



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
“LADRIMART S.A.C” – CHIMBOTE, Y PROPUESTA
DE MEJORA 2018**

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

AUTOR

BLAS GRANADOS, MIGUEL ANGEL

ORCID: 0000-0002-8865-1187

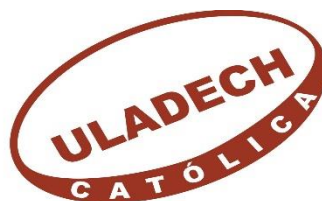
ASESOR

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2022



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE
LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
“LADRIMART S.A.C” – CHIMBOTE, Y PROPUESTA
DE MEJORA 2018**

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

AUTOR

BLAS GRANADOS, MIGUEL ANGEL

ORCID: 0000-0002-8865-1187

ASESOR

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2022

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Blas Granados, Miguel Angel

ORCID: 0000-0002-8865-1187

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Bachiller, 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: 0000- 0003-3776-2490

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000- 0002-0762-4057

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000- 0001-6732-7890

FIRMA DE JURADO Y ASESOR

Dr. Espejo Chacón Luis Fernando

Presidente

Mgtr. Baila Gemin Juan Marco

Miembro

Mgtr. Yepez Pretel Nidia Erlinda

Miembro

Mgtr. Manrique Plácido Juana Maribel

Asesor

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general; Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “LADRIMART SAC”-Chimbote, y propuesta de mejora 2018. La metodología fue de diseño: no experimental-descriptivo, bibliográfico documental y de caso. En el trabajo de campo para el recojo de la información se utilizó un cuestionario con 19 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes **resultados: respecto al objetivo específico 1**, se establece que las características del financiamiento de las mype de estudio obtuvieron facilidades de financiamiento de las entidades bancarias a largo plazo y lo emplearon para capital de trabajo. **Respecto al objetivo específico 2**, las características del financiamiento de la empresa LADRIMART SAC, adquirió financiamiento externo a través de sistema financiero Bancario el cual fue otorgado a corto plazo, la empresa empleó este crédito monetario para capital de trabajo, la empresa no necesito recurrir a sus utilidades para autofinanciarse, ya que obtuvo facilidades para obtener el crédito. **Las conclusiones**, del objetivo específico 1, el financiamiento que obtienen las mype es del sistema financiero bancario a largo plazo y destinado para capital de trabajo, del objetivo específico 2, la empresa obtuvo facilidad de financiamiento a través de las entidades bancarias con un tiempo de pago al corto plazo, se empleó para capital de trabajo y la empresa pueda seguir realizando sus operaciones de compra y venta de materiales de construcción.

Palabras clave: Financiamiento, Mype, Sector comercio.

Abstract

The present investigation had as general objective; Describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the commerce sector of Peru and of the company "LADRIMART SAC" -Chimbote, and proposal for improvement 2018. The methodology was design: non-experimental-descriptive, bibliographic, documentary and case. In the field work to collect the information, a questionnaire with 19 closed questions was used, applying the survey technique, obtaining the following results: regarding the specific objective 1, it is established that the financing characteristics of the mype of study obtained financing facilities from long-term banks and used it for working capital. Regarding specific objective 2, the characteristics of the financing of the company LADRIMART SAC, acquired external financing through the Banking financial system which was granted in the short term, the company used this monetary credit for working capital, the company did not need to resort to his profits to finance himself, since he obtained facilities to obtain the credit. The conclusions of specific objective 1, the financing obtained by the mype is from the long-term banking financial system and destined for working capital, of specific objective 2, the company obtained financing facilities through banking entities with a time of Short-term payment, it was used for working capital and the company can continue to carry out its operations of buying and selling construction materials.

Keywords: Commerce sector, Financing, Mype.

Contenido

Equipo de Trabajo	ii
Firma de jurado y asesor	iii
Resumen	iv
Abstract.....	v
Índice de contenido	vi
I. Introducción	9
II. Revisión de la literatura	13
2.1 Antecedentes	13
2.1.1 Internacionales.	13
2.1.2 Nacionales.	17
2.1.3 Regionales.	19
2.1.4 Locales.	21
2.2 Bases teóricas	23
2.2.1 Marco teórico.	23
2.2.1.1 Teoría del Financiamiento.....	23
2.2.1.2 Teoría de la empresa.	33
2.2.1.3 Teoría de la MYPE.....	38
2.2.1.4 Teoría de los sectores productivos.	43
2.2.1.5 Teoría del sector comercio.	44
2.2.1.6 Teoría del sector ferretero.	45
2.2.1.7 Descripción de la empresa del caso.	47
2.2.2 Marco conceptual	48
2.2.2.1 Definiciones del financiamiento.	48
2.2.2.2 Definiciones de la empresa.	48
2.2.2.3 Definiciones de MYPE.	48

2.2.2.4 Definiciones del sector productivo.....	49
2.2.2.5 Definiciones del sector comercio.....	49
III. Hipótesis	50
IV. Metodología.....	51
4.1 Diseño de la investigación	51
4.2 Población y muestra.....	51
4.3 Definición y operacionalización de la variable.....	52
4.4 Técnicas e instrumentos	53
4.5 Plan de análisis.....	53
4.6 Matriz de consistencia.....	55
4.7 Principios éticos	55
V. Resultados y Análisis de Resultados.....	56
5.1 Resultados	56
5.2 Análisis de resultados.....	66
VI. Conclusiones y Recomendaciones	70
6.1 Conclusiones	70
6.2 Recomendaciones.....	72
Aspectos Complementarios	73
Referencias Bibliográficas	75
ANEXOS.....	79

Índice de cuadros

N° de cuadro	Descripción	Página
01	Respecto al objetivo específico 1	56
02	Respecto al objetivo específico 2	59
03	Respecto al objetivo específico 3	61
04	Respecto al objetivo específico 4	64
05	Respecto al objetivo específico 4	65

I. Introducción

En el año 2020 las MYPE (micro y pequeña empresa) en Europa y Asia fueron afectadas respecto al financiamiento ya que hubo una paralización temporal de las empresas por la crisis mundial causada por la pandemia del coronavirus llamado COVID-19, el cual ha causado un daño enorme a la economía global y ha afectado el bienestar de las empresas. Se estima que a nivel mundial las pymes son los más afectados por la pandemia. Frente a esta coyuntura económica en Europa, han tomado medidas económicas y sociales, la principal medida es el distanciamiento social y el cierre parcial de varias empresas (Discotecas, bares) así mismo para evitar que las empresas quiebren los gobiernos de los países europeos han optado por dar facilidades respecto a la deuda de impuestos y créditos que tienen las empresas (Cañete, 2020).

En otros países de América Latina y el Caribe una de las características del financiamiento es que se centraron en fijar de manera temporal, crédito flexible, y aplazar las deudas para las pymes así como también unas reducciones respecto a la contribuciones del sistema de pensiones (Cañete, 2020).

En el Perú el financiamiento que obtienen las empresas apreciando este contexto de la realidad es que las MYPE cuentan con limitaciones. Son más de 1.9 millones de MIPYME el nivel porcentual que representan estas micro y pequeñas empresas es de un 99,5% del total de empresas formales en la economía peruana, el 96,2% son microempresas, 3,2% pequeña y 0,1% mediana—. De las cuales el 87,6% de ellas se dedican a la actividad de comercio y servicios, el resto (12,4%) a la actividad productiva (manufactura, construcción, agropecuario, minería y pesca). Estas microempresas tienen limitaciones en comparación con las grandes empresas,

por estas razones el gobierno del Perú ha creado el Factoring que otorga facilidades a las MYPE para la obtención de un financiamiento al corto plazo, se trata de un tratamiento especial respecto a las facturas comerciales estas servirán como facturas negociables, es decir un proveedor que le emita a su cliente una factura este ya no tendrá que esperar la fecha de vencimiento que se estipula en dicha factura sea por 30, 60, o 90 días para que pueda cobrar su efectivo en vez de esperar esos días el proveedor podrá acercarse a las entidades financieras sean bancos o cajas para que a cambio de su factura negociable puedan cobrar su efectivo, es decir tener un financiamiento en un plazo de 8 días hábiles adquiriendo así la disponibilidad del dinero para su capital de trabajo, estas facturas negociables se materializa a través de la tercera copia de las facturas solo será necesario presentar esta factura para que sea exigible y se podrá transferir a través del endoso y esto no requiere la conformidad del deudor. Con la finalidad de incrementar el uso del Factoring en todo el país produce está realizando charlas informativas en todo el Perú, hasta la fecha ha capacitado a más de 2380 empresas MYPE. Gobierno del Perú (2021).

Frente a esta realidad se plantea el siguiente enunciado del problema de investigación ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “LADRIMART SAC”-Chimbote, y propuesta de mejora 2018? Para dar respuesta al enunciado del problema se planteó el objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “LADRIMART SAC”-Chimbote, y propuesta de mejora 2018. Para dar respuesta al objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

Describir las características del financiamiento de la empresa “LADRIMART SAC”-Chimbote 2018.

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “LADRIMART SAC”-Chimbote 2018.

Realizar una propuesta de mejora respecto al financiamiento de la empresa LADRIMART SAC Chimbote, 2018.

La presente investigación se justifica porque en ausencia de conocimiento sobre las características del financiamiento en la ciudad de Chimbote se permitió satisfacer con el aporte del desarrollo de esta investigación como es el financiamiento de las MYPE. Además la investigación se justifica porque aporta de manera pertinente conocimientos financieros que servirá como fuente de estudio para la comunidad universitaria de Chimbote y otros ámbitos geográficos, tendrá

antecedentes teóricos para que los universitarios accedan y recopilen información para sus futuras investigaciones.

Así mismo los intereses en las cuales se desarrolló la presente investigación servirá para obtener mi título de contador público una vez se haya realizado la sustentación ante el jurado evaluador y que posterior será aprobado, dando cumplimiento con los requisitos de la institución según la ley universitaria N°30220, de esta manera se asegura brindar a la sociedad profesionales con un buen servicio de calidad por parte de la Universidad.

La metodología que se empleó en la investigación fue de diseño: no experimental-descriptivo, bibliográfico documental y de caso. Los principales resultados de estudio respecto a la empresa de caso LADRIMART SAC se establece que obtuvo financiamiento del sistema bancario en un tiempo determinado de corto plazo destinándolo en capital de trabajo. El resultado del objetivo específico 4 respecto a la propuesta de mejora para la empresa de caso, es aplicar un flujo de caja proyectado hacia el año 2022 y según los resultados y análisis, la empresa puede seguir adquiriendo financiamiento. La propuesta de mejora es que la empresa cuente con un flujo de caja para la toma de decisiones. Como conclusión final la empresa de caso puede continuar con sus operaciones en medio de esta coyuntura económica que atraviesa el Perú ya que muchas microempresas han cerrado por la pandemia del coronavirus.

II. Revisión de la literatura

2.1 Antecedentes

Los antecedentes se desdoblaron en antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales. La estructura es la siguiente:

2.1.1 Internacionales.

En la presente investigación se entiende por antecedentes internacionales a los trabajos realizados por diversos autores de investigación, en cualquier parte del mundo en cualquier país y en cualquier ciudad, menos Perú; estos antecedentes están en relación con nuestra variable y unidad de análisis de la investigación.

Vega (2019). En su artículo titulado “Las líneas de financiación Europeas a las que puede acceder una MYPE”. Cuyo objetivo general fue; definir las líneas de créditos en Europa, la metodología utilizada fue la recopilación bibliográfica y la base de datos de las normas europeas. Teniendo como conclusiones; El financiamiento, a partir del año 2019 están a disposición; Instrumento Pyme, se enmarca dentro del programa Horizonte 2020, está dirigido a las micro y pequeñas empresas que tienen proyectos modernos y que para su desarrollo y crecimiento necesitan apoyo financiero de manera que puedan consolidarse. El Plan de Inversiones de la UE, a partir del 2015 se viene ofreciendo créditos y garantías a pymes y a empresas de mayor amplitud, ambiciona agilizar las inversiones, con la expectativa de transformarse en el programa InvestEU y movilizar más de 650.000 millones de euros. Los Fondos FEDER, quizás los más conocidos en España buscan obtener la unión socioeconómica de las regiones de la Unión Europea, en financiamiento resulta atractivo para las empresas que cuenten con proyectos en el

ámbito de la innovación e investigación digital y para las empresas que generen economía de bajas emisiones de carbono.

Montenegro (2017). En su investigación para obtener el grado en finanzas, titulado: *“Fracaso empresarial; análisis del sector comercio mediante logit y análisis discriminante en España”*. Cuyo objetivo general fue: obtener un modelo para el riesgo de fracaso de las pymes en España para el sector comercio al por menor y al por mayor. Utilizando la metodología de recopilación bibliográfica de trabajos relacionados con el riesgo de fracaso empresarial. Las conclusiones son las siguientes; todos los riesgos financieros ya sea riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo operativo, todos impactan de tal forma que hacen que las pequeñas y medianas empresas (pymes) se vean vulnerables y tengan más dificultades para la obtención del financiamiento externo, además de ello, estas empresas no suelen acudir a los mercados financieros ya que no pueden hacer frente a las garantías que se requieren. El comercio contribuye un 12% del Producto Interno Bruto en la economía del país. Además, el comercio minorista supone el 5.3% del total del PIB. El sector comercio cuenta 757.537 empresas, las cuales el 96,7% de ellas son micro pymes (menos de 10 trabajadores). También tenemos que en el sector comercio, los minoristas representan el 14,3% de la suma total de las empresas en España. Así mismo tenemos que el porcentaje de pymes en el año 2016 alcanzaba el 99.88% del total unidades productivas, esto indica que la mayor parte de los movimientos económicos en España depende de estas empresas, estas empresas aportan un 65% del Producto Bruto Interno, y a su vez contribuye a la generación de empleos, ocupando una cifra de 66.9% de trabajadores. El comercio en España creó 76.000 empleos en el año 2016, finalmente es más complicado para las pymes pagar

estos préstamos crediticios más los intereses, debido a que sus clientes también retrasa el pago de las facturas.

