



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIA E INGENIERIA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO
DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL
PERÚ: CASO INDUSTRIAS DE LA MADERA N&K
S.A.C. - PUCALLPA, 2021**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA:

MOZOMBITE ORTIZ, INGRID MERCEDES

CODIGO ORCID: 0000-0002-7927-5108

ASESORA:

ALCAHUAMAN VILLANUEVA, JENY

CODIGO ORCID: 0000-0003-1033-6328

CHIMBOTE – PERÚ

2022



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIA E INGENIERIA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO
DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL
PERÚ: CASO INDUSTRIAS DE LA MADERA N&K
S.A.C. - PUCALLPA, 2021**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA:

MOZOMBITE ORTIZ, INGRID MERCEDES

CODIGO ORCID: 0000-0002-7927-5108

ASESORA:

ALCAHUAMAN VILLANUEVA, JENY

CODIGO ORCID: 0000-0003-1033-6328

CHIMBOTE – PERÚ

2022

2. Equipo de Trabajo

Autora:

Mozombite Ortiz, Ingrid Mercedes

CODIGO ORCID: 0000-0002-7927-5108

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado

Chimbote - Perú

Asesora:

Alcahuaman Villanueva, Jeny

CODIGO ORCID: 0000-0003-1033-6328

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad De Ciencia e Ingeniería

Escuela Profesional de Contabilidad

Chimbote – Perú

Jurados de investigación

Baila Gemin, Juan Marco

Código Orcid: 0000-0002-0762-4057

Presidente

Montano Barbuda, Julio Javier

Código Orcid: 0000-0002-1620-5946

Miembro

Manrique Placido, Juana Maribel

Código Orcid: 0000-0002-6880-1141

Miembro

3. Firma del jurado y la asesora

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco
Presidente

Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier
Miembro

Mgtr. Manrique Placido, Juana Maribel
Miembro

Mgtr. Alcahuaman Villanueva, Jeny
Asesora

4. Hoja de agradecimiento y dedicatoria

Agradecimiento

A Dios, porque es quien nos da la
sabiduría y fortaleza para lograr
cumplir nuestras metas

Agradezco a mi asesora la Mg. Jeny,
Alcahuaman Villanueva, por guiarnos a
desarrollar nuestra tesis con éxito y sobre todo
respetando el código de ética de nuestra
universidad.

A la universidad católica Los Ángeles de
Chimbote, por todo el conocimiento
impartido y a todos los docentes que fueron
parte de mi formación profesional.

Mozombite Ortiz, Ingrid Mercedes

Dedicatoria

El presente trabajo va dedicado a mis padres, a mi mamá que siempre me acompaña en cada paso que doy y a mi papá que desde el cielo me cuida y guía para poder desarrollarme en todos los ámbitos de mi vida.

Mozombite Ortiz, Ingrid Mercedes

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C – Pucallpa, 2021. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, los instrumentos fueron fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas y el análisis comparativo; teniendo como resultados: Respecto al Objetivo Específico N° 01: En base a los autores mencionados de cada uno de los antecedentes, los cuales sostuvieron que las micro y pequeñas empresas del Perú han recurrido al financiamiento externo. Respecto al Objetivo Específico N° 02: En lo que respecta al cuestionario aplicado al gerente de la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C., se encontró que la empresa tuvo la oportunidad de obtener un financiamiento por parte de terceros. Respecto al Objetivo Específico N° 3. Se concluye en base a la explicación en relación a los objetivos específicos 01 y 02, que el financiamiento es una oportunidad para todas las micro y pequeñas empresas y la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C. Conclusión general: las micro empresas del Perú y la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C., cumplen un importante papel dentro de nuestra sociedad, ya que son un motor impulsador del desarrollo económico del país. Y que deben hacer uso responsable del financiamiento a fin de evitar riesgos.

Palabras claves: Empresa, financiamiento, propuesta de mejora.

Abstract

The general objective of this research work was: Identify financing opportunities that improve the possibilities of micro and small businesses in Peru and the company Industrias de la Madera N&K S.A.C - Pucallpa, 2021. The research was qualitative-bibliographic-documentary and of case. For the collection of information, the technique of bibliographic review was carried out, the instruments were bibliographic records, a questionnaire of questions and comparative analysis; having as results: Regarding Specific Objective No. 01: Based on the authors mentioned in each of the antecedents, who argued that micro and small companies in Peru have resorted to external financing. Regarding Specific Objective No. 02: Regarding the questionnaire applied to the manager of the company Industrias de la Madera N&K S.A.C., it was found that the company had the opportunity to obtain financing from third parties. Regarding Specific Objective No. 3. It is concluded based on the explanation in relation to specific objectives 01 and 02, that financing is an opportunity for all micro and small companies and the company Industrias de la Madera N&K S.A.C. General conclusion: the micro companies of Peru and the company Industrias de la Madera N&K S.A.C., play an important role in our society, since they are a driving force behind the economic development of the country. And that they must make responsible use of financing in order to avoid risks.

Keywords: Company, financing, improvement proposal.

6. Contenido	
2. Equipo de Trabajo	iii
3. Firma del jurado y la asesora	iv
4. Hoja de agradecimiento y dedicatoria	v
Dedicatoria	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
6. Contenido	ix
7. Índice de cuadros	xiii
I. Introducción	14
II. Revisión de literatura	20
2.1 Antecedentes	20
2.1.1 Internacional.....	20
2.1.2 Nacional	22
2.1.3 Regional	25
2.1.4 Local	28
2.2. Bases Teóricas de la investigación	31
2.2.1 Teoría del financiamiento	31
2.2.1.1 Estructura de Financiamiento	31
2.2.1.2 Tipos de financiamiento	32
2.2.1.3 Fuentes de financiamiento internas	32

2.2.1.4 Fuentes de financiamiento externo.....	34
2.2.1.5 Gestión del financiamiento	36
2.2.1.8. Inversión del financiamiento	40
2.2.1.9 Plazo del financiamiento	40
2.2.1.9. Costo del financiamiento.....	41
2.2.1.10. Sistemas de Financiamiento.....	43
2.2.2. Teoría de las Mypes.....	44
2.2.2.1 Características de las MYPE	45
2.2.2.2. Tipología de las MYPES:	45
2.2.2.3. Teoría de empresa	46
2.2.2.3.1. Actividades de empresas	47
2.2.2.3.2. Estructura de empresa.....	47
2.2.2.4. Teoría sector comercio	49
2.2.2.5. Ley Mype (Ley N ^a 30056).....	49
2.2.2.6. Remype.....	51
2.2.3. Descripción de la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C.....	51
2.3 Marco Conceptual.....	52
III. Hipótesis.....	54
IV. Metodología.	55
4.1. Diseño de la investigación.	55
4.2 Población y muestra.	55

4.2.1. Población	55
4.2.2. Muestra	55
4.3. Definición y operacionalización de variables	55
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	56
4.5. Plan de análisis.	57
4.6. Matriz de consistencia	57
V. Resultados	60
5.1. Resultados	60
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1: Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro empresas del Perú	60
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2	63
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:	66
5.2. Análisis de resultados	70
5.2.1. Respecto al objetivo 1:	70
5.2.2. Respecto al objetivo 2:	70
5.2.3. Respecto al objetivo 3:	72
VI. Conclusiones	74
6.1. Respecto al objetivo 1:	74
6.2. Respecto al objetivo 2:	74
6.3. Respecto al objetivo 3	75
6.4. Respecto al objetivo general:	75

Referencias bibliográficas.....	77
ANEXOS	83

7. Índice de cuadros

Cuadro objetivo específico 1.....	42
Cuadro objetivo específico 2.....	48
Cuadro objetivo específico 3.....	52

I. Introducción

El problema del financiamiento para las mypes en el ámbito internacional, según Miranda (2015), quien refiere que actualmente las PYMES (pequeñas y medianas empresas) atraviesan extremas obstáculos cuando desean obtener financiamiento a intereses menos costosas, debido a las situaciones contemporáneas de inestabilidad financiera en Argentina. En primer lugar, es de vital importancia reconocer lo que se conoce como PYMES: son pequeñas y medianas empresas, de manera individual, teniendo predominio en el mercado comercial y cuyo objetivo principal son los fines lucrativos. Es una entidad formada por personas cuyo fin común es tener sostenibilidad durante los años futuros, sin perjuicio de los límites existentes en el capital, RR.HH, volumen y estructura.

En la misma línea el autor dice que, para las pequeñas empresas argentinas, acceder al financiamiento es el segundo impedimento más importante, mientras que para las medianas empresas es el principal y para las grandes el sexto. En otras palabras, las pymes argentinas son algunos de los países donde acceder al financiamiento se considera un gran impedimento.

Álvarez et al., (2021) refiere, que el acceso al financiamiento productivo está condicionado por fallas de mercado y políticas que inciden en las situaciones del contrato de calificación crediticia; principalmente, el alcance de la deuda, tasas de afición, frases y el requisito de garantía. La falla de mercado más comúnmente notada en términos de financiamiento se refiere a problemas de datos³; más especialmente, a la asimetría que existe entre sociedades y prestamistas (bancos o compradores) sobre elementos que inciden en la posibilidad de repago, consistentes en la excepcionalidad del proyecto, el grado de endeudamiento del deudor, así como las acciones (y

capacidades) de quienes dirigen la empresa, lo que también puede comprometer su viabilidad económica.

Por otro lado, según lo publicado por Crecer (2021) donde indican que la importancia de las Pequeñas y Medianas Empresas, denominadas PYMES, en el sistema financiero chileno no siempre es un misterio. De hecho, son uno de los principales motores del crecimiento económico, y no siempre es para menos si cerca del 90% de las empresas que se crean cada 12 meses corresponden a este rubro, y además responden por el 80% de los nuevos puestos de trabajo generados cada año. Sin embargo, cualquiera que sea su trascendencia en el sistema económico, las PYMES deben hacer frente a una serie de problemas que impiden su crecimiento, desarrollo y consolidación, entre los que destaca el problema de la financiación.

Uno de los primeros problemas a los que se ven enfrentadas las Pymes es al acceso a financiamiento cuando requieren un aumento de capital. Esto porque en general la banca prefiere invertir en empresas más grandes que presentan un riesgo menor a la hora de cumplir con los pagos.

