.-** Dar mal trato al pasajero, cobrar mas de la tarifa establecida dejar al pasajero en el camino y no en su destino, suspensión de 1 día.
- CAPITULO 7°.-** Cuando un vehículo ha sido suspendido por alguna causa; no podrá salir a trabajar los días en suspensión; si lo hace se hace merecedor al doble de la sanción.
- CAPITULO 8°.-** Incumplir con el recorrido de ruta de acuerdo a la tarjeta de circulación. (Terminales: Samanco y Chimbote) 1 pasaje.
- Si el vehículo fue intervenido por las autoridades, el chofer y propietario asumiera los costos sin perjudicar a la empresa.
- CAPITULO 9°.-** Por abandono del vehículo por parte del chofer, estando en cajón y reten 1 pasaje.
- CAPITULO 10°.-** Sorprender el uso de turno 1 pasaje.
- CAPITULO 11°.-** Por no auxiliar a otro vehículo o con desperfectos en la ruta 1 pasaje.
- CAPITULO 12°.-** Por estacionarse en la zona de parqueo, causando congestionamiento e impidiendo el estacionamiento a los carros, 3 de turno 1 pasaje.
- CAPITULO 13°.-** Incumplimiento al pago de la mensualidad y el pago al llenador un sol por la demora, y quedara sin turno hasta regularizar.
- CAPITULO 14°.-** Por incumplir con las obligaciones señaladas en el presente reglamento se considera falta grave que puede ser causal de retiro de la empresa.
- CAPITULO 15°.-** Por intento de desorganizar a la empresa 2 días. La reincidencia será causal de separación de la empresa.

CAPITULO IV

DE LAS OBLIGACIONES

Los conductores están obligados a:

ARTICULO 1°.-

- a) Poseer la licencia profesional de conducir.
- b) Portar la tarjeta de propiedad del vehículo.
- c) Permanecer aseado en todo momento el vehículo, estar correctamente vestido y tratar con cortesía a los pasajeros.

- d) Conducir el vehículo a velocidades autorizadas con razón y prudencia, según reglamento de tránsito.
- e) Ayudar a los pasajeros con el embarque y desembarque de sus equipajes.
- f) Portar la tarjeta de circulación.
- g) Exhibir en el parabrisas del vehículo la calcomanía de la empresa.
- h. Portar la tarjeta de inscripción vehicular y SOAT.

ARTICULO 2°.- El propietario deberá presentar al conductor por medio de una carta dirigida a la empresa.

ARTICULO 3°.- El propietario deberán presentar sus vehículos en buenas condiciones (motor, pintura, tapiz, luces, llantas, etc.)

ARTICULO 4°.- Los conductores deberán tener en sus vehículos llanta de repuesto, gato, llave de rueda, triángulos, herramientas varias, etc.

ARTICULO 5°.- Su anotación de llegada al terminal será personal y con su vehículo.

ARTÍCULO 6°.- El propietario y chofer deberá cumplir con sus pagos respectivos, mensualidad y pago diario al llenador en la 2da. Vuelta.

ARTICULO 7°.- Los conductores están obligados a cumplir con el recorrido de la ruta.

ARTÍCULO 8°.- Los accionistas y conductores tienen la obligación de acatar las sanciones desde las 00 horas.

CAPITULO V

PROHIBICIONES

- a. Presentarse a laborar en estado de ebriedad.
- b. Presentarse desaseado y mal vestido.
- c. Proferir palabras soeces en presencia de pasajeros.
- d. Agredir de palabras o de hecho al pasajero.
- e. Agredir de palabra o de hecho al compañero.
- f. Faltar de palabra o de hecho a los dirigentes.
- g. Conducir a velocidades excesivas y peligrosas.
- h. Cargar pasajeros en paraderos no autorizados.
- i. Incumplir con las obligaciones señaladas en el presente reglamento.

CAPITULO VI

SEPARACION DEFINITIVA

- a. Por apropiación ilícita de bienes.
- b. Por aprobación ilícita de los fondos económicos de la empresa.
- c. Por faltas graves y muy graves debidamente comprobadas y/o procesadas que perjudiquen los intereses de la empresa.
- d. Por tratar de desorganizar a la empresa.

CAPITULO VII

DEL PROCEDIMIENTO

Los accionistas o conductores que crean que la sanción impuesta no es conforme, podan recurrir en primera instancia ente el Director de Disciplina, en segunda, ante el Directorio en pleno y en tercera, ante la Junta General de Accionistas.

DISPOSICION GENERAL

- a. Las resoluciones que adopte la Junta General de Accionistas es inapelable.
- b. El presente reglamento es de aplicación para todos los accionistas y conductores que laboran en la empresa; su desacato obedecerá a aplicar las sanciones establecidas.

DISPOSICIONES COMPLEMENTARIAS

Para efecto de las tarifas estos serán de acuerdo a la oferta y la demanda y a su cumplimiento obligatorio.