Castañeda (2018). En su trabajo de investigación de grado titulado: “*Garantías mobiliarias y PyMEs en Guatemala*”. Cuyo objetivo general fue; describir las garantías mobiliarias para el financiamiento de las PyMEs. obteniendo las siguientes conclusiones; A principios del año 2018 el Congreso de la República de Guatemala aprobó las reformas a la Ley de Garantías Mobiliarias estipulados en el código civil y el decreto ley 106, como un mecanismo para brindar un acceso más fácil a los créditos bancarios. Estas prometen líneas de crédito con un acceso rápido a las pequeñas y medianas empresas. Con estas modificaciones se especifica que todas las operaciones que tengan un efecto de garantizar cualquier obligación entre el deudor con el acreedor sean clasificadas como garantía mobiliaria. Entonces se puede tomar como garante incluso el propio inventario de una empresa, y dependiendo del tipo de empresa pueden ser; productos agrícolas, maquinaria, equipo, cuentas por cobrar o innovaciones tecnológicas. Estos son los beneficios para las micro, pequeñas y medianas empresas; que todos los bienes muebles y prendas que se inscriban en el Registro de Garantías Mobiliarias, significaría tener un solo registro. Otro de los beneficios es el acceso rápido al crédito al simplificar los trámites de ejecución de las garantías, constitución, modificaciones, prórrogas y extinciones. Otro beneficio es que las empresas tienen una calificación mínima sobre la documentación presentada al registro, el registro operará con base en un sistema electrónico por medio del cual no se permitirá una interpretación errónea sobre los documentos. El financiamiento que se otorga a estas pequeñas empresas permite una expansión de los productos guatemaltecos hacia otros mercados, derivado del acceso

que tendrán las mipymes a créditos a menor costo, esto conlleva a que se genere un mercado de crédito mucho más eficiente porque permite la capacidad de tener un registro más fortalecido en donde podrán interactuar mayor cantidad de empresas de banca, financieras o cooperativas.

Butler et al. (2018). En su trabajo titulado: “*Programas de Financiamiento Productivo a pymes, acceso al crédito y desempeño de las firmas evidencia de Argentina (2017)*”. Tuvo como objetivo general: evaluar tres programas de financiamiento productivos: el programa Fondo Nacional de Desarrollo para Micro, Pequeña y Mediana Empresa (FONAPYME), en Argentina, el Régimen de Bonificación de Tasas (RBT) y las Sociedades de Garantía Recíproca (SGR). Se utilizó la metodología de recopilación de datos provenientes de distintas fuentes administrativas y combinando técnicas de emparejamiento estadístico con efectos fijos, se estimó el efecto causal de estos programas respecto a la competitividad, crecimiento y el acceso a créditos de las firmas beneficiarias. Teniendo las siguientes conclusiones: Los programas tienen en promedio un impacto positivo y significativo sobre el empleo y el salario promedio, la probabilidad de acceder al mercado financiero, también tienen un impacto positivo en las deudas un poco más de lo que era. Según la información del Banco Central de la República Argentina (BCRA). En los diez últimos años los créditos del sector privado no financiero son alrededor del 13%. El escaso dinamismo que tiene el sistema financiero se refleja también en la dificultad de las firmas de acceder al financiamiento: según una encuesta del Banco Mundial (2010), el 43,5% de las empresas en Argentina identifican al costo referente al acceso de financiamiento como una limitación seria, esta dificultad es aún más

profunda en las empresas de menor tamaño: por otra parte para las empresas grandes este número se ubica en 25,8%, en el caso de las firmas pequeñas asciende a 48,9%.

2.1.2 Nacionales.

En la presente investigación, se entiende por antecedentes nacionales a todos los trabajos de investigación que han realizado todos los investigadores en cualquier Región y ciudad del Perú, menos en la región que se enfoca este proyecto: Ancash; estos antecedentes están en relación con nuestro proyecto en cuanto a la variable y unidad de análisis.

Palacios (2018). En su tesis para optar el título de Contador Público denominado: “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú. Caso Ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018*”. Cuyo objetivo general fue; determinar las principales características del financiamiento. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Utilizó la técnica de la encuesta, entrevista y observación directa. Para el recojo de información 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 propietario de la empresa en estudio, dando las siguientes conclusiones: Que la ferretería Kaisdomo financia sus actividades comerciales a través de créditos en Bancos Financieros teniendo así un historial positivo, invirtiendo su capital en mercaderías para poder satisfacer el mercado local. En el Perú las fuentes de financiamiento presentan una gran variedad a las que puede

acceder las Mype para financiar su capital de trabajo y sus actividades comerciales. Palacios menciona que: citando a: (Kong & Moreno 2014). El 28% de participación de los créditos otorgados lo tiene el Banco Micro financiero, 5% las Financieras, el 17% la banca comercial, el 5% las Cajas Municipales, el 6% las Cajas Rurales, el 5% las EDPYMES, el 23% los ahorros personales, y 11% el sector financiero informal.

Nonaka (2018). En su tesis para obtener el título de Contador Público denominado: “*Financiamiento y gestión empresarial de las Micros y Pequeñas empresas del Mercado Central Barranca – 2017*” cuyo objetivo fue; determinar de qué manera el financiamiento se relaciona con la gestión empresarial en las micros y pequeñas empresas del mercado central de Barranca en el año 2017. El método que utilizó en la investigación fue el descriptivo, correlacional y no experimental. Se tomó como muestra a 220 micros y pequeñas empresas cuyas actividades comerciales lo desarrollan en el mercado central en puestos fijos autorizados por la municipalidad y se seleccionó de manera aleatoria a unos 140 empresarios. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento se aplicó el cuestionario. Las siguientes conclusiones demostraron que existe relación entre el financiamiento y la gestión empresarial, puesto que el 70% de los micros y pequeños empresarios respondieron que el financiamiento externo facilita el cumplimiento del plan de negocios y el 30% indicó que no estaba de acuerdo, del mismo modo los empresarios afirmaron que el financiamiento obtenido fue al largo plazo y fue destinado para compra de activos fijos mejorando los resultados económicos de la empresa.

2.1.3 Regionales.

En la presente investigación se entiende que por antecedentes regionales involucra a todos los trabajos de investigación realizados por autores en cualquier ciudad de la región de Ancash, menos en la Provincia del Santa, con relación a nuestra variable y unidad de análisis de estudio.

Arteaga (2017). En su trabajo de investigación para optar el título de Contador público denominados: “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Carlos S.A.C. –Casma 2016*”. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Carlos S.A.C. - Casma 2016. Para el desarrollo de la investigación se utilizó la metodología cualitativa teniendo como diseño no experimental, bibliográfico, descriptivo y de caso, para el recojo de la información se aplicó técnicas e instrumentos como las fichas bibliográficas y un cuestionario con preguntas pertinentes. Obteniendo las siguientes conclusiones: el financiamiento es otorgado por entidades bancarias, se adquieren a corto plazo, además de ser utilizados como capital de trabajo y mejoramiento del local de las mypes de nuestro país. Respecto a las características del financiamiento de la empresa de caso Grupo Carlos S.A.C. se precisó que a inicios de su negocio obtuvo crédito de entidades bancarias, el mismo que fue otorgado a largo plazo y fue utilizado para mejoramiento, ampliación del local y como capital de trabajo. En las conclusiones finales se describe que las MYPE financian sus actividades productivas a través de financiamiento de terceros los cuales mayormente fueron obtenidos de

entidades bancarias quienes les ofrecieron mayores facilidades para la obtención de créditos.

Luna (2019). En su tesis para optar el título de Contador público tiene por título: *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “curayacu.” - Pomabamba, 2018”*. Su investigación cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. El diseño de la investigación fue: no experimental. Descriptivo, bibliográfico y de caso, se utilizó el instrumento de las fichas bibliográficas para el recojo de la información así mismo se usó un cuestionario de preguntas cerradas que se aplicaron al dueño de la empresa del caso; se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad; obteniendo las siguientes conclusiones; respecto a las características más notorias del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú; son de fuentes internas y de terceros principalmente de entidades no bancarias, siendo este a corto plazo, el uso del financiamiento se destinó para compra de mercadería es decir en su capital de trabajo, las tasas pagadas por los prestamos obtenidos son del 21% a más. Respecto a las características de la empresa del caso de estudio la ferretería tiene acceso al financiamiento a través de la entidad bancaria Banco de Crédito del Perú por el cual pagó una tasa de interés del 12% junto con una garantía, el pago del crédito se amortizó en un plazo de un año, la empresa del caso uso el financiamiento para invertir en capital de trabajo específicamente se invirtió en la compra de mercadería y en el mejoramiento del local. Finalmente las MYPE optan por acceder al financiamiento de las entidades bancarias ya que consideran que es

una forma más rápida de obtener el crédito aunque los intereses pagados son más elevados.

2.1.4 Locales.

En el presente trabajo se entiende por antecedentes locales a todos aquellos trabajos realizados por cualquier investigador en cualquier parte de la provincia del Santa, en relación con nuestra variable y unidad de análisis.

Flores (2017). En su tesis titulada: “*Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio y rubro ferretero, Chimbote*”. Cuyo objetivo general fue; Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio. Para el desarrollo de la investigación se usó la metodología descriptiva, para el recojo de la información se aplicó un cuestionario con 19 preguntas pertinentes cerradas a 15 MYPE que fueron seleccionadas dentro de la población, se obtuvo las siguientes conclusiones; con respecto a las características de las MYPES el 80% de ellas tienen más de 3 años operando en el mercado, por otra parte el 100% de las MYPES seleccionadas son formales y han sido creadas por subsistencia. Acerca de las características del financiamiento; el 66.67% de las mypes el crédito obtenido es de terceros y con ello financia sus actividades productivas, este crédito obtenido fue a corto plazo, el 70% del crédito fue destinado para utilizarlo como capital de trabajo. Como conclusiones finales se precisa que el 66.67% de las mypes de estudio obtuvieron líneas de créditos de fuentes externas que fueron pagadas al corto plazo y se destinó el crédito para capital de trabajo.

Cruz (2018). En su trabajo de investigación para optar el título de Contador Público titulado: “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería la Económica zarumilla E.I.R.L de la provincia de Zarumilla, 2017*”. La metodología de la investigación fue cualitativa-descriptiva, para poder recoger la información se coordinó con el propietario de la micro y pequeña empresa, a quien se le aplicó un cuestionario pertinente de 14 preguntas cerradas utilizando la técnica de la encuesta de las cuales se obtuvo las siguientes conclusiones: sobre las características del financiamiento la obtención de este fue de las entidades no bancarias de las cajas de ahorro y crédito, fueron obtenidas a corto y largo plazo destinando este recurso para capital de trabajo. Con relación a la rentabilidad del financiamiento el propietario de la mype de estudio expresa que el financiamiento si reflejo rentabilidad en su empresa, y que esta mejoría siempre está latente a través del paso de los años. Finalmente se puede precisar que la obtención del crédito de fuentes externas de entidades no bancarias fue positivo para la empresa de estudio ferretería la económica Zarumilla E.I.R.L.2017 y para las micro y pequeña empresas en general mejorando la capacidad de generar utilidades y un mejor uso de los recursos económicos invirtiendo o pagando diversas operaciones que ayuden a obtener liquidez al corto plazo para continuar sus actividades.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Marco teórico.

2.2.1.1 Teoría del Financiamiento.

El financiamiento es un recurso financiero que se otorga de una entidad a otra, dichas empresas responsables de conceder los créditos están integrados por un grupo de instituciones bancarias y no bancarias así como también se dividen en empresas públicas o privadas, encargadas de brindar los créditos a las empresas jurídicas o a las personas naturales que puedan necesitar, todas las empresas del sistema financiero que brindan este servicio crediticio son reguladas y están sujetas a control. En el Perú la entidad a cargo es la superintendencia de banca y seguro, interviene en la intermediación financiera, entonces el principal objetivo de la SBS es captar fondos del público y cuando estos son captados la SBS los pone a disposición en forma de crédito e inversiones, este conjunto de instituciones financieras son responsables de movimiento del flujo monetario en el país cuyo prioridad principal es proyectar todo lo que se capta para las empresas o personas que deseen obtener este crédito, para realizar inversiones estas instituciones son mayormente conocidos como los intermediarios financieros o también se le conoce como mercado financiero.