Así mismo, Según un estudio del Sistema Económico Latinoamericano y del Caribe (SELA), la baja participación de las Pymes en el crédito del sector privado o el acceso a éste en condiciones adecuadas, es una problemática que afecta en mayor o menor medida a todas las economías en el mundo, sean desarrolladas o no. Se ha constatado que mientras más pequeñas son las empresas, más difícil se hace el acceso al financiamiento.

Además del bajo acceso a financiamiento se agregan otras barreras económicas que tienen relación con las condiciones en que son entregados los financiamientos. Es

decir que, si es que es entregado el crédito, muchas veces las condiciones para hacerlo terminan siendo una lápida, más que una ayuda constructiva para las PYMES.

En el ámbito nacional de acuerdo a lo señalado por el Ministerio de la Producción, en 2017 operaba en el Perú un total de 1 millón 908 mil negocios debidamente formalizados, donde el 96,2% son Mypes, el 3,2% pequeñas, el 0,1% medianas y 0,5 grandes empresas. En otras palabras, el 99,4% de la totalidad empresarial está compuesto por Mypes, donde solo el 6% tenía acceso al dispositivo financiero. Por ello, la evolución del acceso al gadget económico vía mypes es deprimente, particularmente para las microempresas pasó de un 5,6% de cobertura en 2013 a un 4,6% en 2017, al mismo tiempo que para las pequeñas empresas pasó de un 44,0% a un 46,3%. En cuanto a la oferta de crédito a través del dispositivo económico, la SBS informa que a enero de 2019 se había otorgado crédito a organizaciones industriales por un monto de S/ 196,996 millones, de los cuales el 20% más simple fue para mypes (Peñaranda, 2019)

ComexPerú (2021), en los últimos años hubo un auge de las mypes que pueden ser parte de la maquinaria financiera; esto se contempló en el auge de la participación del saldo de la deuda de las mypes, que pasó de 12,6% en 2015 a 14,4% en 2020, según la S.B.S. Con la aparición del COVID-19, los logros alcanzados en los últimos años se anticipaban a quedar atrás; sin embargo, este ya no era el caso. A raíz de la rapidez con la que actuó el Gobierno para mantener la liquidez dentro del mercado y así evitar un despilfarro en la cadena de cobro, a través de paquetes consistentes en el Fondo de Apoyo Empresarial, se restringió la inserción monetaria de las mypes.

Sin embargo, todavía puede haber un deseo de vencer los obstáculos que deciden el agujero financiero en nuestro país. Por ejemplo, en sintonía con las cifras

de Enaho, las micro y pequeñas organizaciones casuales alcanzaron el 85% en 2020. Además, el setenta y cinco% de las mypes en el Perú ya no conservan ningún documento de facturas y el 21,2% mejor posee no notas públicas de honorarios o ganancias. En el aspecto de la educación financiera, en los mismos 12 meses, el 67,8% de las municipalidades, no contemplaron ninguna acción para promover la educación económica de las mypes, en trámite con la Registraduría Nacional de Municipios (Renamu).

Por otro lado, mencionare lo que sustenta mis bases teóricas, como por ejemplo según Flórez (2008). La información financiera en su máxima expresión preferente tiene sus raíces dentro del sistema económico, pero está orientada a enfrentar la incertidumbre y el riesgo si se quiere lograr un mayor costo agregado para la empresa comercial y sus inversionistas. Desde su aparición a principios del siglo XX, ha pasado por una serie de procesos que han guiado la estructuración vanguardista de un sujeto independiente, maduro y con un grado de solidez excesivo en la medida en que tiene que ver con la correspondencia de muchas de sus modas con la verdad, apostando un lugar preponderante tanto para la interpretación de la realidad monetaria como para la toma de decisiones a nivel empresarial.

Por ello, en este caso estudiamos el tipo de financiamiento que utiliza la empresa, así como los principales conceptos del financiamiento, sus tipos, clases, que se plasmaran en la parte teórica de la presente tesis de investigación, así mismo, en el marco teórico se citó a autores que investigaron temas similares a este estudio, donde se consideró el ámbito internacional, nacional, y local, y luego se llegó a realizar las comparaciones de los resultados obtenidos con los que se obtuvo en el desarrollo de

esta tesis, que me servirá para poder sustentar y obtener mi título profesional de Contador Público.

Por otra parte, se respetó las líneas de investigación de la Universidad Católica de Chimbote que para la carrera de Contabilidad recae en Auditoria, tributación, finanzas y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (Mypes). Respetando el código de ética de investigación de nuestra casa de estudios.

De acuerdo a lo precedente, presento mi enunciado del problema que es el siguiente: ¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de la micro y pequeñas empresas del Perú: caso Industrias de la Madera N&K S.A.C-Pucallpa, 2021?, por ello para poder dar respuesta a la interrogante presento el objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C – Pucallpa, 2021.

Así mismo, con la finalidad de brindar respuesta al objetivo general presente los objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú.
2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C – Pucallpa, 2021.
3. Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C – Pucallpa, 2021.

El presente trabajo de investigación se justificó porque permitirá Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y

pequeñas empresas del Perú y de la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C – Pucallpa, 2021. Así como conocer de manera más acertada los conceptos, tipos, costos, del financiamiento, el cual servirá para que las empresas tengan una idea más concreta de los beneficios y oportunidades que este pueda contribuir al desarrollo económico empresarial.

De igual manera, se justificó porque servirá como una base de datos, para futuros investigadores ya que podrán referenciar tanto en el ámbito internacional, nacional y local, así como nuestros hallazgos podrán servir como un aporte científico ya que podrá orientar a proponer y solucionar problemas de financiamiento en distintas micro y pequeñas empresas.

Asimismo, la presente tesis de investigación se justificó ya que permitirá que el gerente y/o encargado de la empresa investigada, pueda tener conocimientos más acertados del buen funcionamiento de su empresa y si las decisiones que toma están encaminadas a seguir creciendo cada día, también identificara los obstáculos que pueda tener el cual le permitirá y consolidarse en todo lo referente al financiamiento.

La metodología de la presente investigación fue de tipo cualitativa, de diseño descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, para obtener más información relevante se utilizó las fichas bibliográficas, el cuestionario y el análisis comparativo como instrumentos. Como resultado, Respecto al Objetivo Específico N° 01: En base a los autores mencionados de cada uno de los antecedentes, los cuales sostuvieron que las micro y pequeñas empresas del Perú han recurrido al financiamiento externo. Respecto al Objetivo Específico N° 02: En lo que respecta al cuestionario aplicado al gerente de la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C., se encontró que la empresa tuvo la oportunidad de obtener un financiamiento por parte de terceros.

Respecto al Objetivo Específico N° 3. Se concluye en base a la explicación en relación a los objetivos específicos 01 y 02, que el financiamiento es una oportunidad para todas las micro y pequeñas empresas y la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C. Conclusión general: las micro empresas del Perú y la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C., cumplen un importante papel dentro de nuestra sociedad, ya que son un motor impulsador del desarrollo socio económico de nuestro país. Y que deben hacer uso responsable del financiamiento a fin de evitar riesgos.

II. Revisión de literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacional

Canaviri (2020) centra su estudio e investigación en las “Decisiones de Financiamiento” con las que se enfrentan las pequeñas y medianas empresas (Pymes) dentro de nuestro Sistema Financiero local, a partir de alternativas como; Entidades de Intermediación Financiera (EIF) o la Bolsa Boliviana de Valores (BBV). Y a su vez optar la licenciatura en administración de empresas y gerencia financiera. Cuyo objetivo fue analizar e indagar las diferentes variables tomadas en cuenta para dicho proceso como también el de identificar las diversas características que presenta este estrato empresarial. La metodología fue método científico, adoptando un enfoque cuali-cuantitativo (mixto) de alcance descriptivo, donde los instrumentos que sustentan esta investigación partieron especialmente de entrevistas semiestructuradas a las entidades de estudio y adicionalmente cuestionarios dirigidos a pequeñas y medianas empresas registradas en Fundempresa, de donde se ha considerado una muestra de 67 empresas de un universo de 4.801, todas ubicadas entre las zonas de Cotacota, Calacoto y Obrajes del Macro distrito Sur de la ciudad de La Paz. Teniendo como resultado que,

dentro del sector empresarial en los últimos años, las pequeñas y medianas empresas representan un porcentaje muy considerable; además de que estas poseen gran influencia en relación a nuestra economía como la generación de empleo. conclusión: se pudo identificar que las Pequeñas y Mediana empresas (Pymes) tienden a ser un grupo heterogéneo en función a sus actividades, tamaño, y en cierto grado en su constitución, siendo estos aspectos categóricos al momento de optar por financiamiento dentro del Sistema Financiero Local.

Santander (2019), investigo “Financiamiento y Pymes: Operaciones mercantiles” para optar al grado de Licenciado en Ciencias Jurídicas y Sociales donde el objetivo central es realizar un análisis descriptivo de las operaciones mercantiles a las cuales pueden acceder las pequeñas y medianas empresas, su método fue descriptivo y cualitativo teórico, como resultado Al estudiar las diversas formas de financiamiento, se pone de manifiesto el carácter dinámico del derecho, toda vez que se acogen teorías en otros tiempos impensadas por algunos juristas. Resaltan la teoría de los patrimonios de afectación, la cesión de derechos nominativos, la quiebra remota, los flujos de pago. Conclusiones: Al estudiar las diversas formas de financiamiento, se pone de manifiesto el carácter dinámico del derecho, toda vez que se acogen teorías en otroras tiempos impensadas por algunos juristas. Resaltan la teoría de los patrimonios de afectación, la cesión de derechos nominativos, la quiebra remota, los flujos de pago.

Alonso (2017) “Financiamiento de pequeñas y medianas empresas en Chile y el rol de inversionistas institucionales” el objetivo fue: describir el acceso al financiamiento de las PYMEs en Chile y Latinoamérica. El método fue de enfoque cualitativo, descriptivo, análisis bibliográfico, sus resultados nos dicen que la relevancia de este tema radica en varios aspectos, dentro de los cuales destaca la gran

cantidad de pequeñas y medianas empresas existentes en Chile, y, por consiguiente, la inmensa cantidad de trabajadores empleados en estas empresas. Segundo, el análisis y conclusiones a veces injustas que se han presentado hasta el momento cuando se abarca el problema de financiamiento de pequeñas y medianas empresas en Chile a nuestro juicio. Los resultados son esperanzadores, puesto que se muestra que la dinámica industrial que caracteriza a las pequeñas y especialmente las medianas empresas, no dista diametralmente del comportamiento o suerte que corre una gran empresa en Chile. Concluyendo que las clasificaciones de empresas por tamaño en Chile y en gran parte de Latinoamérica no son satisfactorias para los usos que los analistas y policy makers le dan. Lo anterior ha generado que muchos análisis no sean realistas y las empresas medianas subsidien los resultados de las pequeñas, “manchando” el esfuerzo que hacen las medianas. Lo anterior ha generado diversas ideas que se han transformado para la sociedad en hegemónicas, haciendo que las personas asocien la clasificación PYME a empresas con menos recursos, menos ventajas, más desposeídas o capaces de menos.