RECLAMOS

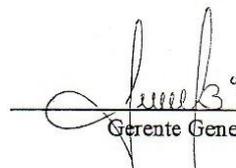
Los accionistas o conductores que no estén de acuerdo con la sanción impuesta, podrán reclamar e primera instancia ente el director de disciplina, en segunda en el directorio y finalmente ante la junta general de accionistas, mediante documento escrito.

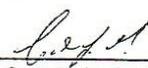
DISPOSICION FINAL

Deróguese los acuerdos a que se opongan al presente reglamento, entrara en vigencia al día siguiente de su aprobación.

Chimbote, 18 de septiembre de 2012.

EMPRESA DE TRANSPORTES
"ETIASA"
Francisco S. Sarmiento Olaya
Presidente del Directorio
Chimbote
PRESIDENTE


Gerente General


Secretaria de Disciplina

**7.2.5 Anexo 05: Estados Financieros de la Empresa de Transporte
E.T.I.A.S.A**

EMPRESA DE TRANSPORTES INTERDISTRITAL Y ANEXOS SAM
RUC: 20282634733

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR FUNCION
(Expresado en Nuevos Soles)

Tipo: Acumulado - Año: 2018 - Mes: Diciembre - Nro Dígitos: 5

CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	PERDIDA	GANANCIA	IMPORTE
7041	TERCEROS		10,398.37	10,398.37
7599	OTROS INGRESOS DE GESTIÓN		0.67	0.67
TOTAL				S/ 10,399.04
GASTOS DE OPERACION				
94	GASTOS ADMINISTRATIVOS.	3,361.81		-3,361.81
95	GASTOS DE VENTAS.	1,075.54		-1,075.54
96	GASTOS FINANCIEROS	1,530.53		-1,530.53
TOTAL GASTOS DE OPERACION				-S/ 5,967.88
UTILIDAD DE OPERACION				-5,967.88
GANANCIA DEL EJERCICIO ANTES DE IMP. A LA RENTA				S/ 4,431.16
IMPUESTO A LA RENTA 10%				-443.00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO - 2018				S/ 3,988.16

BALANCE GENERAL
FORMATO 3.1: "LIBRO INVENTARIOS Y BALANCES - BALANCE GENERAL"
(Expresado en Nuevos Soles)

Periodo 2018
RUC 20282634733
Razón Social EMPRESA DE TRANSPORTES INTERDISTRITAL Y ANEXOS SAMANCO

Cta	Nombre de Cuenta	SOLES	Cta	Nombre de Cuenta	SOLES
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
10	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	22,528.35	40	TRIBUTOS Y APORTES AL SIST. DE PENS. SALUD	870.00
14	CTAS x COBRAR AL PERSONAL A LOS ACCIONISTAS	2,641.79	44	CUENTAS POR PAGAR A LOS	16.60
ACTIVO DISPONIBLE Y EXIGIBLE		S/ 25,170.14	PASIVO		S/ 886.60
			50	CAPITAL	300.00
			52	CAPITAL ADICIONAL	600.00
			59	RESULTADOS ACUMULADOS	19,395.38
			5912	UTILIDAD DEL EJERCICIO	3,988.16
			PATRIMONIO NETO		S/ 24,283.54
TOTAL ACTIVO:		S/ 25,170.14	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		S/ 25,170.14

EMPRESA DE TRANSPORTES INTERDISTRITAL Y
RUC: 20282634733

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA
 (Expresado en Nuevos Soles)

Tipo: Acumulado - Año: 2018 - Mes: Diciembre - Nro Digtos: 5

CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	PERDIDA	GANANCIA	
7041	TERCEROS	0.00	10,398.37	10,398.37
*** VENTAS DE PRODUCCION ***				S/.10,398.37
6323	AUDITORIA Y CONTABLE	3,500.00	0.00	-3,500.00
6329	SERVICIOS NATORIALES	418.64	0.00	-418.64
6373	RELACIONES PUBLICAS	59.32	0.00	-59.32
*** VALOR AGREGADO ***				-S/.3,977.96
6562	UTILES DE OFICINA	19.36	0.00	-19.36
6563	SERVICIOS DE TERCEROS	187.10	0.00	-187.10
6564	DERECHO DE TRAMITES Y OTROS	221.25	0.00	-221.25
6565	DERECHO DE PARADERO	783.00	0.00	-783.00
658	GESTION MEDIOAMBIENTAL	2.21	0.00	-2.21
65921	SUNAT - multas	22.00	0.00	-22.00
6598	GASTOS BANCARIOS	450.00	0.00	-450.00
6599	GASTOS DIVERSOS	300.00	0.00	-300.00
7599	OTROS INGRESOS DE GESTIÓN	0.00	0.67	0.67
*** RESULTADO DE EXPLOTACION ***				-S/.1,984.25
67371	SUNAT-INTERESES COMPENSATORIOS	5.00	0.00	-5.00
*** RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION O IMPUESTOS ***				-S/.5.00
GANANCIA DEL EJERCICIO ANTES DE IMP. RENTA				S/.4,431.16
IMPUESTO A LA RENTA 10%				-443.00
GANANCIA DEL EJERCICIO ANTES DE IMP. RENTA				S/.3,988.16