El financiamiento es un medio en las cuales las personas naturales o jurídicas puedan acceder cumpliendo cierto requisitos que dispongas las diversas entidades bancarias, una vez obtenido este crédito financiero las empresas pueden destinar este recursos para; realizar inversiones, para realizar un proyecto de gran envergadura para la compra de bienes muebles e inmuebles, para realizar pagos pendientes, como obligaciones comerciales, etc. todo esto con un único fin en el cual las empresas

puedan o pretendan obtener mayores beneficios económicos como un mayor ingreso de dinero al corto o largo plazo según como se proyecten. Con el financiamiento las empresas pueden tener una estabilidad económica, es decir toda empresa se crea para crecer en el tiempo y tener mayor presencia en el mercado. Este financiamiento brinda esas facilidades para aquellos empresarios que recién empiezan a desarrollar sus actividades asegurando las líneas de créditos a costo accesible y con ventajas de pagar al largo o al corto plazo con un costo de dinero al cual se le denomina interés en la mayoría de veces la tasa de interés es compuesto; lo cual aplica la capitalización de los intereses cada mes. Otras formas de poder obtener financiamiento son; Los Ahorros personales, también están los amigos o cualquier persona de confianza que puedan brindarnos financiamiento sin tener que pagar costos financieros o de ser el caso nos aplicarían una tasa más baja que los bancos o cajas municipales, finalmente el financiamiento se puede realizar con recursos propios o externos.

2.2.1.1.1 Fuentes de financiamiento.

Entre las diversas opciones que tienen las empresas para poder obtener financiamiento y conseguir capital de trabajo que les permita desarrollar sus actividades y asegurar su crecimiento se destacan las fuentes internas y externas.

Martínez (2018). Nos precisa que las fuentes de financiamiento son el medio por el cual se puede realizar la adquisición de recursos monetarios o bienes inmuebles como los arrendamientos financieros, una vez que se obtienen este crédito las empresas lo pueden destinar para la adquisición de mercadería o ampliación de local o para capital de trabajo garantizando el funcionamiento de su giro de negocio.

Las fuentes de financiamiento son clasificadas mayormente en financiamiento interno y financiamiento externo.

➤ Fuentes de financiamiento internas y externas

Mayormente estas fuentes externas hacen referencia cuando la persona natural o jurídica obtiene crédito mediante préstamos bancarios, cuyo objetivo principal es aprovechar este préstamo, las empresas invierten este crédito para mejorar sus actividades y que ello genere mayores utilidades.

Las principales fuentes de financiamiento interno son:

Los ahorros personales; se refiere al ahorro propio que tuvo que realizar cada empresario a lo largo de su vida o que tuvieron que vender algún bien inmueble o propiedad para que logre la apertura de su negocio, en el Perú la mayoría de microempresarios empezaron de esa manera.

Los amigos o parientes; cuando recién empiezas tu negocio el crédito financiero más accesible suelen otorgarlos los amigos o conocidos ya que ellos te brindan estos préstamos a una tasa de interés baja a comparación con las entidades financieras bancarios o no bancarios esto es muy conveniente para las empresas que recién inician su negocio.

Las juntas; es una forma de ahorro en el cual participa un grupo de personas, para entrar en contexto pongamos un ejemplo un grupo de 10 personas deciden formar una junta y deciden ahorrar 10 000 soles en 10 meses cada persona deberá aportar obligatoriamente 1000 soles mensual, entonces el primer mes se tendrá 10 000 soles y se da este primer ahorro al primer integrante del grupo, y de esa manera

cada mes se recibe 10 000 soles y todos los integrantes van rotando hasta llegar al décimo mes y todos hayan recibido su ahorro, en conclusión con el dinero reunido se puede disponer para invertir en un negocio.

Las fuentes externas principales son:

Los bancos y las cooperativas, son fuentes en las que comúnmente se obtiene crédito para las empresas que sustenten un proyecto de inversiones, pasaran por una calificación de riesgo que está a cargo una área específica del banco para evaluar si accede o no al crédito.

Las empresas de capital de inversión, esta fuente de financiamiento mayormente está dirigido a las firmas que desean seguir expandiéndose, teniendo en cuenta la condición de que estas firmas le incluyan a formar en una parte de sus acciones de su empresa.

Los organismos del Estado, tenemos al gobierno del Perú que es una fuente externa de financiamiento, este brinda financiamiento del presupuesto que tiene, separa una parte para brindar al fondo de innovación, la ciencia y tecnología (FINCYT). Cuya finalidad principal es financiar proyectos específicos como por ejemplo; proyectos en innovación y tecnológica para las empresas, también brindan apoyo en los proyectos de desarrollo e investigación de las universidades o centros especializados en investigación, proporcionando un mejoramiento en las áreas de ciencias y tecnologías, así como también brindan un programa de becas.

Los pagarés; es un documento en la cual se detalla un mutuo acuerdo entre dos partes con respecto a la devolución del préstamo que otorgo una parte a la otra en una fecha específica, la persona llamada deudor es aquella tendrá que realizar el pago

de su deuda hacia otra persona llamada acreedor, estos préstamos se caracteriza porque es más flexible el financiamiento ya que tienen menos presión de pagar interés frente a la presión de cobro de los préstamos bancarios. Así mismo se debe cumplir el pago que se acordó en la fecha específica de vencimiento del pagare y en cuyo caso no se realice el pago se tomaran medidas legales.

2.2.1.1.2 Sistema de Financiamiento.

Superintendencia de Banca y Seguro (2019). Nos detalla que este sistema está integrado por grupos financieros de instituciones que participan en los mercados financieros, los financiamientos internacionales está integrada por la banca comercial exterior con la participación de otros países y la bolsa de valores de otros países, también se encuentran 2 tipos de sistemas , el directo y el indirecto, el sistema financiero directo cuentan con dos mercados, el primario y el secundario, en el sistema indirecto se encuentran el sistema financiero bancario y el sistema financiero no bancario, en las páginas siguientes describiremos estas dos últimas. En el Perú estas entidades que operan están reguladas por la superintendencia de banca y seguro. Entre las principales Instituciones financieras tenemos; COFIDE (corporación financiera de desarrollo), los bancos, las financieras, la bolsa de valores es un organismo que opera en el mercado de valores, el banco de la nación también se encuentran las administradoras de fondos de pensiones, las compañías de seguros, los bancos de inversiones y por último las sociedades de agentes de bolsa son los intermediarios en el mercado bursátil.

➤ Sistema financiero bancario.

Superintendencia de Banca y Seguro (2019). Establece que en el Perú este sistema está comprendido por las instituciones bancarias que operan a nivel nacional, en la actualidad este sistema de crédito está conformado por el banco central de reserva del Perú, el banco de la nación y también se encuentran los bancos comerciales o de ahorros.

El Banco central de reserva del Perú, cuyas siglas lo abrevian de la siguiente manera BCRP, es la entidad monetaria que se encarga de producir monedas del Perú así como también regula todas las operaciones financieras del sistema.

El Banco de la Nación, está encargada principalmente de regular las operaciones bancarias que se realizan a nivel nacional del sector público.

La Banca comercial; su principal giro de negocio es la recaudación de dinero mediante los depósitos o cualquier forma de convenio que realicen las personas, que tiene como objetivo principal utilizar todo el dinero y todo lo que recaude de otras fuentes de financiamiento para destinarlas a operaciones activas y pasivas que son reguladas en la ley, estas operaciones están ligadas a riesgos que pueda presentar los mercados financieros. En esta banca comercial tenemos los siguientes bancos;

- ❖ Banco del crédito del Perú
- ❖ BBVA continental Perú
- ❖ Banco financiero también llamado banco pichincha
- ❖ Banco Interbank

Las sucursales de los bancos que están ubicados en el exterior, son consideradas como sucursales de fuente extranjera que poseen las obligaciones y derechos que tienen los bancos nacionales.

➤ Sistema financiero no bancario.

Superintendencia de Banca y seguro (2019). Nos precisa que este sistema No bancario comprende a todas aquellas instituciones que no están calificadas como banco y que operan en la intermediación indirecta, se encargan de captar y canalizar los recursos que obtienen. Las principales instituciones no bancarias son los siguientes;

Las Financieras; son todas aquellas instituciones que están encargadas de captar los recursos del público cuya principal función es realizar de manera más cómoda y simple las colocaciones de primeras emisiones de valores así como también otorgar una asesoría sobre este financiamiento. Tenemos las siguientes financieras;

- ❖ Financiera C.M.R
- ❖ Solución financiero de crédito del Perú

Las cajas municipales de ahorro y crédito; las cualidades de estas entidades son similares a los bancos, las cajas también están bajo el control y las normas de la SBS, las cajas obtienen recursos financieros del público y su principal función es otorgar y facilitar el financiamiento a las MYPE. Las principales cajas de ahorro y crédito son las siguientes;

- ❖ Caja municipal de Trujillo
- ❖ Caja municipal de Sullana

- ❖ Caja municipal de Cusco
- ❖ Caja municipal de Piura
- ❖ Caja municipal del Santa

Las EDPYME, es una entidad de desarrollo para las pequeñas y microempresas, son las responsables del desarrollo de cualquier de estas empresas ya sean empresa jurídica o natural, las EDPYME tienen como principal función cubrir las demandas de servicios crediticios, para cubrir esta demanda utiliza los recursos que provengan de donaciones o su propio capital. La más conocida es:

- ❖ Confianza S. A

2.2.1.1.3 Plazos del financiamiento.

Es el tiempo en meses o años que fija una determinada entidad para que el adquirente del crédito pueda pagar dicho préstamo más un costo llamado interés, que se acordó en la previa contratación de dicho préstamo, estos pagos en el tiempo se les denomina préstamos al corto plazo y préstamos a largo plazo. (Espinoza, 2019).

➤ Financiamiento a corto plazo

Según ESAN (2020). Nos precisa que el Factoring; es un tipo de financiamiento en el cual una empresa utiliza las facturas emitidas a crédito a sus clientes para poder cobrar por adelantado, el trámite se realiza en un banco encargado y este realiza el desembolso por el monto de la factura a crédito cobrando una comisión, después el banco será el encargado de cobrar el total de la factura al que fue cliente de la empresa.

Los créditos comerciales; están comprendidas por diversas formas de financiamiento, tenemos las obligaciones por pagar de la empresa que puede obtener de sus proveedores otorgándole un plazo de crédito a 30, 60 o 90 días, también se puede financiar los inventarios para obtener ingresos financieros, y las cuentas por cobrar. El financiamiento que se adquiere a través de los inventarios se aplica de forma que el inventario se utiliza como garantía para un préstamo, una de las formas es el depósito de almacén público. Otra forma de crédito comercial se da cuando la propiedad de un bien es hipotecada para un préstamo, el acreedor tiene derecho de tomar posesión de la garantía en el supuesto que la empresa no cumpla con sus obligaciones.

➤ Financiamiento a largo plazo

ESAN (2020). Nos detalla que las acciones representan un valor unitario equitativo del capital que tiene la empresa, en el supuesto caso que una empresa cuente con S/1 000 soles como capital y emite 1000 acciones, entonces se tiene como resultado que cada acción representa el valor de S/1 sol, de esta forma aquellos inversores que deseen adquirir las acciones de una empresa pueden pagar por la acción y llegarían a ser socios de una pequeña parte de la empresa, así mismo para un financiamiento a largo plazo puede colocar sus acciones en la bolsa de valores, también la empresa previo acuerdo con sus proveedores puede pagar con acciones el pago de sus deudas. Los propietarios o los socios de la empresa pueden optar si lo desean, vender parte de sus acciones para financiar un proyecto que tenga la empresa.

ESAN (2020). Nos detalla que los bonos son financiamiento a largo plazo, estos representan un certificado de deuda, lo cual significa que representa el compromiso de realizar un pago a futuro y se establece el tipo de la moneda, el importe, los plazos y la secuencia que tendrán la cancelación de los pagos. El deudor se compromete para el pago de la obligación de una suma determinada en una fecha fijada, sumado a eso se debe pagar los intereses que se obtienen por el valor de los bonos conforme el documento lo detalle, en el supuesto caso que una empresa emite un bono por S/ 1000 soles para financiarse, y los que cumplen la función de prestamistas le otorga esos S/ 1000 a cambio del bono por un costo financiero del 4% mensual durante 1 año, la empresa pagara el 4% cada mes durante 1 año, al terminar el año establecido la empresa devolverá esos S/ 1000 soles.

ESAN (2020). Nos precisa que el Arrendamiento financiero es una forma de financiamiento donde se establece un contrato que se pacta entre el propietario del bien llamado acreedor y la empresa adquirente del bien llamado arrendatario, el arrendatario puede dar uso del bien durante un tiempo determinado y a través de la cancelación de la obligación con cuotas establecidas en su contrato. El que obtiene el bien paga sus cuotas periódicas según los establezcan generalmente son mensuales por dicha adquisición, estas cuotas las puede deducir al 100% como gasto, cuando culmine el contrato el adquirente puede regresar el bien o ampliar el contrato, también se tiene en cuenta que se otorgan los riesgos y beneficios del bien arrendado, el arrendatario puede optar por la opción de compra del bien al término del contrato, el arrendatario ingresa el activo en sus registros y lo deprecia, también se tiene en cuenta que se puede deducir como gasto los intereses.

2.2.1.2 Teoría de la empresa.

La empresa se define como una unidad económica y social, toda empresa es formada con un solo fin, generar ganancias, utilidades o brindar beneficios para la sociedad, toda empresa comprende de un capital de trabajo, los recursos humanos y recursos materiales, las empresas pueden crearse desde una micro empresa desde una bodega o puede crearse una empresa grande como las grandes empresas internacionales, los giros de negocio de las empresas varían y se pueden extender a diferentes sectores, sector industrial, sector comercial y sector servicios, todos ellos con el propósito creado para satisfacer las necesidades humanas. (Lazarte, S. 2017).