2.1.2 Nacional

Burgos (2020) título su tesis: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa comercial delgado - Lima, 2021” que tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Comercial Delgado” - Lima, 2021. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de 25 preguntas. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al Objetivo específico 1:

Según los autores revisados de los antecedentes, describen que las principales oportunidades del financiamiento son: el acceso a la fuente de financiamiento de terceros, sistemas de financiamiento, plazo de financiamiento, costo de financiamiento y el uso del financiamiento, la cual le brinda mayores facilidades de pago, así mismo el crédito solicitado es invertido en capital de trabajo (compra de mercaderías ”) todas las Mypes tienen esa oportunidad. Respecto al objetivo específico 2: La encuesta aplicada, se realizó al dueño de la empresa, llegamos a encontrar que, para la empresa, la oportunidad del financiamiento es el autofinanciamiento. Respecto al objetivo específico 3: Al realizar el análisis del cuadro comparativo, de los objetivos específicos mencionados 1 y 2, se puede decir que el 60% de las oportunidades del financiamiento, se puede decir que todas las fuentes del financiamiento para la empresa Comercial Delgado es el autofinanciamiento directamente usado en capital de trabajo, son comparados con la denominación si coinciden o no coinciden. Finalmente se concluye que la empresa en estudio su oportunidad de financiamiento es el autofinanciamiento directamente utilizado para el giro de negocio.

Solorzano (2020) título su tesis: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso inversiones Multiples Nuevo Mundo S.A.C. de Chimbote, 2019, que tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C. Chimbote, 2019. La investigación fue bibliográfica y el nivel del estudio fue descriptivo. Para el recojo de información se utilizaron las fichas bibliográficas, un cuestionario cerrado y los cuadros 01, 02 y 03. Encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1; los autores coinciden al

determinar que un buen porcentaje de los encuestados utilizo los recursos financieros obtenidos de los préstamos en el mejoramiento de los activos fijos. Respecto al objetivo específico 2; Espinoza (2010) coincide con la empresa, al confirmar que cerca del 40% de MYPES han iniciado sus operaciones sin ningún tipo de financiamiento que los apoye. Respecto al objetivo específico 3; los autores coincidieron con la empresa en estudio, al determinar que debieron hacer uso del financiamiento para ofrecer productos que demandaban un total acondicionamiento de instalaciones. Como conclusión general se obtuvo: En la actualidad el financiamiento es de vital importancia en el futuro de las MYPES, ya que les permite tener liquidez para poder cubrir sus gastos, ampliar la mercadería que se ofrece al público, y así como también el mejoramiento del establecimiento. La empresa “Inversiones Múltiples Nuevo Mundo S.A.C.” hoy en día cuenta con un financiamiento pagadero en 5 años, que le ha permitido ofrecer Gas Licuado de Petróleo a su público consumidor, algo que no hubiera sucedido sin el financiamiento.

Gonzales (2022) quien realizo una investigación que título: “Propuesta De Mejora De Los Factores Relevantes Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Nacionales: Caso Empresa “Representaciones Alicia” – Chimbote, 2020”, tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Representaciones Alicia” – Chimbote, 2020. El diseño de la investigación fue de tipo bibliográfico, documental y de caso; cuyo universo estuvo constituido por las mype del Perú y la muestra de estudio fue la empresa “Representaciones Alicia” – Chimbote. Se obtuvo como resultados: Respecto al objetivo específico 01: Se concluye de acuerdo a los autores de los antecedentes nacionales, regionales y locales, que las mypes

prefieren recurrir a un financiamiento formal a corto plazo; financiamiento que se decidió en invertir en compra de suministros, capital de trabajo y mejoras del local. Respecto al objetivo específico 02: Se concluye de acuerdo a las 13 preguntas que su crédito lo financio la Caja del Santa; otorgándoles el monto de S/. 15,000 soles para pagarlos a un plazo de un año con el interés del 8% anual; dándoles una tasa de interés accesible; invirtiendo el dinero en 70% para adquirir mercaderías y el 30% restante en el mejoramiento de su local. Respecto al objetivo específico 3: se concluye que las empresas nacionales mejoran sus oportunidades al recurrir al financiamiento en Instituciones Bancarias, puesto que en su mayoría es esencial para su crecimiento y poder seguir manteniéndose en el mercado. Conclusión general: las mypes recurren mayormente al financiamiento bancario, donde tienen mejores oportunidades referente a intereses del financiamiento.

2.1.3 Regional

Vargas (2019) investigo una tesis titulada: “Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ventas de partes y piezas y accesorios para vehículos automotores del distrito de Yarinacocha, 2019”. tuvo como objetivo general describir las principales propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ventas de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores del distrito de Yarinacocha, 2019. La metodología fue de tipo cuantitativa, para llevarlo a acabo se trabajó con una población de 20 y una muestra de 20 microempresas, a quienes se les aplico un cuestionario de 33 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados: Con respecto a los empresarios; De las microempresas

encuestadas se establece que de los representantes de las micro empresas encuestadas el 40% (08) tienen de 18 a 30 años, el 45% (09) tienen de 31 a 50 años (Ver tabla 01). Con respecto a las características de las microempresas; De las microempresas encuestadas se establece que el 75% (15) tuvieron el negocio con el fin de generar ingresos para la familia (Ver tabla 06). Con respecto al financiamiento; De las microempresas encuestadas se establece que el 45% (09) obtienen el financiamiento de las entidades bancarias, (Ver tabla 08). Con respecto a la rentabilidad; De las microempresas encuestadas se establece que el 55% (11) considera que la rentabilidad ha mejorado con el financiamiento (Ver tabla 14). Con respecto al control interno; De las microempresas encuestadas se establece que el 25% (05) aseguran que la empresa cuenta con un control interno (Ver tabla 18). Con respecto a los tributos; De las microempresas encuestadas se establece que el 50% (10) si se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria, (Ver tabla 23).

Ramirez (2022) presento una tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Ferre – Tolo E.I.R.L. – Ucayali, 2021”. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferre – Tolo E.I.R.L. - Ucayali, 2021. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerrada; respectivamente encontrando así los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Específico N° 01: Se concluye en base

a los autores mencionados de cada uno de los antecedentes, los cuales sostienen que las micro y pequeñas empresas nacionales han recurrido al financiamiento externo. Respecto al Objetivo Específico N° 02: Se concluye en lo que respecta al cuestionario aplicado al encargado de la empresa Ferre – Tolo E.I.R.L., en relación a los resultados en donde se señala que la empresa tuvo la oportunidad de obtener un financiamiento por parte de terceros. Respecto al Objetivo Específico N° 3. Se concluye en base a la explicación en relación a los objetivos específicos 01 y 02, que el financiamiento es un oportunidad para todas las micro y pequeñas empresas y la empresa Ferre – Tolo E.I.R.L. Conclusión general: Que para evitar dificultades de riesgo y futuras perdidas, analizar y conocer la situación financiera y económica en la que se encuentra, antes de solicitar un préstamo que en su momento puede traerle consecuencias en contra más que a favor y termine endeudado y sin poder cancelar los compromisos pactados.

Silvano et al., (2020) presentaron una tesis titulada: “Caracterización del financiamiento, la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector forestal del distrito de Manantay, 2018” El estudio tuvo por finalidad Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector forestal, del distrito de Manantay, 2018. La metodología aplicada fue cuantitativo- descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva, se utilizó un cuestionario de 12 preguntas cerradas a una población-muestra intencionada de 32 micro negocios, los resultados nos demuestran que: El 78.1% de los micro empresarios solicitó crédito, de los cuales el 90.6% recibió los créditos gestionados, asimismo de estos créditos el 75% fueron por más de S/ 10,000, también precisaron que los créditos fueron gestionados y otorgados por las entidades bancarias, pagando entre el 2% a 3% de interés mensual, es más los micro empresarios precisaron que estos créditos

recibidos fueron oportunos para sus micro negocio, así como los montos fueron suficientes, más aún expresaron el 53.1% que el financiamiento mejoró su empresa. Finalmente, el 59.4% está convencido que el financiamiento que se les fueron otorgados ha mejorado la rentabilidad de sus micro negocios, así como el 71.9% precisó que su rentabilidad de su micro negocio se ha visto favorecido en estos últimos años. Concluyendo: el 59.4% está convencido que el financiamiento que se les fueron otorgados ha mejorado la rentabilidad de sus micro negocios, así como el 71.9% precisó que su rentabilidad de su micro negocio se ha visto favorecido en estos últimos años.

2.1.4 Local

Davila et al., (2020) “Financiamiento como estrategia y desarrollo de las Mypes de servicio de Restaurantes de comida China en la ciudad de Pucallpa – 2017”. El objetivo de esta investigación fue demostrar si el financiamiento adecuado influye de manera significativa para el desarrollo de estos servicios de restaurantes de comida china. Con este fin, la pregunta general es ¿En qué medida el uso del financiamiento adecuado como estrategia, influye en el desarrollo de las Mypes del servicio de restaurantes de comida china en la ciudad de Pucallpa – 2017? Y esta pregunta de investigación se responde aplicando el método deductivo con utilización de contraste de prueba de diferencia de medias y de coeficiente de correlación con un 95% de confianza. En la cual el primer método fue para obtener los resultados de las calificaciones de la implementación y equipamiento, la oferta y la situación financiera; estas evaluaciones se realizaron mediante la aplicación de la escala de Likert. Y el segundo método se aplicó para establecer la influencia entre los indicadores del financiamiento adecuado y los indicadores del desarrollo de las Mypes. Por lo tanto,

los resultados de las respuestas concluidas muestran que la oferta del servicio de restaurantes de comida china tiene calificaciones favorables al igual que la implementación y equipamiento del servicio; pero la caracterización de la situación financiera no está relacionada significativamente a su financiamiento crediticio ya que la mayoría tiene financiamiento de fuentes propias y solo el 27% de ellas trabajan con financiamiento de las instituciones financieras. Sin embargo, en el diseño del local e interiorismo y la capacitación del personal presenta una mayor desaprobación. Teniendo esto en cuenta se requiere de campañas agresivas de oferta para el financiamiento crediticio (financiero) y la promoción de capacitaciones. Concluyendo que, en la Ciudad de Pucallpa, en los últimos años hubo un crecimiento de los servicios de restaurantes de comida china, por lo cual existe una urgente necesidad por parte de estos en adecuarse a los estándares de calidad que promueve el boom de la gastronomía en el país.