La teoría de la empresa incluye la teoría de la producción, que muestra cómo las empresas determinan el nivel de producción, la cantidad de recursos utilizados en el proceso productivo y su combinación óptima para lograr sus objetivos. En este sentido, nos permite analizar y comprender el comportamiento de las empresas en su rol de productoras de bienes y servicios, teniendo en cuenta la enorme importancia que tiene la capacidad de generar riqueza y empleo en la economía y, sobre todo, porque son los principales actores impulsores del cambio tecnológico en cualquier ámbito o País.

2.2.1.2.1 Clasificación de las empresas.

- Según el ámbito de Actividad.

Aquí se refiere el entorno geográfico que se encuentren ubicados las empresas para que puedan desarrollar sus operaciones, las empresas pueden interactuar en el entorno político, económico y social de un determinado país. Los ámbitos están clasificados en:

- ❖ Las empresas Multinacionales, estas empresas realizan sus operaciones en varios países y se extienden por todo el mundo.
- ❖ Las empresas Nacionales, las empresas nacionales son aquellas que desarrollan sus operaciones dentro de un ámbito y están limitados separados jurisdicciones por otros estados, las actividades que realizan se encuentran dentro del territorio de un país.
- ❖ Las empresas Regionales, estas empresas son más pequeñas y son aquellas que realizan sus actividades en una región de un país.
- ❖ Las empresas provinciales, su ámbito de ubicación está limitado a un entorno geográfico pequeño se encuentran de la siguiente manera. una provincia está dentro de una región y esta región está dentro de un país
- ❖ Las empresas locales son aquellas empresas que ejecutan sus actividades en una determinada ciudad y no a nivel provincial ni regional del país por el mismo hecho que son empresas pequeñas.

➤ Según el dominio del capital.

Empresas Públicas: estas empresas pertenecen al gobierno peruano son llamadas empresas publicas aquí se mantienen los criterios políticos y sociales el capital le pertenece al estado Peruano.

Las empresas privadas, el capital de estas empresas no pertenecen al gobierno peruano, si no, pertenecen aquellos empresarios que decidieron formar sus empresas son empresas llamadas particulares o privadas. Estas empresas pueden formarse como persona natural o jurídica.

La empresa mixta, esta empresa comprende a la unión de la empresa pública y la empresa privada su capital está conformado por estos dos sectores tanto del público como del privado. Estas empresas mayormente se crean cuando están en proceso de privatización, y la empresa pública que es el gobierno también es propietario de una parte del capital.

➤ Según el tipo de organización.

La empresa puede organizarse:

Como persona natural. Esto se refiere a la persona común y corriente para crear y formalizar su empresa debe realizar el trámite con la inscripción al Ruc. Teniendo en cuenta que al momento de crear este tipo de empresa todas las obligaciones que adquiriera la empresa esta lo asume a título personal, en el supuesto caso que la empresa tenga una obligación que no puede cancelar con los recursos propios de la empresa, entonces la persona que hizo la creación de esta empresa asume las obligaciones con su patrimonio personal, con sus bienes personales tales como, casa, su carro y todos los bienes que disponga para cancelar la obligación. Esto quiere significar que aquella persona que desea crear su empresa como persona natural, cualquier deuda que tenga la empresa si no es capaz de pagar con sus recursos propios la deuda será pagada con los recursos personales que tenga la persona que creó la empresa.

Como persona jurídica. Es la empresa que es creada de manera jurídica y que todas las obligaciones que tengan serán pagadas únicamente con los recursos propios de esta empresa mas no con los recursos del dueño o de la persona que constituyó este tipo de empresa, por lo tanto el dueño no será afectado por sus bienes personales

que tenga, por ejemplo si la empresa tiene una obligación está la paga con todos recursos monetarios, todos los activos o patrimonio que tenga, este tipo de empresa ejerce derechos y cumple obligaciones y el cumplimiento de las mismas están limitados solo a los recursos propios de la empresa creada.

➤ Según el número de socios

Ley general de sociedades (2020). Nos detalla que las empresas pueden estar organizadas de cuatro formas legalmente según las leyes que establezcan el gobierno peruano, actualmente existen la ley general de sociedades 26887, el proceso por el cual se crea una empresa empieza con la decisión de los dueños o socios para montar un negocio todos los detalles como el giro del negocio el aporte de capital, el domicilio fiscal y que régimen tributario acogerse todo esto va plasmado en la minuta de constitución y esta va a la notaria para elevarlo ante escritura pública.

Las micro y pequeñas empresas pueden crearse de las siguientes formas:

Empresa Individual de Responsabilidad Limitada E.I.R.L. este tipo de empresa es formada por una sola persona denominada el titular, este tipo de empresa solo competen únicamente a la pequeña empresa. Su capital puede estar conformado por dinero o bienes muebles o maquinarias, estas empresas pueden acogerse al régimen único simplificado, la empresa es persona jurídica esto significa que todas las responsabilidades antes las deudas u obligaciones que tenga la empresa esta solo responderá activos que tiene la empresa.

Sociedad Anónima Abierta S.A.A. La sociedad anónima es abierta cuando se cumpla la condición de que sus acciones están abiertas a oferta, y debe tener más de setecientos cincuenta accionistas, cualquier persona puede adquirir acciones de la

empresa y ser parte del grupo de accionistas. Un requisito que debe cumplir es que más del 35% de su capital de la empresa deben ser de 175. Así mismo todos aquellos accionistas que tienen derecho a voto toman la decisión por unanimidad para la constitución de la empresa. Cabe destacar que estas sociedades abiertas por estar formadas por grandes capitales y no cumplen con los requisitos para acogerse al régimen MYPE tributario, éstas deberán acogerse al régimen general.

Sociedad Anónima Cerrada S.A.C. Este tipo de empresa es lo que más se crean en Perú, un requisito principal para este tipo de sociedad es que no debe sobrepasar más de 20 socios esta sociedad no debe tener sus acciones inscritas en el registro público del mercado de valores. Para La denominación de la empresa se puede optar de dos formas una es sociedad anónima cerrada y la otra simplemente las siglas S.A.C.

Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada S.R.L. esta organización de empresa, tiene algo particular es decir su capital se divide en participaciones y estas no pueden ser incorporadas en títulos valores, respecto a los socios no deben exceder más de 20 y no responden personalmente con las obligaciones que pueda contraer la empresa. Con las aportaciones de los socios se debe integrar el capital social, cuando se inicia la constitución de la empresa su capital debe estar pagado en no menos del 25% de cada participación y debe ser depositado en una entidad bancaria o financiera a nombre de la sociedad es decir a nombre de la empresa.

2.2.1.3 Teoría de las MYPE.

Hay varias características en común que tienen las micro y pequeñas empresas que las han llevado a tener éxito, estas son que tienen una intuitiva percepción de las necesidades que tienen los clientes, esto significa que estos pequeños negocios tienen que estar actualizando sobre la demanda de las necesidades que puedan tener las personas en este mundo globalizado de constantes cambios, lo que origina a que deban adaptarse a las nuevas circunstancias rápidamente. La capacidad de identificar y aprovechar oportunidades, aún de experiencias negativas o limitaciones que les impidieron continuar con la normalidad; la creatividad y desarrollo gradual de habilidades personales que les permiten diseñar soluciones de negocios que corresponden a su disponibilidad efectiva de recursos.

2.2.1.3.1 Características de las MYPE.

El Artículo 2° de la Ley 28015, nos indica que el significado de MYPE es; micro y pequeña empresa, este tipo de empresa puede realizar sus operaciones como persona natural o como persona jurídica, este tipo de MYPE puede crearse para cualquier actividad o gestión empresarial, tales actividades como; prestación de servicios, comercio, extracción, transformación, producción de bienes, esto se encuentra regulada en el texto único ordenado del Decreto Legislativo. N° 1086 comprende la Ley de Competitividad, Formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa del acceso al empleo decente.

Según la Ley: N° 30056 del Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial (2013) en su artículo 11° nos precisa cuales son las características que debe tener las MYPE estas se categorizan en 3:

- ❖ Microempresa: son las empresas que obtengan ventas anuales con un importe máximo de 150 unidades impositivas tributarias (UIT).
- ❖ Pequeña empresa: son las empresas que obtengan ventas anuales a partir de 150 Unidades Impositivas Tributarias hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- ❖ Mediana empresa: son aquellas que tienen ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

2.2.1.3.2 Régimen MYPE tributario.

Superintendencia Nacional de Administración tributaria (2021). Nos precisa que la MYPE está clasificada dentro de los 4 regímenes tributarios que pertenecen a la renta de tercera categoría. Una de las características del Régimen MYPE tributario es que los ingresos anuales que obtengan no deben superar 1700 unidades impositivas tributarias (U.I.T). 4600 soles para el año 2022

Las características de las MYPE respecto al pago tributario anual que deban realizar es según sus ingresos estimados anuales, esto lo proyectan los socios de las empresas teniendo una visión a un año de cuanto esperan obtener, es decir, durante el ejercicio económico que operen su comercio de servicios o productos. Si durante el año no supera las 15 UIT de su ganancia neta anual, están obligados a pagar únicamente solo el 10% anual de impuesto sobre la renta, y si excede las 15 UIT, pagarán por la diferencia que excedieron un 29.5% anual, Asimismo, están obligados

a realizar pagos mensuales en la cuenta, si el ingreso anual no excede las 300 UIT, deben pagar el 1% de su ingreso neto mensual, y si en algún mes excede las 300 UIT, deben pagar el 1.5% o coeficiente de conformidad con el artículo 85 de la ley del impuesto sobre la renta. El gobierno fue quien tomo esta iniciativa para que las empresas paguen de acuerdo a sus ingresos, la iniciativa se ejecutó a partir del año 2017.

Con la iniciativa del gobierno aseguran que las MYPE cuenten con más liquidez al pagar menos impuesto, de esta manera se verá reflejado en sus estado financieros y podrán tener una base más sólida para el acceso al crédito de las instituciones financieras, los beneficios del régimen MYPE alientan a las empresas nuevas que se integran al comercio o que ya operan a considerar ser formales, entonces esto conducirá al hecho de que la mayoría de los pequeños negocios se formalizarán legalmente, esto beneficiará a los empresarios que no tengan temor de emprender y al Estado para la recaudación.

Requisitos para formalizar una microempresa:

Emprender SUNAT (2019) afirma; Se debe cumplir con las siguientes formalidades; Copia de los DNI de los socios si las personas que constituyen la empresa son casados, estos deberán presentar copias de sus respectivos DNI en la minuta de constitución se debe indicar a que actividad se va a dedicar la empresa, también debe figurar el domicilio fiscal así como el capital, este capital puede ser aportado en efectivo o en bienes, no existe en el Perú una ley que establezca cual es el monto mínimo para el aporte del capital sino que los socios o dueños de la empresa decidirán con que aporte comenzaran su negocio, el nombre de la empresa,

debe ser único para fines legales y fines comerciales de esta manera se evitará cualquier confusión y deben estar en los registros públicos, para realizar el trámite del nombre de la empresa el empresario se debe acercarse a SUNARP y pagar por el trámite de búsqueda de nombre así como la reserva legal, este trámite tiene un plazo de 3 a 5 días y la reserva del nombre dura hasta 30 días.

Acogimiento:

Según el Decreto legislativo N° 1269 (2016). D.L. crea el Régimen MYPE tributario del impuesto a la Renta, en el cual nos detalla para aquellos empresarios que pueden acogerse en el régimen mype, son aquellas empresas o sujetos que inician sus actividades en cualquier momento del año es decir durante el ejercicio gravable, con la condición de que anteriormente no se hubiesen acogido al Régimen Especial, al Nuevo Rus o al Régimen General, para poder acogerse al régimen mype tributario se realizará a través de la declaración jurada mensual con el RUC y que se efectúa sobre el mes que inicio las actividades la empresa, ejecutándose según cronograma que establece SUNAT dentro de las fechas establecidas.

Libros y registros contables:

Según SUNAT (2020). Nos precisa que cuando la empresa tenga ingresos netos que no superen las 300 UIT durante el año, están obligados a llevar el registro de venta, registro de compra y libro diario simplificado.

Si la empresa obtiene ingresos netos superiores a 300 UIT refiriéndonos al segundo párrafo del artículo 65 de la ley del impuesto a la renta nos establece que de 300 Unidades impositivas tributaria hasta 500 UIT deberán llevar el registro de venta e

ingresos así como el registro de compras, su libro mayor y su libro diario, y cuando la empresa tengan más de 500 UIT de ingresos brutos hasta 1700 UIT, estas empresas están obligadas a llevar el libro de inventario y balances el registro de ventas el registro de compras el libro diario y mayor.

Comprobantes de pago que emite las MYPE:

Toda empresa que realice ventas o servicios está en la obligación de emitir; facturas, Ticket de venta, así como también entregar diversos comprobantes adicionales como; notas de crédito, notas de débito, guías de giros postales, guías de transportistas en los casos en que se transfieran mercancías.

Emisión electrónica:

A través de la resolución N° 000128-2021 SUNAT, designa quienes serán los emisores electrónicos para el presente año 2022, estableciendo fechas en las cuales las empresas deberán emitir sus facturas y boletas electrónicas.

Para que empresas que obtuvieron ingresos mayor o igual a 23 UIT en el año 2019 deberán emitir facturas y notas electrónicas a partir del 01 de enero del 2022, y boletas de venta electrónica a partir del 1 de abril de 2022.