Montoya (2020) título su tesis: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa del sector comercio “Grupo Meli” S.A.C.- Pucallpa, 2021. tuvo como objetivo general: Determinar los factores relevantes del financiamiento que mejoran las posibilidades de la micro empresa del sector comercio “Grupo Meli” S.A.C.- Pucallpa – 2021. La investigación fue tipo cualitativa-descriptiva. Según el objetivo específico 1: las Mype en su gran mayoría recurren a financiamiento interno y externo, según sus necesidades comerciales. Encontramos que las Mypes al ser formales tienen facilidades de acceso al sistema financiero, sin embargo, las dificultades para acceder a un crédito es la informalidad en la que se encuentran muchas de ellas, por ello les dificulta el desarrollo de sus actividades comerciales. Según el objetivo específico 2: la empresa ha tenido la oportunidad de

acceso al financiamiento externo en enero del 2021, para cubrir las actividades comerciales, fue de fácil acceso ya que cuenta con buen historial crediticio. En esta oportunidad fue del sistema financiero Bancario, Banco de Crédito del Perú (BCP-REACTIVA PERÚ) quién le otorgó un crédito de 30,000 soles, pago programado a 36 meses, con la tasa de interés del 1.33% anual. Según el objetivo específico 3: Para ayudar a estas Mypes a mejorar su situación financiera, mantenerse en el mercado y crecer en el corto y mediano plazo, deben impulsar mecanismos y políticas de acceso a créditos. Finalmente se concluye que, con un panorama incierto sobre la evolución de la pandemia y sus impactos, no sabemos cuántas Mypes sobrevivirán al embate del COVID-19. Lo que sí sabemos es que se deben impulsar políticas públicas y mecanismos para ayudar a estas empresas a mejorar su situación financiera, mantenerse en el mercado y crecer en el corto y mediano plazo.

Chuyo (2021). La investigación titulada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro mueblería del distrito de Callería, 2019”, tiene como objetivo general determinar las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro mueblería del distrito de Callería - 2019. Presenta en la parte metodológica un enfoque cuantitativo, de nivel descriptivo y un diseño no experimental, presenta como técnica de recolección de datos, la encuesta y como su instrumento el cuestionario. Para obtener los resultados óptimos se trabajó con una muestra conformada por 30 empresas, el cual fue el resultado de aplicar un muestreo probabilístico a través de una formula estadística a la población, derivando de ello los resultados, siendo los siguientes: La mayoría de los empresarios están en un rango de 31 a 45 años, del mismo modo son mujeres, no cuentan con estudios

profesionales y son casadas. Asimismo, las Mypes cuentan con una antigüedad de 5 a 8 años, cuentan con un rango de trabajadores entre 1 a 5, cuentan con la licencia de funcionamiento y fueron creadas inicialmente para generar ingresos propios para los empresarios, en la parte del financiamiento acuden en promedio de 1 a 3 años, en la capacitación el 47% de los empresarios realizan las capacitaciones de 6 a 12 meses, finalmente el 72% de los empresarios presentan una buena rentabilidad en los últimos años.

2.2. Bases Teóricas de la investigación

2.2.1 Teoría del financiamiento

La información financiera en su máxima expresión preferente tiene sus raíces dentro del sistema económico, pero está orientada a enfrentar la incertidumbre y el riesgo si se quiere lograr un mayor costo agregado para la empresa comercial y sus inversionistas. Desde su aparición a principios del siglo XX, ha pasado por una serie de procesos que han guiado la estructuración vanguardista de un sujeto independiente, maduro y con un grado de solidez excesivo en la medida en que tiene que ver con la correspondencia de muchas de sus modas con la verdad, apostando un lugar preponderante tanto para la interpretación de la realidad monetaria como para la toma de decisiones a nivel empresarial (Flórez Ríos, 2008)

2.2.1.1 Estructura de Financiamiento

Fernández & Martínez (2009) indican que La estructura de financiación como la forma en que se financian los bienes de una empresa. La estructura financiera está representada por el lado derecho de la hoja de estabilidad, que incluye el dinero adeudado a corto plazo y el dinero adeudado a largo plazo, además de la equidad del propietario o de los accionistas.

También refieren, otra definición de estructura de financiamiento es la manera de cómo una entidad puede allegarse de fondos o recursos financieros para llevar a cabo sus metas de crecimiento y progreso.

Pérez (2019) refiere en su blog: (...) La podemos definir como el **conjunto de recursos financieros** que la empresa ha sido capaz de reunir (a través de obtención propia o de fuentes de financiación ajenas) y que se van a destinar a la propia actividad empresarial a fin de conseguir los objetivos buscados (...)

(...) Por ejemplo, una empresa con una estructura financiera sólida tendrá recursos suficientes para poder pagar buenos salarios y atraer así el talento. Esos mismos recursos también pueden ser útiles para adquirir maquinaria de última generación que agilice la producción (...)

2.2.1.2 Tipos de financiamiento

Torres et al., (2017). Entre los tipos más comunes de financiamiento se encuentran: Interno y externo. Se refiere a recursos internos como los producidos por la propia operación de la empresa, entre los que pueden estar: aportes de socios, utilidades reinvertidas, depreciaciones y amortizaciones, aumentos de pasivos devengados y enajenación de activos.

2.2.1.3 Fuentes de financiamiento internas

Según lo citado por Torres et al., (2017) el cual indica que entre las fuentes de financiamiento interna se encuentran:

Refiriéndose a los aportes realizados con la ayuda de los socios al momento de constituirse legalmente la empresa o a través de nuevos aportes que le permitan hacer crecer la misma, estando ya constituida la organización.

en esa línea, el capital social no inusual o común es el que se aporta a través de los accionistas fundadores, por lo que puede interferir en el control de la empresa, también muestra la prerrogativa de quien hace este aporte de inmiscuirse en las decisiones sobre la administración de la sociedad. organización en forma directa, con voz y voto en las asambleas generales de accionistas, por sí misma o a través de representantes individuales o colectivos. Este capital puede ser aportado al inicio de la empresa o con posterioridad a su advenimiento, así como a través de la capitalización de utilidades retenidas.

En cuanto al porcentaje de capital preferencial o deseado, es el único que aportan los accionistas que ahora no pretenden participar en el control y elecciones de la organización, su participación está programada para que ofrezcan activos a largo plazo sin efecto sobre el flujo de efectivo a corto plazo.

Utilidades reinvertidas

Esta es una oferta de financiamiento muy común, principalmente en empresas de fecha reciente, los socios determinan dentro de los primeros años ya no repartir utilidades en forma de dividendos, sino reinvertirlas en la sociedad. a través de la programación predeterminada de adquisiciones o edificios, compras deliberadas de accesorios y dispositivos, de acuerdo con los deseos considerados.

Reservas de capital

Constituyen apartados contables de utilidades que aseguran la permanencia de los mismos dentro de la deriva operativa de la sociedad; Tanto las utilidades corrientes como las reservas de capital de su origen son las mismas, solo que las primeras pueden ser desafiadas a retirarse a través del precio de los dividendos, mientras que las segundas perderán permanentemente el capital contable, incluso cuando la junta de accionistas. Junta de moda extraordinaria. de accionistas ya no decreta descuentos en porcentajes de capital.

Venta de activos

Se considera como una oferta interna de financiamiento, en razón de que los activos se generan por la venta de bienes que no se utilizan por estar obsoletos o deteriorados, así como los equipos de trabajo, computación, transporte, operación, Entre otros. Excepto en cuanto a las empresas que fabrican luminarias, también se incluye en esta forma de oferta de financiamiento la correspondiente a la venta de bienes incluyendo terrenos, edificios o maquinaria en desuso para cubrir necesidades financieras.

2.2.1.4 Fuentes de financiamiento externo

Incluye deberes o compromisos, se puede esperar que expiren en menos de 12 meses, vital para mantener una parte de las pertenencias actuales del empleador, incluye: efectivo, efectos por cobrar e inventario, dentro de esta magnificencia hay una variedad exquisita para las empresas, por lo tanto, es muy importante conocer los beneficios de cada una de ellas y decidir su preferencia en función de los eventos que

rodean a la empresa, averiguando quién contribuye más a la salud y su forma económica.

Crédito comercial

El crédito comercial es un instrumento de financiamiento que suelen utilizar las pequeñas y medianas empresas, debido a que los proveedores están más abiertos a otorgarlos; en particular, cuando los períodos inflacionarios presionaron a la afición, lo que dificultó aprovechar mejor la hipoteca del banco, dada su alta tasa de financiación; Por el contrario, para los proveedores, la disminución de los ingresos de caja producto de la recesión financiera impulsa la utilización del crédito comercial, ya sea mediante la ampliación del plazo o el aumento de sus cuentas por cobrar.

Préstamo bancario

Santander (2021) Es un instrumento financiero muy conocido para iniciar un nuevo proyecto, comprar nuevos equipos para aumentar la producción u obtener un mayor capital de trabajo, entre otras muchas razones.

En este caso, la entidad bancaria presta el total de la cuantía acordada entre las partes. Por ello, la empresa tendrá que pagar mes a mes tanto el capital prestado como la cuota de intereses fijada. No obstante, es posible recurrir tanto a préstamos a corto plazo como a largo plazo.

Línea de crédito

Santander (2021) Constituye efectivo disponible dentro del banco, por la duración de un plazo pactado de antemano; es decir, una liquidación entre un banco y un prestatario muestra el monto máximo a extender al prestatario en un tiempo determinado.

Representa un arreglo propio o casual que se realiza entre la entidad bancaria y el patrón, ordenando el monto máximo del puntaje crediticio a otorgar, siempre que la entidad bancaria cuente con dichas fuentes, en esta forma de instrumento financiero, el consumidor puede utilizar parte de la cantidad autorizada siempre que la institución financiera tenga los activos y pagará únicamente por la cantidad utilizada de la cantidad autorizada. En este sentido, el banco establece que, en un plazo determinado, esta calificación crediticia ya deberá estar cancelada.

2.2.1.5 Gestión del financiamiento

El desarrollo de cualquier actividad empresarial implica el deseo de invertir, es decir, disponer del capital necesario para realizar los proyectos previstos por los accionistas de la entidad. En este sentido, es muy importante para la empresa comercial en su afán de contar con el capital que es vital para llevar a cabo las operaciones que permitan el cumplimiento de los logros empresariales. Este capital puede obtenerse mediante financiación directa y financiación oblicua. El financiamiento implica directamente que son los socios los que aportan dinero, artículos u otros bienes que requiera la empresa y puede realizarse mediante el aporte de capital al momento de constituir una agencia, el aumento de capital luego de su constitución, la emisión de derechos que puedan convertirse en acciones o a través de financiamiento externo o indirecto, implica que los fondos o fuentes provienen de terceros eventos que no son

parte de la organización. Esta financiación se materializa a través de préstamos garantizados o no garantizados u operaciones de crédito, leasing, lease back, factoring.(Santander, 2021)

2.2.1.6. Instrumentos financieros

Según López (2019) Un instrumento financiero es un contrato entre dos partes, que da lugar a un activo financiero para una de las partes y a un pasivo financiero para la otra parte.

A continuación, mencionaremos algunos de los instrumentos financieros:

Hipotecas

Contrato por el cual un deudor o un tercero afectan especialmente bienes inmuebles o derechos reales sobre éstos en garantía del cumplimiento de una obligación principal, en forma que, vencida ésta y no satisfecha, pueda hacerse efectiva sobre el precio de venta de aquel bien, con preferencia a los derechos de cualquier otro acreedor.

Arrendamiento Financiero

Erossa (2020) Es un contrato que se negocia entre el dueño de los productos (acreedor) y la empresa (arrendatario) a la cual se le permite el uso de esos bienes por un tiempo determinado y mediante el cobro de una renta determinada, sus requisitos también pueden variar de acuerdo con la situación y deseos de cada una de las partes.

Importancia.

La importancia del arrendamiento radica en la flexibilidad que brinda al empleador considerando que sus oportunidades de adoptar una alternancia instantánea de planes o de emprender una acción imprevista con el propósito de aprovechar una posibilidad asombrosa o de ajustarse a las modificaciones que ocurren y ocurren

vecindad no están confinados. El arrendamiento se presta a la financiación por partes, lo que permite al empleador utilizar este medio para cobrar pequeñas propiedades.

Forma de Utilización.

Consiste en dar un préstamo a plazo con pagos periódicos obligatorios que se efectúan en el transcurso de un plazo determinado, generalmente igual o menor que la vida estimada del activo arrendado. El arrendatario (la empresa) pierde el derecho sobre el valor de rescate del activo (que conservará en cambio cuando lo haya comprado).

Leasing financiero

Es un sistema alternativo de financiamiento que permite la compra de bienes productivos nuevos o usados, incluidos equipos, dispositivos de transporte, computadoras, sistemas de oficina y muchos otros.

El leasing o arrendamiento financiero se basa principalmente en bienes adquiridos en el mercado nacional. El arrendatario selecciona el concesionario y el bien, esa es una carta de garantía que facilita su futura renovación.

Los contratos de arrendamiento se pactan por un plazo determinado, que se ajustan a la normativa vigente en cada país. Y en beneficio del arrendatario. Los plazos son iguales o superiores a 60 meses.

Principales beneficios que el leasing ofrece al arrendatario:

- Una alternativa de financiación del 100% del valor del bien.
- Mejora la disponibilidad de capital de trabajo.
- No afecta el índice de endeudamiento.

Factoring

Operación financiera que consiste en la cesión de la "cartera de cobro a clientes" (facturas, recibos, letras... sin embolsar) de un Titular a una firma especializada en este tipo de transacciones (sociedad Factor), convirtiendo las ventas a corto plazo en ventas al contado, asumiendo el riesgo de insolvencia del titular y encargándose de su contabilización y cobro.

2.2.1.7. Análisis financiero

Nava & Marbelis (2019) El análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas. El objetivo de este estudio es analizar la importancia del análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente.

Importancia del análisis financiero

La importancia del análisis financiero radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial.

El análisis financiero debe ser aplicado por todo tipo de empresa, sea pequeña o grande, e indistintamente de su actividad productiva. Empresas comerciales, petroleras, industriales, metalmecánicas, agropecuarias, turísticas, constructoras, entre otras, deben asumir el compromiso de llevarlo a cabo; puesto que constituye una medida de eficiencia operativa que permite evaluar el rendimiento de una empresa.

Esta herramienta facilita el proceso de toma de decisiones de inversión, financiamiento, planes de acción, permite identificar los puntos fuertes y débiles de la

organización así como realizar comparaciones con otros negocios, ya que aporta la información necesaria para conocer el comportamiento operativo de la empresa y su situación económica-financiera, para lo cual se fundamenta en los datos expuestos en los estados financieros, que son utilizados para calcular y examinar los indicadores financieros (Nava & Marbelis, 2019)

2.2.1.8. Inversión del financiamiento

Invertir es un proceso natural para las empresas. La aspiración de progresar, desarrollando nuevas ideas y creando valor, es el perfil de las compañías con mayor potencial de crecimiento. La clave, en estos casos, está en elaborar un buen plan de inversión y financiación, dos términos íntimamente conectados porque tan importante es saber para qué invertimos como elegir los medios de financiación óptimos para obtener el dinero necesario (Circulantis, 2019)

2.2.1.9 Plazo del financiamiento

Financiamiento de corto plazo:

El entorno empresarial es bastante duro y está lleno de cambios. Cualquier personaje o gobierno que tarde o temprano ha dirigido una agencia ha tenido la necesidad de resolver problemas de liquidez, dotarse de monedas para hacer frente a las obligaciones operativas diarias como el pago de inventarios, el pago de impuestos, el pago de servicios, pagos de empleados, entre otros, que se pueden intentar cubrir con las utilidades que provienen de la recaudación por la venta de productos y servicios y en cierta medida, con la ayuda de la obtención de financiamiento de 0.33 eventos, típicamente entidades financieras. Administrar el capital operativo radica en administrar adecuadamente los factores de la propiedad moderna.

Financiamiento de largo plazo:

Dentro de los recursos de corto plazo, las organizaciones optan por préstamos comerciales o de proveedores, préstamos de organizaciones que ya no están supervisados a través de la SBS o aquellos que provienen de cooperativas dedicadas al ahorro financiero y al crédito. También se puede acudir a entidades que forman parte del aparato monetario y que pueden estar bajo la supervisión de la SBS, así como bancos, cajas financieras de ahorro y crédito, o EDPYMES. También como forma de financiamiento a plazo, se utiliza en el plazo rápido un mecanismo o mecanismo que incluye el factoraje, mediante el cual se concretan en liquidez las deudas por cobrar que tiene la empresa comercial, para que pueda exceder las necesidades de efectivo en el futuro. Breve período de tiempo, trasladando la colección propiamente dicha a una celebración del tercer cumpleaños a cambio de liquidez instantánea. Esta operación se realiza con la intervención de 3 entidades: 1) El factor es la persona que asume el derecho de cobro. 2) El factoring, que es el particular que tiene la cuenta por cobrar y la asigna al factor. Tres) El deudor, que es la entidad dolosa o de carácter hereditario, que tiene la deuda pendiente de pago en una fecha de destino.

2.2.1.9. Costo del financiamiento

El costo de financiamiento puede ser definido como la tasa de rendimiento sobre proyectos de inversión que es necesaria para mantener invariable la cotización de las acciones de la empresa. Cada empresa tiene a su disposición un vasto surtido de métodos de financiamiento, cada uno de ellos con un costo explícito. Utilizando un modelo de valuación sobre la base de dividendos, el costo del capital propio es la tasa de descuento que iguala el valor actual de la corriente de dividendos futuros esperados, según es concebida por los inversores marginales, con la cotización del mercado de la acción(Cáceres 2020).

Por otro lado, Philippe (2021) los **costos financieros** son uno de los tipos de costos sobre los que debes estar más pendiente, ya que representan un alto porcentaje de la totalidad de los diferentes costos que debe asumir tu empresa en el día a día.

Todo negocio se enfrenta a múltiples procesos secuenciales, desde producción, hasta distribución y comercialización. A lo largo de esa cadena operativa van surgiendo necesidades de todo tipo, ya sea en cuanto a productos, recursos humanos, materiales, capacidades económicas, entre otras. Cubrir estas necesidades conlleva una serie de costos empresariales que se deben respaldar con la comercialización de los productos o servicios de la empresa, y aquí es donde resaltan los **costos financieros** por encima de los demás.

Características de los costos financieros

Teniendo como base el concepto antes descrito, podemos decir que las principales **características de los costos financieros** son las siguientes:

- Se originan solo a causa de la adquisición de financiamiento mediante deuda.
- Suelen mantenerse vigentes durante largos periodos de tiempo.
- Debido a la naturaleza de su ciclo de vida, los **costos financieros** pueden convertirse en los costos más altos para la empresa.
- Están relacionados tanto con la operación de financiamiento en sí, como con las acciones o inacciones de la empresa ante la deuda (pagos adelantados, demoras, etc.).

Tipos de costos financieros

Los principales **tipos de costos financieros** son:

- **Costos financieros por intereses del préstamo:** estos dependen principalmente de la cuantía, vencimiento y riesgos del préstamo considerado por la entidad financiadora.
- **Costos financieros por comisiones bancarias:** se originan por operaciones realizadas con bancos o entidades de crédito. Entre los **ejemplos de costos financieros** por comisiones encontramos: comisiones por apertura y mantenimiento de cuentas, por cancelación de préstamos, por solicitud y uso de tarjetas, entre otros.
- **Costos financieros por intereses de mora:** son los intereses que se generan producto de que existan retrasos en los pagos acordados, generalmente están tipificados y establecidos en las condiciones iniciales del préstamo.

2.2.1.10. Sistemas de Financiamiento

Kiziryan (2015) define que el sistema financiero es el conjunto de instituciones (entidades financieras y gubernamentales), medios (activos financieros) y mercados que hacen posible que el ahorro (dinero ocioso) de unos agentes económicos vaya a parar a manos de los demandantes de crédito.