Las empresas que obtuvieron ingresos menores a 23 UIT en el año 2019 deberán emitir facturas y notas electrónicas a partir del 01 de abril de 2022, y las boletas de venta electrónica a partir del 01 de junio del 2022

Por otro lado, Sunat también había establecido desde el 1 de enero del 2018 que toda empresa que inscriba su RUC a partir del 1 día calendario del tercer mes deberá

emitir facturación electrónica, que se hayan acogido al régimen general, régimen MYPE o régimen especial.

Tipos de emisión electrónica:

Tipos de sistema aprobados desde los cuales se pueden emitir los comprobantes de pago:

Sistema de emisión portal SUNAT

Sistema de emisión desde los sistemas del contribuyente

Sistema de emisión facturador SUNAT

Sistema de emisión OSE

2.2.1.4 Teoría de los sectores productivos.

En los sectores llamados productivos o económicos se desarrollan los procesos que se encargan de la transformación y generación de los bienes a nivel nacional dentro de un país, estos sectores tienen como objetivo principal cubrir las necesidades y deseos de una determinada sociedad. Se puede precisar que estos sectores se desarrollan en tres etapas: extracción, producción de productos y luego vendría la distribución del mismo para que finalmente se adquirido y consumido por la persona o empresa, estas etapas son la fuente de generación de riqueza en las economías de los países a nivel mundial. Teniendo esta clasificación en la actualidad podemos distinguir a lo que denominamos sectores productivos o económicos, que son llamaos sector primario, sector secundario y sector terciarios que son las principales actividades económicas que realiza el Perú. (Indicadores de sectores económicos, S.F.).

EAE Business School (2020). Nos detalla la clasificación de los sectores económicos:

Sector Primario: Estas empresas tienen actividades centralizadas en los recursos naturales. Son aquellas empresas que se dedican a la extracción de estos recursos entre ellas tenemos las empresas mineras, la pesca, también está la explotación agrícola ya que ellos extraer los productos naturales de la tierra.

Sector secundario: Son empresas que transforman un producto en otro mediante los procesos productivos. Por ejemplo las empresas de construcción, empresas de automóviles, una fábrica textil, una industria química, una panadería, etc.

Sector terciario: Son empresas que distribuyen los productos del sector primario y secundario, también se encuentran las empresas que prestan servicios y empresas del sector comercial que realizan ventas y compras, las empresas pertenecientes a este sector son diferentes, cada grupo de empresas se especializa en realizar distintas operaciones según su campo de actividad, por ejemplo, telecomunicaciones, médico, empresas inmobiliarias las farmacias y las empresas de viajes.

2.2.1.5 Teoría del sector comercio.

Según Flores C. (2017). Nos precisa que el sector comercio está comprendida dentro del sector terciario de la actividad económica de un país y que incluye actividades socioeconómicas que consisten en la compra y venta de bienes, significa al intercambio o transacción de algo a cambio del mismo valor, este sector es muy diverso respecto a su tamaño, nivel de producción, nivel de ventas, son empresas que

compran cierto tipo de bienes o productos, con la finalidad de venderlos luego conservando su mismo estado físico del bien conforme fue adquirido por parte de la empresa y de esa misma manera sea adquirida para el consumidor final, para que sea vendida al consumidor final, estas empresas le suman un margen de ganancia sobre el precio de costo del bien o producto. En el Perú el 47,2% de las MYPE a nivel nacional desarrollan sus actividades de comercio y que son intermediarias entre los productores y los consumidores finales. Estos se clasifican en:

Las empresas mayoristas son aquellas que realizan grandes ventas a las empresas minoristas, son intermediarias entre fabricantes y minoristas, quienes son los encargados de distribuir los productos al mercado.

Las empresas minoristas son la última parte de la cadena de comercio entre los distribuidores y estas empresas tienen trato directo con los consumidores finales, estas pequeñas empresas venden productos por unidades, o en pequeñas cantidades.

2.2.1.6 Teoría del sector ferretero.

América retail (2020). En el Perú hay cerca de 18 mil puestos que se dedican a las ventas de productos ferreteros y esto abarca un promedio de 55 mil puestos de trabajo. La venta de artículos de ferretería está vinculada a la venta de materiales de construcción, estos sectores trabajan en conjunto, pero hay un detalle a tomar en cuenta y esto es saber diferenciar estos dos sectores del mercado ferretero, por un lado tenemos las empresas ferreteras que son formales y realizan sus actividades de manera correcta con marcas reconocidas y que está regulado por las leyes que rigen en el Perú en cuanto al pago de impuestos, y también está el otro lado que se

encuentra en el ámbito informal y que estos evaden impuestos y tienen una competencia desleal con los formales.

Este sector llamado ferretero se puede clasificar de dos formas, agrupándolos por su distribución masiva, uno son los mayoristas aquí se encuentran las ferreterías, bodegas, mercados y los grandes distribuidores ferreteros. El otro de ellos son los negocios con forma retail y que estos tienen grandes almacenes como por ejemplo Promart, Sodimac Home Center y otras empresas que brindan productos ferreteros con acabados del hogar más especializados.

2.2.1.7 Descripción de la empresa del caso.

Datos generales de la empresa LADRIMART S.A.C

RUC	20569308501
Razón Social	LADRIMART S.A.C
Inicio de actividades	El 1 de setiembre del año 2014
Tipo de empresa	Sociedad Anónima Cerrada
Tipo régimen tributario	Régimen MYPE Tributario
Acreditación	Está acreditado en el registro nacional de micro y pequeña empresa REMYPE
Condición	Habido
Estado	Activo
Actividad comercial	Venta al por mayor de materiales de construcción
Domicilio fiscal	Jirón Moquegua número 642 urbanización de cercado de Lima, sucursal en Chimbote cuya dirección es; Manuel Ruiz nro. 1098 pueblo joven. Bolívar bajo.
Representante legal	Tello Naucapoma Esperanza Julia con DNI: 32783952.

2.2.2 Marco conceptual

2.2.2.1 Definición del financiamiento.

Flores (2017). Afirma que se trata de un conjunto de recursos monetarios financieros recibidos para la implementación de actividades económicas, por otro lado, es dinero que recibimos para cubrir necesidades económicas y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio (porcentaje) determinado, con o sin pagos parciales, y ofreciendo garantías de la satisfacción de la entidad financiera en asegurar el cobro de los mismos.

2.2.2.2 Definición de la empresa.

Una empresa es una organización creada con el propósito de proporcionar servicios o bienes y destinada a una variedad de actividades, como actividades industriales, comerciales o de servicios (Real Academia española).

Las empresas son organizaciones dinámicas que constantemente actualizan su sistema de venta o servicio a la era digital, para facilitar las ventas o prestar sus servicios resolviendo problemas o satisfaciendo las necesidades de la sociedad.

2.2.2.3 Definición de MYPE.

Según el Decreto supremo N° 007-2008-TR. En el artículo 4 define a la MYPE como La micro y pequeña empresa que es una unidad económica creada por una persona ya sea natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, cuyo objetivo es desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

2.2.2.4 Definición del sector productivo.

Este sector pertenece a una de las divisiones de las actividades económicas de un país, según la producción que desarrollan comprende; el sector primario, el sector secundario y sector terciario. En el primario se realiza la extracción de recursos naturales, en el secundario se lleva a cabo la producción y fabricación de productos, y en el terciario realiza la prestación de servicios a la sociedad, proporcionar los bienes y productos mencionados en las etapas anteriores.

2.2.2.5 Definición del sector comercio.

Se encuentra comprendido en el sector terciario, son aquellas empresas como persona jurídica o natural que se dedican habitualmente al comercio, que consiste en comprar y vender bienes. Asimismo, es un intercambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor (Flores, 2017).

III. Hipótesis

Dado que la investigación será: descriptiva, bibliográfica documental y de caso no habrá hipótesis ya que no se manipulara nada.

Una hipótesis se establece temporalmente como base para una investigación que puede confirmar o negar la validez de este. (RAE, 2020)

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 porque la investigación no se manipuló nada; es decir en el desarrollo de la investigación se limitó a tomar la información tal como está en la realidad, sin manipular nada. Fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más relevantes de la variable en la unidad de análisis correspondiente. Fue bibliográfica documental porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hizo a través de la revisión de la literatura pertinente de diversos autores. Finalmente fue de caso porque en el desarrollo del objetivo específico 2 se tomó una sola empresa.

4.2 Población y muestra.

4.2.1 Población.

Estuvo constituida por las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

4.2.2 Muestra.

Se tomó como muestra a la empresa de caso LADRIMART S.A.C.

4.3 Definición y operacionalización de la variable e indicadores

Variable	Definición conceptual	Definición operacional		Indicadores	SI	NO
		Dimensiones	Sub dimensiones			
Financiamiento	Es el recurso monetario que obtiene una empresa para poder invertir en proyectos, actividades o cumpla compromisos con proveedores	Fuente de financiamiento	Interno	Financiamiento propio		
			Externo	Financiamiento de terceros		
		Sistema de financiamiento	Sistema bancario formal	Obtiene financiamiento de entidades financieras		
			Sistema No bancario formal	Obtiene financiamiento de entidades no bancarias		
		Costos del financiamiento	Tasas de interés	Considera aceptable la tasa de interés		
		Plazo de financiamiento	Corto plazo	El financiamiento se pagará en un año		
			Largo plazo	El financiamiento se pagará más de un año		
		Facilidades del financiamiento	Sistema bancario	La banca formal le otorga más facilidades de financiamiento		
		Usos del financiamiento	Activo corriente	El financiamiento obtenido fue invertido para capital de trabajo		
			Activo no corriente	El financiamiento obtenido fue invertido para compra de activo fijo		
Fuente	Elaboración propia					

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.3.1 Técnicas.

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas; revisión bibliográfica para el objetivo específico 1, entrevista al representante de la empresa para el objetivo específico 2, un análisis comparativo para el objetivo específico 3 y para la propuesta de mejora se realizó un análisis de las tasas de interés y el análisis del flujo de caja para la toma de decisiones.

4.3.2 instrumentos.

Para el recojo de información se utilizó los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas para desarrollar el objetivo específico 1, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes para desarrollar el objetivo específico 2, un cuadro comparativo para desarrollar el objetivo específico 3, para la propuesta de mejora se elaboró un cuadro comparativo de las tasas de interés y la elaboración de un flujo de caja para desarrollar el objetivo específico 4.

4.5 Plan de análisis.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumento las fichas bibliográficas; luego estos resultados fueron descritos en el cuadro número 1 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados se observó dicho cuadro 01, con la finalidad de agrupar las características de la variable que coinciden según los autores (antecedentes) revisados; luego, estos resultados fueron comparados con los resultados similares establecidos por los antecedentes nacionales pertinentes;

finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó la técnica de entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; luego estos resultados fueron descritos en el cuadro número 02. Para hacer el análisis de resultados, se compararon estos resultados con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales. Finalmente estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico número 3 se utilizó la técnica del análisis comparativo, de los cuadros 01 y 02 de la investigación; luego, estos resultados fueron especificados descritos en el cuadro 03. Para hacer el análisis de resultados se compararon los resultados del objetivo específico número 1 con los resultados del objetivo específico número 2, estableciendo sus coincidencias o no coincidencias. Finalmente estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico número 4 se utilizó el análisis comparativo de las tasas de interés de los bancos locales, para la propuesta de mejora se elaboró una caja de flujo proyectado hacia el año 2022 para evaluar la salud financiera de la empresa y tener una correcta toma de decisiones, para ello se utilizó información de la empresa con respecto a sus ingresos por sus ventas así como también a sus egresos por sus compras que ha realizado en este año 2021, finalmente los resultados arrojados nos permitieron precisar si la empresa está en la capacidad de adquirir financiamiento para el año 2022.

4.6 Matriz de consistencia.

Ver anexo 03 (pág. 81).

4.7 Principios éticos

La investigación se basará con el código de ética del contador y los principios éticos de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado profesional, responsabilidad, confidencialidad y comportamiento profesional. Cumplimiento las leyes y reglamentos, rechazando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de la Investigación.

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. Versión 002, aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH Católica, fecha 16 de agosto del 2019.

V. Resultados y Análisis de Resultados

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

CUADRO 01

Características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Palacios (2018)	Nos precisa que Kaisdomo ferretería MYPE obtiene financiamiento a través de entidades bancarias para sus actividades comerciales, lo que significa que la empresa cree en que las instituciones financieras brindan más oportunidades a diferencia de las instituciones no bancarias, de igual manera la empresa muestra resultados positivos al invertir su capital en bienes para satisfacer necesidades del mercado local.
Nonaka (2018)	Establece que según sus resultados el financiamiento que adquieren las MYPE, de todas las empresas que forman el 100%, el 60% solicitó crédito externo mediante los bancos y el 40% adquirió financiamiento de fuentes internas. Llegando a la conclusión que las

MYPE del caso de estudio recibió crédito financiero externo a largo plazo.

Arteaga (2017) Señala que la financiación recibida por Grupo Carlos S.A.C. Al inicio de su actividad, eran préstamos de instituciones bancarias, la cual se provee a largo plazo y se utiliza como capital de trabajo también lo empleó para la mejora y ampliación de locales. En su conclusión establece que la MYPE financia sus actividades productivas con financiamiento de terceros recibido principalmente de instituciones bancarias que les han ofrecido más oportunidades para obtener préstamos.