Objetivo principal del sistema financiero

Por tanto, el sistema económico sirve de intermediario entre los que tienen dinero extra y quieren prestarlo, y los que quieren financiación. En otras palabras, lo que genera la máquina económica es crédito. Un actor muy crucial dentro de la maquinaria económica son los bancos, que actúan como intermediarios entre los que tienen dinero extra y los que lo necesitan.

Además, facilitan las condiciones para ambos eventos. Ajustan el tiempo y el monto del efectivo que adquieren y prestan, dependiendo de los deseos del agente económico con efectivo extra y del solicitante de efectivo. Una hipoteca directa con el oferente de ahorros financieros y el solicitante podría ser imposible, probablemente ahora no porque sus deseos de efectivo serían los mismos en términos de cantidad y tiempo.

Importancia del sistema financiero

Por esta razón, la máquina monetaria es de gran importancia dentro de la economía porque genera ingresos adicionales para las personas que prestan y también fomenta la creación de agencias, algo importante para la economía.

Existen artilugios especiales para realizar esta datación: productos bancarios consistentes en deudas, depósitos, etc.; productos de inversión que incluyen acciones, rango de precios de inversión, bonos, etc.; planes de pensiones, y productos de seguros incluyendo seguros de vida.

2.2.2. Teoría de las Mypes

Según Canepa (2022) Para Perú, las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) juegan un papel crítico dentro del sistema económico del país, considerando que actualmente generan un gran porcentaje del Producto Interno Bruto (PIB) peruano. Como unidad económica, puede constituirse a través de una persona jurídica o de una entidad delictiva, cuya causa sea la expansión de actividades financieras, lo que incluye la comercialización de bienes, su producción o la prestación de servicios.

Por tanto, en consonancia con el artículo 4 de la citada Ley, el Estado Peruano se encuentra en la obligación de promover un entorno propicio para la creación,

formalización, desarrollo y competitividad de las MYPES, a través de los Gobiernos Nacionales, Regionales y Locales.

2.2.2.1 Características de las MYPE

Huamán (2009) Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

- a. Microempresa:** ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- b. Pequeña Empresa:** ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

En este ejemplo, se entiende por trabajador aquel cuya ganancia es de naturaleza de esfuerzo, cualquiera que sea la duración de su jornada laboral o la duración de su contrato. Para decidir el carácter laboral de la ventaja se aplica el principio de primacía de hecho.

2.2.2.2. Tipología de las MYPES:

En base a estos factores, podemos elaborar una tipología de MYPE de tres estratos:

MYPE de Acumulación

Las Mypes de acumulación, tienen la capacidad de generar utilidades para mantener su capital original e invertir en el crecimiento de la empresa, tienen mayor

cantidad de activos y se evidencia una mayor capacidad de generación de empleo remunerado.

MYPE de Subsistencia

Las MYPE de subsistencia son aquellas unidades financieras sin potencial para generar utilidades, en detrimento de su capital, dedicándose a deportes que no requieren transformación masiva de materiales o deben realizar dicha transformación con generación rudimentaria. Estos negocios ofrecen un "efectivo vital que va con el flujo", sin embargo, ahora no tienen un impacto sustancial en la introducción de empleo remunerado adicional.

Nuevos emprendimientos

Se entiende por nuevos emprendimientos aquellas tareas empresariales concebidas desde una técnica de posibilidad, es decir, como una opción avanzada para la era de la autoconciencia y los beneficios. El plan nacional enfatiza el hecho de que los establecimientos apuntan a la innovación, la creatividad y la alternancia más cercana a un escenario económico superior y más aplicable, ya sea para iniciar un negocio o para mejorar y hacer más competitivos a los grupos.

2.2.2.3. Teoría de empresa

García & Taboada (2012) refieren que las empresas son organizaciones económicas que tienen como objetivo central obtener beneficios mediante la coordinación de recursos humanos, financieros y tecnológicos. Son importantes porque tienen la capacidad de generar riqueza y empleos en la economía y, además,

porque son de las principales entidades impulsoras del cambio tecnológico en cualquier país.

2.2.2.3.1. Actividades de empresas

De acuerdo con Equipo editorial (2021) se diferencian tres ámbitos en los cuales desarrollan su actividad, y se clasifican en:

Sector primario. Su área de acción es el sector primario si utiliza como materia prima todo elemento obtenido directamente de la naturaleza. Un ejemplo en este caso sería las empresas productoras de cereales, o de cualquier otro producto de cosecha.

Sector secundario. Si en cambio abarcara el sector secundario, su tarea estará basada en la conversión de materia prima obtenida por medio de terceros, en un producto final y total capaz de ser vendido en el mercado.

Sector terciario. Pero existe aún un tercer sector encargado tanto sea de la comercialización de productos fabricados por completo por otras empresas (proveedoras), como de la oferta de servicios para la satisfacción de deseos y necesidades.

2.2.2.3.2. Estructura de empresa

La estructura de una empresa puede ser constituida de diferentes formas existiendo relaciones tanto jerárquicas (presidente, vicepresidente, directores, gerentes, etc.), como lineales. En estas últimas, no existirán cargos de mayor importancia que otros, por lo que todos los empleados gozarán de los mismos beneficios y serán instados a cubrir las mismas obligaciones.(Equipo editorial, 2021)

Empresas según procedencia del capital

- **Empresas públicas.** Las empresas públicas son aquellas que pertenecen al sector público de cada Estado, administración central o local. Estas pueden llegar a vender sus acciones en bolsa a individuos particulares, pero se las seguirá considerando públicas siempre y cuando el 51% de sus acciones siga en posesión del sector público. Este tipo de empresas tiene como principal objetivo generar el interés general de la colectividad determinada de la que forma parte.

- **Empresas privadas.** Las empresas privadas, en cambio, son aquellas que están a cargo de individuos particulares. Además, las acciones de estas empresas se pueden vender en bolsa. Su principal objetivo es el de maximizar sus beneficios y ventas, así como también sus cuotas de mercado.

- **Empresas mixtas.** Debido a que la división entre empresas privadas y públicas no es tan simple, en la mayoría de los casos existe una tercera calificación en la que se describe una empresa, donde tanto el sector público como el privado tienen participación en la misma. Además, el sector privado puede tomar la decisión de nacionalizar una empresa privada; así como también ocurre de forma contraria, cuando el sector privado decide privatizar alguna empresa pública.

Empresas según su tamaño

Según Equipo editorial (2021) Existen diversas maneras de clasificar a las empresas de acuerdo a sus distintas características. Por ejemplo, según su tamaño:

- **Empresas grandes.** Se determinará que una empresa es grande cuando posea grandes capacidades tecnológicas, potencial humano y cuando su capital sea de gran cantidad. Al ser una empresa grande, sus obligaciones, sus necesidades de planeamiento y organización serán mayores que en las demás.

Empresas medianas. Requerirán capacidades tecnológicas, pero en menor medida que las empresas grandes. También será necesario el potencial humano y una cantidad importante de capital.

Empresas pequeñas. Serán aquellas que, para llevar a cabo sus actividades económicas no necesitan de una gran cantidad de capital, ni potencial humano, así como tampoco una gran capacidad en cuanto a su tecnología.

2.2.2.4. Teoría sector comercio

Según Pérez (2021) refiere que cuando se habla sobre qué es el comercio, se refiere a toda actividad que involucra el intercambio de bienes o servicios a través de la **compra y venta**, donde el vendedor y el comprador se benefician e intervienen otros elementos intermedios que se involucran en el proceso.

Elementos del comercio

En la actividad comercial, se involucran varios elementos que hacen posible dicho proceso: el fabricante, el distribuidor y el consumidor. Además, de un estatuto que imponga las reglas del mismo para la protección de todos los involucrados.

2.2.2.5. Ley Mype (Ley N° 30056)

Uribe et al., (2020) La Ley mype es una norma que el gobierno promulgó con el objetivo de fomentar la formalización y promover el desarrollo de las micro y pequeñas empresas. Siendo la última modificación importante, porque modificó el acceso al régimen especial, donde la cantidad de trabajadores ya no es un indicador para segmentar a una empresa sino la cantidad de ventas anuales.

De esta manera, podrás calificar a la Ley mype solo si tus ventas anuales llegan hasta un máximo de 150 UIT

La legislación peruana define a la PYME (Pequeña y Micro Empresa) como la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios debiendo contar con las siguientes características:

Artículo 5.- Características de las micro, pequeñas y medianas empresas. Las micro, pequeñas y medianas empresas, deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

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

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

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

El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la micro, pequeña y mediana empresa podrá ser determinado por decreto supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas y el Ministro de la Producción cada dos (2) años. Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

2.2.2.6. Remype

Es un registro en el que pueden inscribirse las micro y pequeñas empresas (MYPE) para acceder a los beneficios de la Ley MYPE.

Pueden entrar en REMYPE las micro y pequeñas empresas constituidas por personas naturales o jurídicas dedicadas a actividades como extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Asimismo, deben tener como mínimo un trabajador.

No pueden acceder a este registro empresas del rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar.

Antes de iniciar, debes saber:

Puedes realizar el registro de micro o pequeña empresa online. Para esto, necesitas tener el RUC, usuario y Clave SOL de la micro o pequeña empresa. Si tienes alguna duda, consulta el manual de uso.

Registra tu empresa

Ten en cuenta que solo podrás imprimir el registro si utilizas el navegador Explorer, ya que la plataforma de REMYPE está alojada en el servidor de Microsoft.

Si tu negocio no supera las 150 UIT en ventas anuales, es una microempresa. Si las ventas anuales están entre las 150 y 1700 UIT, es una pequeña empresa. (Ministerio de Trabajo y Promoción del empleo, 2019)

2.2.3. Descripción de la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C.

Reseña histórica

La empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C. con Ruc 20601541182, teniendo como domicilio fiscal en CFB. KM.11.700, al costado del INPE, en el distrito de Callería, provincia Coronel Portillo departamento de Ucayali, inicio sus actividades

el día 29 de setiembre del año 2016, luego del gran esfuerzo realizado por gerente el sr. Milton Panduro Pérez, que unido a otra persona creo el mencionado ente jurídico. La empresa desarrolla actividades en la ciudad de Pucallpa,. Desarrolla actividades propias del sector comercio, aserrado y acepilladura de madera, extracción de madera. En los transcurso de los años Industrias de la Madera N&K S.A.C. ha generado empleo para la población Pucallpina, ha participado en charlas y capacitaciones a distintas empresas dedica a este rubro a nivel local.