Luna (2019) Establece que la MYPE ferretería Curayacu recibe un préstamo de organizaciones bancarias para financiar equipos, así como el préstamo recibido fue de corto plazo, el préstamo lo empleó para reponer capital de trabajo y comprar bienes, finalmente, llega a la conclusión de que tiene más oportunidades de obtener un préstamo del sistema financiero. ... bancario.

Flores C. (2017) Señala que del financiamiento recibido por la MYPE, el 66,67% de sus actividades productivas se financian con préstamos obtenidos de terceros de entidades bancarias, el 100% del préstamo adquirido fue a corto plazo y el 70% del préstamo se utilizó para capital de trabajo.

Cruz (2018) Establece que el crédito financiero recibido por la empresa de equipos La Económica Zarumilla E.I.R.L provino de caja ahorros y préstamos y que este fue adquirido a corto y largo plazo, destinando este recurso monetario para ampliar su capital de trabajo.

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

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2

Describir las características del financiamiento de la empresa “LADRIMART SAC”-
Chimbote 2018

CUADRO 02

Características del financiamiento de la empresa LADRIMART SAC

ITEMS	SI	NO
1. ¿es necesario que la empresa solicite préstamo financiero para desarrollar sus actividades y/o operaciones?	X	
2. ¿para solicitar el préstamo financiero, que fuente uso?		
Financiamiento propio		
Financiamiento de terceros	X	
3. ¿el préstamo de que sistema de financiamiento lo adquirió?		
Del sistema financiero bancario	X	
Del banco scotiabank	X	
Del BBVA		
Del sistema financiero no bancario, de las cajas municipales		
4. ¿necesito usar las utilidades de la empresa para autofinanciarse?		X
5 ¿durante el año cuantas veces solicito préstamo?		

- 1 solo una vez
- 2 veces al año
- 3 veces al año
- 4 veces al año X
6. ¿el préstamo financiero fue al corto o largo plazo?
- AL corto Plazo X
- Al largo Plazo
7. ¿hubo alguna inconveniente en solicitar el préstamo? X
8. ¿la tasa de interés a pagar fue baja entre el 10 o 20%? X
9. ¿con el crédito obtenido en que lo invirtió?
- Para el capital de trabajo X
- Para comprar activos fijos
- Para pagar a sus proveedores
- Para ampliar su local
10. ¿con el financiamiento que adquirió le permitió X
incrementar sus ventas el año pasado?
11. ¿en alguna ocasión se financió de fuentes informales? X

Fuente: elaboración propia en base al cuestionario aplicado al representante de la empresa LADRIMART S.A.C.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “LADRIMART SAC”-Chimbote 2018.

CUADRO 03

Comparación de los resultados del objetivo específico 1 y 2

ELEMENTOS DE COMPARACION	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO N°1	DEL RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO N°2	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO N°2	RESULTADOS
Sistema de financiamiento	Nos establece que la MYPE ferretería Kaisdomo obtiene financiamiento de entidades financieras bancarias para poder seguir desarrollando sus actividades comerciales. Palacios (2018).	La empresa LADRIMART SAC adquiere crédito financiero externo del sistema bancario.	Si coinciden	
	Precisa que el crédito financiero que obtuvo la empresa de caso de estudio, ferretería Económica zarumilla E.I.R.L lo realizo mediante las cajas de ahorro	La empresa LADRIMART SAC adquiere financiamiento de las entidades del sistema financiero Bancario.	No coinciden	

y crédito, y este fue
adquirido a corto y largo
plazo. Cruz (2018).

Establece que, el crédito financiero que obtuvo la empresa Grupo Carlos S.A.C. a inicios de su negocio fue de entidades bancarias. Arteaga (2017).

Se puede establecer que la empresa de caso de estudio LADRIMART SAC adquiere crédito financiero mediante las entidades del sistema financiero Bancario.

Si coinciden

**Plazo
financiamiento**

Afirma que los financiamientos a las que accedieron las MYPES, el 66.67% obtiene crédito financiero de terceros y así puede seguir desarrollando sus actividades productivas, y el 100% de estas fueron concedidos a corto plazo. Flores C. (2017).

La empresa LADRIMART SAC adquiere financiamiento 4 veces al año al corto plazo.

Si coinciden

Uso del financiamiento	<p>Establece que el crédito financiero que tuvo la empresa Grupo Carlos S.A.C. fue adquirido a largo plazo y se utilizó para capital de trabajo Arteaga (2017).</p>	<p>La empresa de caso de estudio LADRIMART S.A.C. el financiamiento adquirido lo utiliza para capital de trabajo.</p>	<p>Si coinciden</p>
-------------------------------	---	---	---------------------

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

5.1.4 Respecto al objetivo específico 4

Propuesta de mejora del financiamiento de la empresa LADRIMART S.A.C.

CUADRO 04

Comparación de las tasas de interés para un crédito más accesible

Entidad financiera	BBVA	SCOTIABANK	MIBANCO
interés	Préstamo a pequeñas empresas 17.01%	Préstamo a pequeñas empresas 11.64%	Préstamo a pequeñas empresas 33.70%
Requisitos	<p>Solicitud de Préstamo Comercial debidamente llenada y firmada (formato del banco).</p> <p>Documento de identidad del/los apoderado/s y avalistas (copia).</p> <p>Certificado de vigencia de poderes (no mayor a 3 meses).</p> <p>Balance de situación y estado de ganancias y pérdidas (no mayor a 3 meses).</p> <p>Balance general y estado de ganancias y pérdidas (últimos 2 años).</p> <p>Declaración Jurada de Impuesto a la Renta - 3.a Categoría (últimos 2 años).</p> <p>6 últimos pagos de IGV a Sunat (Régimen General).</p> <p>Flujo de caja proyectado (por el periodo del préstamo).</p>	<p>Necesitas ser persona jurídica o persona natural con negocio. Tu negocio debe tener más de 1 año de antigüedad.</p> <p>Debes mantener un buen comportamiento crediticio.</p> <p>Contar con una línea de Crédito para el producto.</p> <p>Firmar el Pagaré de la operación</p> <p>Seguro de desgravamen es un seguro obligatorio asociado al crédito, que cancela la deuda del cliente en caso de muerte o invalidez. Si ya cuentas con un seguro de vida, puedes endosarlo a favor de Scotiabank</p>	<p>Copia de DNI de los socios.</p> <p>Recibo de luz, agua o teléfono.</p> <p>Acta de constitución de la empresa.</p> <p>Documentos de residencia del representante legal apoderado y avales.</p> <p>Vigencia de poderes actualizada con antigüedad no mayor a 8 días.</p> <p>Declaración de renta anual y 3 últimos PDT.</p> <p>Garantía de propiedad del inmueble</p>

Fuente: Superintendencia de Banca y seguros tasa de interés promedio.

CUADRO 05

Evaluación financiera de LADRIMART SAC, Ingresos y egresos para la toma de decisiones respecto al financiamiento, método promedio con proyección hacia el año 2022, ver flujo de caja proyectado en anexo 6.

MÉTODO PROMEDIO				MÉTODO PROMEDIO			
	MESES	COMPRAS	VARIACIONES		MESES	VENTAS	VARIACIONES
AÑO 2021	ENERO	242,000.00	-	AÑO 2021	ENERO	242,000.00	-
	FEBRERO	240,000.00	- 2,000.00		FEBRERO	260,152.00	18,152.00
	MARZO	250,000.00	10,000.00		MARZO	180,152.00	- 80,000.00
	ABRIL	60,500.00	- 189,500.00		ABRIL	123,000.00	- 57,152.00
	MAYO	40,000.00	- 20,500.00		MAYO	102,000.00	- 21,000.00
	JUNIO	50,555.00	10,555.00		JUNIO	75,000.00	- 27,000.00
	JULIO	55,000.00	4,445.00		JULIO	80,000.00	5,000.00
	AGOSTO	55,000.00	-		AGOSTO	86,500.00	6,500.00
	SETIEMBRE	90,500.00	35,500.00		SETIEMBRE	100,215.00	13,715.00
	OCTUBRE	150,500.00	60,000.00		OCTUBRE	160,252.00	60,037.00
	NOVIEMBRE	180,000.00	29,500.00		NOVIEMBRE	200,152.00	39,900.00
	DICIEMBRE	190,550.00	10,550.00		DICIEMBRE	200,452.00	300.00
AÑO 2022	ENERO	185,872.73	-	AÑO 2022	ENERO	196,674.91	-
	FEBRERO	181,195.45	-		FEBRERO	192,897.82	-
	MARZO	176,518.18	-		MARZO	189,120.73	-
	ABRIL	171,840.91	-		ABRIL	185,343.64	-
	MAYO	167,163.64	-		MAYO	181,566.55	-
	JUNIO	162,486.36	-		JUNIO	177,789.45	-
	JULIO	157,809.09	-		JULIO	174,012.36	-
	AGOSTO	153,131.82	-		AGOSTO	170,235.27	-
	SETIEMBRE	148,454.55	-		SETIEMBRE	166,458.18	-
	OCTUBRE	143,777.27	-		OCTUBRE	162,681.09	-
	NOVIEMBRE	139,100.00	-		NOVIEMBRE	158,904.00	-
	DICIEMBRE	134,422.73	-		DICIEMBRE	155,126.91	-
TOTAL	1,921,772.73	-	TOTAL	2,110,810.91	-		

Fuente: Elaboración propia en base a los datos obtenidos de la empresa

LADRIMART S.A.C

5.2 Análisis de los resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Palacios (2018). Establece que la MYPE de su estudio de investigación financia sus actividades comerciales a través de créditos en Bancos Financieros, invirtiendo su capital en mercaderías para poder satisfacer el mercado local. Así mismo la autora Nonaka (2018) establece que el financiamiento adquirido por la mayoría de las mypes es del sistema financiero bancario y fue otorgado a largo plazo, estos resultados coinciden con los resultados regionales del autor Arteaga (2017) que establece que su empresa de caso también adquiere financiamiento de entidades bancarias a largo plazo.

Por otra parte en los resultados locales del autor Flores (2017) establece que el crédito financiero obtenido por parte de la MYPE lo realizó a través del sistema bancario, con un tiempo determinado al corto plazo, estos resultados coinciden con el autor Cruz (2018) y que el crédito obtenido se destinó para capital de trabajo

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2

A partir del instrumento de recolección de información en la cual se aplicó un cuestionario con 19 preguntas pertinentes respecto al financiamiento, utilizando la metodología de encuesta, se pudieron obtener los siguientes resultados: con relación a las características de financiamiento de la MYPE de caso de estudio LADRIMART SAC, se pueden extraer las siguientes conclusiones: la empresa recibió financiamiento externo al solicitar un préstamo a través del sistema financiero bancario, respecto al tiempo en que se recibió fue en el corto plazo, la empresa utilizó este recurso monetario para reponer su capital de trabajo, así mismo no tuvo la

necesidad de emplear de sus utilidades para financiarse, tampoco recurrió a fuentes no oficiales porque tenía facilidad de obtener crédito.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3

En cuanto al sistema de financiamiento; según la comparación de la información analizada del objetivo específico 1 de los resultados obtenidos de los autores; Palacios (2018), Arteaga (2017), coincidiendo con los resultados de la empresa de estudio de caso al afirmar que las micro y pequeñas empresas obtienen crédito financiero externo mediante el sistema financiero bancario para desarrollar sus operaciones de comercio.

De los siguientes autores; Cruz (2018) no coincide, ya que la MYPE en estudio recibió crédito financiero de entidades no bancarias es decir de cajas de ahorro y crédito. Por los términos de financiamiento; en los autores locales sus resultados muestran que tanto Cruz (2018) como a Flores C. (2017), así como a la empresa de estudio de investigación sus resultados tiene similitud porque las MYPE reciben financiación en el corto plazo.

En cuanto al uso de financiamiento; Arteaga (2017) sostiene que el crédito financiero obtenido por las MYPE se destina para capital de trabajo, y esto es lo mismo con los resultados de la empresa de caso aplicado, ya que LADRIMART SAC emplea este crédito también para capital de trabajo.

5.2.4 Respecto al objetivo específico 4

Análisis respecto a la propuesta de mejora de financiamiento

La página oficial de la Superintendencia de Banca y seguro nos detalla cuáles son las tasas de intereses más bajas que otorgan las entidades del sistema financiero bancario, por lo tanto de entre varias empresas bancarias, el Banco BBVA es quien otorga una tasa de interés promedio de 17.01%, pero cuenta con requisitos exigentes que debe cumplir la empresa, sin embargo la entidad financiera SCOTIABANK ofrece una tasa de interés de 11.64% con requisitos que brindan una mayor facilidad a la empresa LADRIMART S.A.C y se le propone realizar un flujo de caja proyectado para la toma de decisiones en la adquisición de un crédito financiero.

Respecto a la evaluación financiera de la empresa a través de un flujo de caja

Fundamento:

Como propuesta de mejora, se elaboró un flujo de caja proyectado hacia el año 2022 aplicando el método promedio respecto a sus compras y ventas para determinar los ingresos de la empresa LADRIMART SAC hacia el 2022, los resultados son positivos ya que si tendrá liquidez y podrá seguir adquiriendo préstamos financieros para continuar con sus operaciones.