Misión

Brindar más empleos, y cumplir con los estándares del mercado, en calidad y producción.

Visión

Ser una de las empresas líder en el mercado regional y nacional, reconocida por su capacidad de calidad y cumplimiento de las más exigentes normas dada para el sector, haciendo uso de la tecnología en activos, que proporcionan seguridad a los trabajadores

Actividades económicas de Industrias de la Madera N&K S.A.C

- Actividad Principal: 1610 - Aserrado y acepilladura de madera
- Actividad secundaria 1: 0220 - Extracción de madera

2.3 Marco Conceptual

2.3.1. Definición del financiamiento

Se designa con el término de Financiamiento al conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten

algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio (Ucha, 2022)

2.3.2. Definición de empresa

Una empresa es una unidad productiva agrupada y dedicada a desarrollar una actividad económica con ánimo de lucro. En nuestra sociedad, es muy común la creación continua de empresas.

En general, una empresa también se puede definir como una unidad formada por un grupo de personas, bienes materiales y financieros, con el objetivo de producir algo o prestar un servicio que cubra una necesidad y por el que se obtengan beneficios.(Sumup, 2022)

2.3.3. Definición de Comercio

El comercio es una actividad económica del sector terciario que se basa en el intercambio y transporte de bienes y servicios entre diversas personas o naciones. El término también es referido al conjunto de comerciantes de un país o una zona, o al establecimiento o lugar donde se compra y vende productos. Éste se desarrolla en un ámbito de ferias, muestras y mercados, cuya actividad tiende a exhibir el producto terminado y a favorecer su difusión y venta, lo que conocemos como comercialización (M. Pérez, 2021)

2.3.4. Definición de Mype

La Mype es una unidad económica constituida por una persona natural y jurídica, en cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como finalidad desarrollar actividades de transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (Bcp, 2013)

III. Hipótesis

En esta investigación no corresponde formular hipótesis por ser un estudio descriptivo. Las hipótesis se formulan sobre la base de hechos o conocimientos que constituyen sus datos o premisas. Los datos son descripciones de la realidad, no obstante, su papel en el conocimiento es ser sustancialmente diferente al de las hipótesis (Espinosa, 2018)

IV. Metodología.

4.1. Diseño de la investigación.

La investigación fue no experimental, transversal, retrospectivo y descriptivo.

4.2 Población y muestra.

4.2.1. Población

En esta investigación la población fue consideradas todas las MYPES del Perú.

4.2.2. Muestra

En esta investigación la muestra fue la Industrias de la Madera N&K S.A.C

4.3. Definición y operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional de la Variable	
		Dimensión	Indicadores
Financiamiento	La información financiera en su máxima expresión preferente tiene sus raíces dentro del sistema económico, pero está orientada a enfrentar la incertidumbre y el riesgo si se quiere lograr un mayor costo agregado para la empresa comercial y sus inversionistas.	Fuentes de financiamiento	1. Considera Ud. Que la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C. cuenta con capital propio para financiar todas sus actividades?
			2.La empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C. recurre a financiamiento interno (aportes de los socios, o su capital propio) para autofinanciarse
			3.¿La empresa cuenta con activos fijos para financiar sus operaciones?
			4. ¿Cree Ud. Que los créditos comerciales favorecen a la empresa?
			5. ¿La empresa cuenta con líneas de crédito aprobadas?
			6.¿La empresa cuando solicito crédito conto con un aval para poder obtenerlo?
		Gestión del financiamiento	7.¿La empresa analiza la solvencia con la que cuenta antes de solicitar un crédito?
			8.¿La empresa analiza la liquidez con la que cuenta antes de solicitar un crédito?
			9.La empresa analiza los niveles de endeudamiento antes de solicitar un crédito?
			10.¿La empresa cuenta con un Contador que realice el análisis de los indicadores financieros?
		Instrumentos financieros	11. ¿Actualmente la empresa paga algún leasing financiero?
			12. ¿Conoce Usted cuáles son las ventajas del Leasing financiero?

		13. ¿Cree que el leasing es una forma fácil de adquirir un activo que no se encuentra en el mercado nacional?
	Análisis Financiero	14. ¿La empresa genera la liquidez suficiente para cubrir los pagos mensuales?
		15. ¿Los administradores de la empresa utilizan el análisis financiero con el fin de mejorar la gestión empresarial?
		16. ¿La empresa tiene información actualizada sobre la situación actual de la empresa?
	Inversión del financiamiento	17. ¿La empresa cuando recibió el financiamiento lo invirtió en mejoras de su local? 18. ¿El financiamiento fue invertido, para adquirir activos fijos? 19. ¿El financiamiento recibido fue invertido para cubrir gastos operativos de la empresa?
	Plazo de financiamiento	20. ¿La empresa requiere de pequeños préstamos para pagarlos en el corto plazo? 21. ¿Actualmente paga préstamos a mediano plazo? 22. ¿Actualmente paga préstamos a largo plazo?
	Costo de financiamiento	23. ¿Considera Usted que las tasas de interés que solicitan las entidades financieras son razonables y justas? 24. ¿Considera que las comisiones por apertura de préstamos son justas? 25. ¿La empresa pagó intereses por demora o impago en el año 2021?
	Sistema de financiamiento	26. ¿La empresa Durante el periodo 2021 Solicito crédito a entidades financieras como: cajas, cooperativas? 27. ¿La empresa Durante el periodo 2021 Solicito crédito a entidades bancarias? 28. ¿La empresa solicito créditos gubernamentales (Reactiva Perú) en el año 2021 y/o años anteriores?

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnica:

Con la finalidad de recolectar información de los resultados se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, encuestas y el análisis comparativo.

Instrumentos de recolección de datos:

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas y la información de los cuadros 01 y 02 de la investigación.

4.5. Plan de análisis.

Al aplicar la técnica de la recolección de información se recurrió a las fuentes de información de origen para la obtención de datos de las cuales permitirán formular resultados, análisis de resultados y las conclusiones.

Para el desarrollo de la investigación se realizó un análisis descriptivo individual de acuerdo a los objetivos.

Para realizar el objetivo específico N° 01, se utilizó la documentación bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas.

Para realizar el objetivo específico N° 02, se elaboró un cuestionario con preguntas de financiamiento a la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C.

Para el objetivo específico N° 03, se realizó un análisis comparativo y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C., mediante los resultados encontrados.

4.6. Matriz de consistencia

Ver anexo 1.

4.7. Principios éticos

Uladech (2021) El estudio se realizó teniendo en cuenta los principios establecidos en el código de ética de la ULADECH católica, son los siguiente:

Protección a las personas; El bienestar y seguridad de las personas es el fin supremo de toda investigación, y por ello, se debe proteger su dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión. Este

principio no sólo implica que las personas que son sujeto de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino que también deben protegerse sus derechos fundamentales si se encuentran en situación de vulnerabilidad.

Libre participación y derecho a estar informado. - Las personas que participan en las actividades de investigación tienen el derecho de estar bien informados sobre los propósitos y fines de la investigación que desarrollan o en la que participan; y tienen la libertad de elegir si participan en ella, por voluntad propia.

Beneficencia y no-maleficencia. - Toda investigación debe tener un balance riesgo-beneficio positivo y justificado, para asegurar el cuidado de la vida y el bienestar de las personas que participan en la investigación. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Cuidado del medio ambiente y biodiversidad; Toda investigación debe respetar la dignidad de los animales, el cuidado del medio ambiente y las plantas, por encima de los fines científicos; y se deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y tomar medidas para evitar daños.

Integridad científica; El investigador (estudiantes, egresado, docentes, no docente) tiene que evitar el engaño en todos los aspectos de la investigación; evaluar y declarar los daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, el investigador debe proceder con rigor científico, asegurando la validez de sus métodos, fuentes y datos. Además, debe garantizar la veracidad en todo el proceso de investigación, desde la formulación, desarrollo, análisis, y comunicación de los resultados.

Justicia; El investigador debe anteponer la justicia y el bien común antes que el interés personal. Así como, ejercer un juicio razonable y asegurarse que las limitaciones de su conocimiento o capacidades, o sesgos, no den lugar a prácticas injustas. El investigador está obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación, y pueden acceder a los resultados del proyecto de investigación.

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1: Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro empresas del Perú

Cuadro N° 1

	AUTORES	RESULTADOS	OPORTUNIDADES/DEBILIDADES
Fuentes del financiamiento	Canaviri (2020) Burgos (2020) Santander (2019) Ramírez (2022) Vargas (2019) Montoya (2020) Ramírez (2022) Dávila et. al (2020) Chuyo (2021) Silvano et al., (2020)	Los autores mencionados accedieron a financiamiento externo y autofinanciaron sus operaciones para capital de trabajo	El acceso a créditos bancarios y/o de las entidades financieras y cajas municipales son de vital importancia para que las micro empresas puedan seguir manteniéndose en sus rubro toda vez que ayuda a enfrentar las necesidades de Capital al momento de realizar las inversiones.
Gestión del financiamiento	Ramírez (2022) Vargas (2019) Montoya (2020) Ramírez (2022) Dávila et. al (2020) Chuyo (2021)	Los autores coinciden que una buena gestión financiera ayudara a tener una buena administración de sus recursos económicos, el cual ayuda a garantizar un buen desempeño empresarial.	Contar con una buena gestión financiera ayudara a tomar buenas decisiones y administrar de manera ordenada los recursos con lo que cuenta una empresa.
Instrumentos financieros	Canaviri (2020) Gonzales (2022)	Los autores realizaron uso de los instrumentos financieros considerando el margen de endeudamiento	La oportunidades de contar con un buen asesoramiento de un profesional conocedor de estos instrumentos,

	Ramírez (2022) Vargas (2019)		ayudara a tomar buenas decisiones y hacer uso adecuado del financiamiento.
Análisis Financiero	Canaviri (2020) Burgos (2020) Santander (2019) Ramírez (2022)	Los autores coinciden que se debe realizar un análisis oportuno antes de acceder a un financiamiento, para no tener endeudamientos inoportunos que al pasar el tiempo no sean capaces de poder cumplir con pagarlos.	El realizar un buen análisis financiero antes de aceptar o recibir un préstamo debería ser lo primordial y así mejorar evitando riesgos de endeudamientos inoportunos.
Inversión del financiamiento	Canaviri (2020) Burgos (2020) Santander (2019) Ramírez (2022) Dávila et. al (2020) Chuyo (2021) Silvano et al., (2020)	Los autores coinciden en que canalizan sus inversiones para destinarlos a cubrir sus necesidades primordiales, como la adquisición de maquinarias u otros bienes que ayuden a incrementar el Capital, también lo utilizan en mejorar su capacidad productiva para mejorar sus ventas así como para el mejoramiento de sus locales, y al capital de operaciones o trabajo para destinarlos a cubrir necesidades de financiamiento para el pago por concepto de insumos, materia prima, mano de obra y otros necesarios para ejecutar sus operaciones. (a corto plazo)	Se debe realizar la inversión del financiamiento en las necesidades primordiales que ayuden a mejorar y a cubrir las necesidades que se presenten creando así la oportunidad de mejorar sus posibilidades.