Para concluir el flujo de caja; se recopiló la información respecto a los ingresos y egresos, respecto al pago de planilla, al pago de Essalud y ONP, a los pagos de agua y luz, los pagos de alquiler, los pagos de publicidad y otros pagos que realizaría la empresa para el año 2021, con todos estos datos recolectados se pudo elaborar un flujo de caja proyectado hacia el año 2022, en el cual se pudo analizar cómo estará económicamente la empresa y si esta podrá seguir realizando sus

operaciones. En el análisis de esta proyección, la empresa podrá seguir realizando sus actividades así como también podrá seguir adquiriendo crédito financiero según los resultados arrojados del flujo de caja proyectado. Ver Anexo en página 88.

El principal fundamento de esta elaboración del flujo de caja proyectado se debe a la coyuntura económica que ocasionó el coronavirus COVID-19, implicó a que el gobierno peruano disponga de políticas económicas y sociales para poder frenar este brote de virus, en el mes de marzo 2020 las principales medidas que se tomaron fueron el aislamiento social obligatorio de las personas a nivel nacional mediante **Decreto Supremo N°044-2020-PCM** así como también el cierre de todas las empresas a nivel nacional quedando únicamente en funcionamiento aquellos del sector salud así como del sector financiero (los bancos), se mantuvo este decreto supremo hasta mayo, y a partir de mayo 2020 mediante **Decreto Supremo N°080-2020.PCM** empezó la reactivación económica, se estableció en 4 fases, en cada fase de la reactivación se autorizó que empresas podrían ir abriendo sus negocios, cumpliendo con los protocolos de seguridad para que tengan las medidas necesarias frente al coronavirus, teniendo en cuenta estas fases muchas microempresas tuvieron que cambiar de giro de negocio, las medianas empresas aún se mantenían con su mismo giro de negocio pero con el temor de que puedan cerrar, así mismo muchas de ellas abrieron en la fase 4 es decir a finales de agosto 2020, las empresas más afectadas fueron del rubro de entretenimiento. Estas Restricciones sociales como el límite de aforos se mantienen vigente para el año 2022, por las razones antes expuestas la empresa del caso de estudio LADRIMART SAC no es la excepción, por ello como propuesta de mejora se

realizó un flujo de caja proyectado hacia el 2022 y con base a los resultados se evaluó que la mejor opción de financiamiento es el banco Scotiabank.

VI. Conclusiones

6.1 Conclusiones

6.1.1 Respecto al objetivo 1:

De acuerdo con la revisión bibliográfica realizada, con enfoque a la variable estudiada los diversos autores nacionales determinan en su trabajo de investigación que las MYPE tienen un financiamiento favorable del sistema financiero bancario, ya que los bancos ofrecen más flexibilidades de costos que las organizaciones no bancarias, así mismo tienen la capacidad de obtener crédito a corto plazo, lo que les permite invertir estos recursos financieros para su capital de trabajo dinamizando el desarrollando de sus operaciones en un período determinado.

6.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

El cuestionario fue la herramienta de recolección de información, aplicado al gerente de la empresa LADRIMART SAC, de acuerdo a los resultados de la investigación, se concluyó que la empresa recibe financiamiento externo mediante el sistema financiero bancario, dado que les brinda la facilidad de adquirir más préstamos al año, unas 6 veces al año, permitiendo utilizar este préstamo como capital de trabajo, lo que tiene un impacto significativo en el desarrollo de las operaciones mayoristas con ferretería y materiales de construcción.

6.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

De la revisión de la literatura realizada y los resultados obtenidos de este trabajo de investigación, se precisa que; la empresa LADRIMART SAC y las empresas a nivel local, regional y nacional se caracterizan por el hecho de que reciben financiamiento de fuentes externas del sistema bancario, a corto plazo, pudiendo cumplir con sus metas trazadas de la empresa, maximizando sus ingresos confirmados por las ventas que aumentaron el año pasado.

6.1.4 Respecto al objetivo específico 4:

La propuesta de mejora es elaborar un flujo de caja proyectado para evaluar la salud financiera de la empresa y la toma de decisiones, de esta propuesta que se aplicó a la empresa LADRIMART SAC, se pudo analizar según los resultados arrojados que la empresa aún puede adquirir financiamiento para el año 2022 y continuar con sus actividades de compra y venta de materiales de construcción, la empresa podrá mantener su giro de negocio y seguir adquiriendo crédito.

6.1.5 Conclusión general

Como conclusiones finales en base a los resultados y análisis de los resultados del trabajo de investigación de los diversos autores a nivel nacional, tienen coincidencia con los resultados de LADRIMART SAC, precisando que las MYPE a nivel nacional y local recibieron financiamiento externo del sistema financiero bancario, teniendo más facilidades para su obtención, en el caso de la empresa estudiada, los recursos financieros recibidos les permiten crecer como empresa.

6.2 Recomendaciones

6.2.1 Respecto al objetivo 1:

Se recomienda que según los resultados de los diversos autores respecto a las características del financiamiento, continúen con el préstamo de las entidades bancarias ya que estas otorgan un interés más bajo.

6.2.2 Respecto al objetivo 2:

Se recomienda que LADRIMART SAC, de acuerdo con los resultados obtenidos con respecto al financiamiento recibido por el sistema financiero bancario, continúe esta relación, ya que con el paso de los años los mecanismos de financiamiento brindados se flexibilizarán en cuanto al pago de intereses y el tiempo de permanencia como cliente del Banco.

6.2.3 respecto al objetivo específico 3:

Se recomienda según los objetivos específicos 1 y 2, para el análisis de comparación respecto a la variable financiamiento se tome como referencia a más de 2 autores nacionales, regionales y locales para tener resultados más amplios y así poder conocer la realidad de las empresas

6.2.4 respecto al objetivo 4:

Se recomienda a la empresa LADRIMART SAC, tenga actualizado su flujo de caja para la toma de decisiones y de esta manera mantener sus actividades de comercio, se concluye que la empresa aun cuenta con los recursos económicos disponibles según el flujo de caja proyectado para sus operaciones hacia el año 2022, por lo tanto aún puede pagar los préstamos financieros que solicite.

Aspectos Complementarios

Acreditación de la empresa LADRIMART SAC en el registro nacional de la micro y pequeña empresa.

7/10/2019



PERÚ Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo

REMYPE
Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa

CONSULTA DEL REGISTRO NACIONAL DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA

REGISTRO NACIONAL DE MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA - REMYPE							
(Desde el 20/10/2008)							
Nº DE RUC.	RAZÓN SOCIAL	FECHA SOLICITUD	ESTADO/CONDICIÓN	FECHA DE ACREDITACIÓN	SITUACIÓN ACTUAL	RESOLUCIÓN / OFICIO DGPE	FECHA DE BAJA / CANCELACIÓN
20569308501	LADRIMART S.A.C.	25/05/2016	ACREDITADO COMO PEQUEÑA EMPRESA	27/05/2016	ACREDITADO	--- --- ---	--- --- ---

Ficha RUC de la empresa LADRIMART SAC

29/6/2019		Consulta RUC	
Número de RUC:	20569308501 - LADRIMART S.A.C.		
Tipo Contribuyente:	SOCIEDAD ANONIMA CERRADA		
Nombre Comercial:	-		
Fecha de Inscripción:	04/09/2014	Fecha de Inicio de Actividades:	01/09/2014
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Dirección del Domicilio Fiscal:	JR. MOQUEGUA NRO. 642 URB. LIMA CERCADO LIMA - LIMA - LIMA		
Sistema de Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad de Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema de Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	4663 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y EQUIPO Y MATERIALES DE FONTANERÍA Y CALEFACCIÓN ▼		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA ▼		
Sistema de Emisión Electrónica:	DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 26/02/2019 ▼		
Emisor electrónico desde:	26/02/2019		
Comprobantes Electrónicos:	FACTURA (desde 26/02/2019),BOLETA (desde 26/02/2019)		
Afiliado al PLE desde:	01/01/2016		
Padrones :	NINGUNO ▼		
Información Histórica Deuda Coactiva Omisiones Tributarias Cantidad de Trabajadores y/o Prestadores de Servicio			
Actas Probatorias Facturas Físicas			
Representante(s) Legal(es) Establecimiento(s) Anexo(s)			
 Version Imprimible			
 <input type="text"/> <input type="button" value="enviar"/>			
Copyright © SUNAT 1997 - 2019			
			

Referencias Bibliográficas

América retail (2020). Perú sector ferretero. Obtenido de: <https://www.america-retail.com/peru/peru-sector-ferretero-debemos-estar-considerados-como-prioritarios-en-la-reactivacion/>

Arteaga, A. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas el sector comercio del Perú: caso empresa grupo Carlos S.A.C. – Casma 2016.* (Tesis de pregrado) Universidad católica los Ángeles de Chimbote. Casma, Perú.

Butler, I., Guñazu, S., Giuliadori, D., Martínez Correa, J., Rodríguez, A., & Tacsir, E. (2018). *Programas de Financiamiento Productivo a pymes, acceso al crédito y desempeño de las firmas: Evidencia de Argentina.*

Cañete, N. (2020). *Coronavirus: ¿Cómo apoyar desde el sector de fomento a la innovación y las pymes?* Obtenido de: <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/innovacion-coronavirus-pymes-emprendimientos/>

Castañeda, S. (2018). *La ejecución privada de la garantía mobiliaria. Guatemala.* (Tesis de grado). Obtenido de: <http://recursosbiblio.url.edu.gt/tesiseortiz/2018/07/01/Castaneda-Sergio.pdf>

Cruz, F. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “La Económica Zarumilla” EIRL de la provincia de Zarumilla, 2017.* (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Zarumilla, Perú.

Decreto Legislativo N°1269. (2016). Decreto Legislativo que crea el régimen

MYPE tributario del impuesto a la renta. Obtenido de:

<https://www.mef.gob.pe/es/por-instrumento/decreto-legislativo/15117-decreto-legislativo-n-1269/file>

Decreto Supremo N° 007-2008-TR. *Diario oficial el Peruano, 30 setiembre del 2008.*

Decreto Supremo N° 044-2020 PCM (2020). *Estado de emergencia.* Obtenido de:

https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/566448/DS044-PCM_1864948-2.pdf

Decreto Supremo N°080-2020.PCM (2020). *La fase 1 de la reanudación de actividades se inicia en el mes de mayo del 2020.* Obtenido de:

<https://www.gob.pe/institucion/pcm/normas-legales/544911-080-2020-pcm>

EAE Business School (2020). *Los sectores de producción, características y relación con la economía.* Obtenido de:

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

ESAN (2020). *Financiamiento a corto y largo plazo.* Obtenido de;

<https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2020/05/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir/>

Espinoza, J. (2019) *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “comercial capillo”-*

Sihuas, 2017. (Tesis de pregrado) Universidad católica los Angeles de Chimbote-Perú

obtenido de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13972/financiamiento_mypes_espinoza_herrera_jhon.pdf?sequence=1&isallowed=y

Flores, C. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías-Chimbote, 2015.* (Tesis pregrado) Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Chimbote, Perú.

Gobierno del Perú (2021). *Factoring.* Obtenido de:
<https://www.gob.pe/institucion/produce/noticias/571595-produce-operaciones-de-factoring-superaran-los-s-22-mil-millones>

Indicadores de Sectores Económicos (2017). Instituto pacifico. Obtenido de:
http://aempresarial.com/web/adicionales/fileslv/pdf/2017_finan_11_indicadores_sectores.pdf

Lazarte, S. (2017). *Caracterización del control interno de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso: empresa comercial j.blanco s.a.c. – Casma 2016.* (Tesis de pregrado). Universidad católica los ángeles de Chimbote. Casma, Perú.

Ley General de Sociedades (2020). Ley general de sociedades N°26887. Obtenido de: <https://www.wipo.int/edocs/lexdocs/laws/es/pe/pe061es.pdf>

Luna (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “curayacu.” - Pomabamba, 2018.* (Tesis de pregrado). Universidad católica los Angeles de Chimbote. Perú

Martínez, Y. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Fierros Tingo EIRL-Tingo María, 2017.* (Tesis de pregrado). Universidad católica los ángeles de Chimbote. Tingo María, Perú.

- Ministerio de producción (2020).** *Estadística MIPYME*. Obtenido de:
<http://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/shortcode/estadistica-oe/estadisticas-mipyme>
- Montenegro, V. (2017).** *Fracaso empresarial: análisis del sector comercio mediante logit y análisis discriminante* (tesis de grado) Universidad de León.
- Nonaka D. (2018).** *Financiamiento y gestión empresarial de las Micros y Pequeñas empresas del Mercado Central Barranca – 2017*. (Tesis de pregrado). Universidad privada San Pedro. Barranca Perú.
- Palacios R. (2018).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú. Caso: ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Chimbote Perú.
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2019).** Evolución del sistema financiero Obtenido de: <http://www.sbs.gob.pe/estadisticas/sistema-financiero>
- Superintendencia Nacional de administración Tributaria (2021).** Sistema de emisión electrónico. Obtenido de: <https://cpe.sunat.gob.pe/facturacion-mype>
- Superintendencia Nacional de administración Tributaria (S.F).** Régimen MYPE Tributario-RMT. Obtenido de: <http://emprender.sunat.gob.pe/regimen-mype>
- Vega, J. A. (2019).** Las líneas de financiación europeas a las que puede acceder una pyme. Cinco días. Obtenido de:
https://cincodias.elpais.com/cincodias/2019/02/07/emprendedores/1549573111_651753.html

ANEXOS

Anexo 1: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2020															
		SETIEMBRE				OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Envío de caratula	x															
2	Elaboración de cronograma		x														
3	Envío borrador del informe final			x													
4	Envío borrador del artículo Científico				x												
5	Levantamiento de las observaciones del artículo científico					x											
6	Levantamiento de las observaciones del informe final						x										
7	Envío diapositiva para la ponencia							x									
8	La asignatura por naturaleza no contempla examen																
9	Sustentación del informe final									x							
10	Calificación del informe final y artículo científico										x						
16	Publicación de promedios finales														x		

Anexo 2: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o número	Total (S/.)
Suministros (*)			
<input type="checkbox"/> Impresiones			
<input type="checkbox"/> Fotocopias			
<input type="checkbox"/> Empastado			
<input type="checkbox"/> Papel bond A-4 (500 hojas)			
<input type="checkbox"/> Lapiceros	2	2	4
Servicios			
<input type="checkbox"/> Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			
Gastos de viaje			
<input type="checkbox"/> Pasajes para recolectar información	3	20	60
Sub total			164.00
Total de presupuesto desembolsable			
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% o número	Total (S/.)
Servicios			
<input type="checkbox"/> Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
<input type="checkbox"/> Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
<input type="checkbox"/> Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
<input type="checkbox"/> Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
<input type="checkbox"/> Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/.)			

Anexo 3: Matriz de consistencia

TÍTULO DEL INFORME	ENUNCIADO DE PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	METODOLOGIA
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “LADRIMART S.A.C ” – Chimbote, y propuesta de mejora 2018	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “LADRIMART S.A.C” de Chimbote, y propuesta de mejora 2018?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “LADRIMART S.A.C” de Chimbote, y propuesta de mejora 2018.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018. 2. Describir las características del financiamiento de la empresa “LADRIMART SAC”-Chimbote 2018 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “LADRIMART SAC”-Chimbote 2018 4. Realizar una propuesta de mejora respecto al financiamiento de la empresa LADRIMART SAC Chimbote, 2018. 	Financiamiento Financiamiento Financiamiento de la Mype	Tipo: no experimental-descriptivo Diseño: bibliográfico documental y de caso. Técnica: revisión bibliográfica. Se utilizó encuestas Instrumento: cuestionario 19 preguntas cerradas

Anexo 4: Instrumentos de recolección de datos

El cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes legales de la empresa del ámbito estudio.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN-COORDINACIÓN DE

INVESTIGACIÓN-CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información para desarrollar el trabajo de investigación denominado: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “LADRIMART S.A.C.” – Chimbote, y propuesta de mejora 2018.

La información que usted proporcionará fue utilizada sólo con fines académicos y de Investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

Estudiador: Miguel Angel Blas Granados

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA LADRIMART SAC	SI	NO
1. ¿Cuál es el sexo del representante legal de la empresa?		
Masculino		
Femenino	X	
2. ¿Cuál es la edad del representante?		
30-40 años		
40-45 años		
45-50 años		
Más de 50 años	X	
3. ¿Cuál es el grado de instrucción del representante?		
Ninguno		
Primaria completa		
Primaria incompleta		
Secundaria completa	X	
Secundaria incompleta		
Superior incompleta		
Superior completa		
4. ¿Cuál es el estado civil del representante?		
Soltero (a)		
Casado (a)	X	

II. DATOS REFERENTE A LAS CARACTERISTICAS DE LA EMPRESA LADRIMART SAC	SI	NO
1. ¿Cuántos años tiene la empresa en el rubro?		
1 año		
3 años		
4 años		
5 años	X	
2. ¿Con que finalidad se creó la empresa?		
Para subsistir		
Para crecer financieramente	X	
3. ¿La empresa está formalizada ante la sunat?		
	X	
4. ¿Cuántos trabajadores tiene la empresa?		
4 trabajadores	X	
5 trabajadores		

III. DATOS REFERENTE A LAS CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA LADRIMART SAC	SI	NO
1. ¿es necesario que la empresa solicite préstamo financiero para desarrollar sus actividades y/o operaciones?	X	
2. ¿para solicitar el préstamo financiero, que fuente uso?		
Financiamiento propio		
Financiamiento de terceros	X	
3. ¿el préstamo de que sistema de financiamiento lo adquirió?		
Del sistema financiero bancario del banco Scotiabank	X	
Del sistema financiero no bancario, de las cajas municipales		
4. ¿necesito usar las utilidades de la empresa para autofinanciarse?		X
5 ¿durante el año cuantas veces solicito préstamo?		
1 solo una vez		
3 veces al año		
4 veces al año	X	
6. ¿el préstamo financiero fue al corto o largo plazo?		
AL corto Plazo	X	
Al largo Plazo		
7. ¿hubo alguna inconveniente en solicitar el préstamo?		X
8. ¿la tasa de interés a pagar fue baja entre el 10 o 20%?	X	
9. ¿con el crédito obtenido en que lo invirtió?		
Para el capital de Trabajo	X	
Para la compra de Activo Fijo		
Para el pago de sus Proveedores		
Para la ampliación de su local		
Para capacitar a sus trabajadores		
10. ¿con el financiamiento que adquirió le permitió incrementar sus ventas el año pasado?	X	
11. ¿en alguna ocasión se financió de fuentes informales?		X

**Anexo 5: Tasa de interés promedio de la Superintendencia de Banca y Seguros
actualizado al 2022**

TASA DE INTERÉS PROMEDIO DEL SISTEMA BANCARIO										
Ingrese fecha: <input type="text" value="04/02/2022"/> (dd/mm/aaaa) <input type="button" value="Consultar"/> <input type="button" value="Exportar"/>										
Tasas Activas Anuales de las Operaciones en Moneda Nacional Realizadas en los Últimos 30 Días Útiles Por Tipo de Crédito al 04/02/2022										
<input checked="" type="radio"/> Moneda Nacional <input type="radio"/> Moneda Extranjera										
Tasa Anual (%)	BBVA	Comercio	Crédito	Pichincha	BIF	Scotiabank	Citibank	Interbank	Mibanco	GNB
Corporativos	6.22	5.50	3.78	6.38	4.20	4.30	3.83	4.40	-	4.91
Descuentos	4.27	5.50	3.79	5.58	5.08	3.90	-	4.41	-	-
Préstamos hasta 30 días	5.35	-	3.62	-	4.40	2.87	-	-	-	-
Préstamos de 31 a 90 días	7.26	-	3.92	5.04	4.22	5.43	3.83	5.49	-	4.78
Préstamos de 91 a 180 días	4.88	-	3.33	5.99	3.68	3.51	-	3.88	-	5.59
Préstamos de 181 a 360 días	4.24	-	3.14	7.50	-	3.42	-	-	-	-
Préstamos a más de 360 días	7.74	-	4.30	8.25	4.70	4.08	-	-	-	-
Grandes Empresas	7.42	8.23	5.89	6.51	6.82	5.12	5.05	6.91	-	5.09
Descuentos	9.80	8.00	6.12	6.78	6.55	4.89	-	7.07	-	-
Préstamos hasta 30 días	7.82	-	5.55	5.20	5.57	5.26	-	5.44	-	4.43
Préstamos de 31 a 90 días	6.73	-	5.77	5.90	7.55	5.26	5.89	5.81	-	-
Préstamos de 91 a 180 días	6.17	9.00	5.55	5.67	5.20	4.67	4.05	5.58	-	5.42
Préstamos de 181 a 360 días	6.32	-	5.99	8.87	7.60	6.22	-	8.24	-	-
Préstamos a más de 360 días	6.64	-	6.62	8.14	8.59	5.49	4.33	8.88	-	-
Medianas Empresas	11.35	9.67	10.05	7.58	8.15	7.63	4.78	8.96	16.73	-
Descuentos	10.62	10.96	9.38	8.26	7.09	7.56	-	7.65	-	-
Préstamos hasta 30 días	10.27	11.41	7.68	6.66	10.99	9.83	-	5.80	-	-
Préstamos de 31 a 90 días	10.93	8.37	9.69	7.14	9.28	8.13	5.38	7.51	-	-
Préstamos de 91 a 180 días	11.03	10.76	7.36	6.65	9.04	9.06	-	6.82	22.10	-
Préstamos de 181 a 360 días	12.58	9.00	8.81	9.29	9.32	6.13	4.28	11.50	17.77	-
Préstamos a más de 360 días	11.69	8.95	12.37	12.66	7.21	7.49	-	13.27	16.10	-
Pequeñas Empresas	17.50	-	18.31	20.20	11.42	15.45	-	18.17	22.46	-
Descuentos	16.10	-	15.77	8.69	12.84	10.19	-	13.85	-	-
Préstamos hasta 30 días	17.43	-	10.76	37.00	-	-	-	-	32.71	-
Préstamos de 31 a 90 días	17.44	-	11.86	23.91	10.70	10.66	-	-	33.76	-
Préstamos de 91 a 180 días	17.01	-	11.22	23.24	11.34	11.64	-	8.80	33.70	-
Préstamos de 181 a 360 días	19.77	-	22.32	20.25	-	15.11	-	27.71	27.20	-

Anexo 6: Flujo de caja proyectado hacia el año 2022

INGRESOS .	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Setiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	TOTAL
Ventas Totales	196,674.91	192,897.82	189,120.73	185,343.64	181,566.55	177,789.45	174,012.36	170,235.27	166,458.18	162,681.09	158,904.00	155,126.91	2,110,810.91
Ventas al contado (85%)	167,173.67	163,963.15	160,752.62	157,542.09	154,331.56	151,121.04	147,910.51	144,699.98	141,489.45	138,278.93	135,068.40	131,857.87	1,794,189.27
Ventas al crédito (15%) prestamo	-	29,501.24	28,934.67	28,368.11	27,801.55	27,234.98	26,668.42	26,101.85	25,535.29	24,968.73	24,402.16	23,835.60	293,352.60
TOTAL INGRESOS	167,173.67	193,464.38	189,687.29	185,910.20	182,133.11	178,356.02	174,578.93	170,801.84	167,024.75	163,247.65	159,470.56	155,693.47	2,087,541.87
EGRESOS													
Compras totales	185,872.73	181,195.45	176,518.18	171,840.91	167,163.64	162,486.36	157,809.09	153,131.82	148,454.55	143,777.27	139,100.00	134,422.73	1,921,772.73
Compras al contado (85%)	157,991.82	154,016.14	150,040.45	146,064.77	142,089.09	138,113.41	134,137.73	130,162.05	126,186.36	122,210.68	118,235.00	114,259.32	1,633,506.82
Compras a crédito (15%)	-	27,880.91	27,179.32	26,477.73	25,776.14	25,074.55	24,372.95	23,671.36	22,969.77	22,268.18	21,566.59	20,865.00	268,102.50
Essalud (9%)	167.40	167.40	167.40	167.40	167.40	167.40	167.40	167.40	167.40	167.40	167.40	167.40	2,008.80
ONP (13%)	241.80	241.80	241.80	241.80	241.80	241.80	241.80	241.80	241.80	241.80	241.80	241.80	2,901.60
Pago de alquiler de local	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	48,000.00
Pago del Impuesto a la renta (1%)	1,666.74	1,634.73	1,602.72	1,570.71	1,538.70	1,506.69	1,474.68	1,442.67	1,410.66	1,378.65	1,346.64	1,314.63	17,888.23
Pago de IGV	1,647.79	1,785.11	1,922.42	2,059.74	2,197.05	2,334.37	2,471.69	2,609.00	2,746.32	2,883.63	3,020.95	3,158.27	28,836.33
Pago de Luz	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	550.00	6,600.00
Pago de agua	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	2,400.00
Pago remuneraciones	1,618.20	1,618.20	1,618.20	1,618.20	1,618.20	1,618.20	1,618.20	1,618.20	1,618.20	1,618.20	1,618.20	1,618.20	19,418.40
Compra de activos				-				-					-
Publicidad	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	500.00	1,000.00	1,000.00	11,500.00
Otros gastos	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	1,000.00	1,000.00	7,000.00
TOTAL EGRESOS	169,583.75	193,594.28	189,022.31	184,450.35	179,878.38	175,306.41	170,734.45	166,162.48	161,590.52	156,518.55	152,946.58	148,374.62	2,048,162.68
SALDO DE CAJA	- 2,410.07	- 129.90	664.98	1,459.85	2,254.73	3,049.60	3,844.48	4,639.35	5,434.23	6,729.10	6,523.98	7,318.85	
CAJA INICIAL	20,000.00	17,589.93	17,460.03	18,125.01	19,584.86	21,839.59	24,889.19	28,733.67	33,373.03	38,807.26	45,536.36	52,060.34	
FLUJO DE CAJA DE CAJA ECONÓMICO	17,589.93	17,460.03	18,125.01	19,584.86	21,839.59	24,889.19	28,733.67	33,373.03	38,807.26	45,536.36	52,060.34	59,379.19	
Préstamos obtenidos		20,000.00											
Amortización de capital		-	1,473.63	1,506.20	1,539.50	1,573.53	1,608.31	1,643.86	1,680.20	1,717.34	1,755.30	1,794.10	16,291.96
Intereses		-	442.09	409.52	376.22	342.19	307.41	271.86	235.52	198.38	160.42	121.62	2,865.23
FLUJO DE CAJA DE CAJA FINANCIERO	17,589.93	37,460.03	16,209.29	17,669.14	19,923.87	22,973.47	26,817.95	31,457.31	36,891.54	43,620.64	50,144.62	57,463.47	