<p>Plazo de financiamiento</p>	<p>Canaviri (2020) Burgos (2020) Santander (2019) Ramírez (2022) Dávila et. al (2020) Chuyo (2021) Silvano et al., (2020)</p>	<p>Los autores indicaron que las micro empresas adquieren financiamiento a largo plazo ya que estas son destinadas a inversiones que por lo general requieren de mayores montos y por ende de plazos mayores. Y las de corto plazo son para cubrir necesidades a corto plazo.</p>	<p>Las oportunidades de disminuir las posibilidades de riesgos financieros inoportunos, están en los plazos que se decide al momento de endeudarse ya que depende de la liquidez con que se cuenta para poder cumplir con los compromisos adquiridos y evitar caer en atrasos `por falta de pagos.</p>
<p>Costo de financiamiento</p>	<p>Canaviri (2020) Burgos (2020) Santander (2019) Ramírez (2022)</p>	<p>Los autores coinciden que las tasas de interés que pagan a las instituciones bancarias y financieras son de elevados costos y que sin duda perjudica la rentabilidad de las empresas en el Perú.</p>	<p>Es relevante realizar una comparación de precios y tasas que ofrecen las entidades del sistema financiero, para poder tomar buenas decisiones que ayuden a aumentar la productividad u por ende la rentabilidades de las empresas.</p>
<p>Sistema financiero</p>	<p>Canaviri (2020) Santander (2019) Alonso (2017) Burgos (2020) Solórzano (2020) Gonzales (2022) Vargas (2019) Montoya (2020) Ramírez (2022) Dávila et. al (2020) Chuyo (2021) Silvano et al., (2020)</p>	<p>Los autores coinciden que recibieron financiamiento de las entidades bancarias, así como las cajas, otras recibieron del gobierno con el fin de reactivar la economía del país y mundial.</p>	<p>Cuenta con distintos mecanismos para otorgar créditos; pero sim embargo para las micro empresas es un poco dificultoso poder acceder a ellos. También se deben impulsar mecanismos para ayudar a estas empresas a mejorar su situación financiera, mantenerse en el mercado y crecer en el corto y mediano plazo.</p>

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes Nacionales, Regionales y locales.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C. - Pucallpa, 2021.

Cuadro N° 02

Resultados del Cuestionario

Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No	Oportunidades /Debilidades
Fuentes del financiamiento	1. Considera Ud. Que la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C. cuenta con capital propio para financiar todas sus actividades?	X		La empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C. Cuenta con capital propio para cubrir sus necesidades, además de ello cuenta con línea de créditos que le ayudan a cumplir sus compromisos.
	2.La empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C. recurre a financiamiento interno (aportes de los socios, o su capital propio) para autofinanciarse		X	
	3.¿La empresa cuenta con activos fijos para financiar sus operaciones?		X	
	4. ¿Cree Ud. Que los créditos comerciales favorecen a la empresa?	X		
	5. ¿La empresa cuenta con líneas de crédito aprobadas?	X		
	6.¿La empresa cuando solicito crédito conto con un aval para poder obtenerlo?	X		
Gestión del financiamiento	7.¿La empresa analiza la solvencia con la que cuenta antes de solicitar un crédito?	X		La empresa tiene un buen manejo de gestión que le permite analizar las oportunidades de financiamiento responsablemente
	8.¿La empresa analiza la liquidez con la que cuenta antes de solicitar un crédito?	X		
	9.La empresa analiza los niveles de endeudamiento antes de solicitar un crédito?		X	

Instrumentos financieros	10. ¿La empresa cuenta con un Contador que realice el análisis de los indicadores financieros?	X		La empresa Industrias de la Madera N & K S.A.C., cuenta con personal idóneo para asesorarse sobre los instrumentos financieros existentes.
	11. ¿Actualmente la empresa paga algún leasing financiero?		X	
	12. ¿Conoce Usted cuáles son las ventajas del Leasing financiero?	X		
	13. La empresa cuenta con personal idóneo para el asesoramiento financiero	X		
Análisis Financiero	14. ¿la empresa genera la liquidez suficiente para cubrir los pagos mensuales?	X		La empresa cuenta con la liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones mensuales
	15. ¿Los administradores de la empresa utilizan el análisis financiero con el fin de mejorar la gestión empresarial?		X	
	16. ¿La empresa tiene información actualizada sobre la situación actual de la empresa?	X		
Inversión del financiamiento	17. ¿La empresa cuando recibió el financiamiento lo invirtió en mejoras de su local?	X		La empresa invierte el financiamiento que recibe para mejorar su local y cubrir sus gastos operativos
	18. ¿El financiamiento fue invertido, para adquirir activos fijos?		X	
	19. ¿El financiamiento recibido fue invertido para cubrir gastos operativos de la empresa?	X		

Plazo de financiamiento	20. ¿la empresa requiere de pequeños préstamos para pagarlos en el corto plazo?		X	La empresa considera los plazos a corto, mediano y largo plazo para el financiamiento
	21. ¿Actualmente paga préstamos a mediano plazo?		X	
	22. ¿Actualmente paga préstamos a largo plazo?		X	
Costo de financiamiento	23. ¿Considera Usted que las tasas de interés que solicitan las entidades financieras son razonables y justas?		X	La empresa no e4sta de acuerdo con los costos de las tasas de interés que cobran las entidades bancarias.
	24. ¿Considera que las comisiones por apertura de préstamos son justas?		X	
	25. ¿La empresa pagó intereses por demora o impago en el año 2021?		X	
Sistema de financiamiento	26. ¿La empresa Durante el periodo 2021 Solicito crédito a entidades financieras como: ¿cajas, cooperativas?		X	La empresa durante el año 2021 recibió financiamiento del gobierno a través de Reactiva Perú.
	27. ¿La empresa Durante el periodo 2021 Solicito crédito a entidades bancarias?		X	
	28. ¿La empresa solicito créditos gubernamentales (Reactiva Perú) en el año 2021 ?	X		

Fuente: Elaborado por el investigador en base al cuestionario aplicado al Gerente

Monto Solicitado: S/. 490,000

Requisitos:

DNI Representante legal

Vigencia de Poder

3 Últimos PDTS

Declaración anual

Estado de situación financiera

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Industrias de la Madera

N&K S.A.C. - Pucallpa, 2021

Cuadro N° 03

Resultados de los Objetivos Específicos N° 01 y 02

Factores Relevantes	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo Especifico N°1	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo Especifico N°2	Explicación
Fuentes de Financiamiento (Interno y externo)	El acceso a créditos bancarios y/o de las entidades financieras y cajas municipales son de vital importancia para que las micro empresas puedan seguir manteniéndose en sus rubro toda vez que ayuda a enfrentar las necesidades de Capital al momento de realizar las inversiones.	La empresa Industrias de la Madera N & K S.A.C., al contar con un financiamiento de terceros (Reactiva Perú) cumple con sus obligaciones oportunamente.	Las micro empresas del Perú mejoran o tienen más oportunidades desde el punto de vista que el financiamiento de terceros les permite no hacer el uso de sus recursos propios generando reservas para cualquier eventualidad que se pueda presentar a futuro.
Gestión del financiamiento	Contar con una buena gestión financiera ayudara a tomar buenas decisiones y administrar de manera ordenada los recursos con lo que cuenta una empresa.	La empresa Industrias de la Madera N & K S.A.C tiene un buen manejo de gestión que le permite analizar las oportunidades de financiamiento responsablemente.	Las micro empresas del Perú en medida que cuenten con una buena gestión financiera, mejoraran las oportunidades de financiamiento que les ayuden a subsistir y permanecer por más tiempo en el rubro empresarial.

<p>Instrumentos financieros</p>	<p>La oportunidades de contar con un buen asesoramiento de un profesional conocedor de estos instrumentos, ayudara a tomar buenas decisiones y hacer uso adecuado del financiamiento.</p>	<p>La empresa Industrias de la Madera N & K S.A.C., cuenta con personal idóneo para asesorarse sobre los instrumentos financieros existentes</p>	<p>Las micro empresas al hacer uso adecuado y al contar con un adecuado asesoramiento sobre los instrumentos financieros existentes, tienen mayores posibilidades de mejorar.</p>
<p>Análisis Financiero</p>	<p>El realizar un buen análisis financiero antes de aceptar o recibir un préstamo debería ser lo primordial y así mejorar evitando riesgos de endeudamientos inoportunos.</p>	<p>La empresa Industrias de la Madera N & K S.A.C., cuenta con la liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones mensuales</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C, con el fin de evitar los posibles riesgos y perdidas, deben analizar y conocer la situación financiera y económica de sus empresa, para poder accederé a financiamiento siempre y cuando sean necesarios y les ayude a mejorar sus posibilidades y no incurrir en endeudamientos inoportunos</p>

<p>Inversión del financiamiento</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas del Perú, deben realizar la inversión del financiamiento en las necesidades primordiales que ayuden a mejorar y a cubrir las necesidades que se presenten creando así la oportunidad de mejorar sus posibilidades.</p>	<p>La empresa Industrias de la Madera N & K S.A.C., invierte el financiamiento que recibe para mejorar su local y cubrir sus gastos operativos.</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C, deben realizar la inversión del financiamiento en las necesidades primordiales que ayuden a mejorar y a cubrir las necesidades que se presenten creando así la oportunidad de mejorar sus posibilidades.</p>
<p>Plazo de financiamiento</p>	<p>Las oportunidades de disminuir las posibilidades de riesgos financieros inoportunos, están en los plazos que se decide al momento de endeudarse ya que depende de la liquidez con que se cuenta para poder cumplir con los compromisos adquiridos y evitar caer en atrasos `por falta de pagos.</p>	<p>La empresa Industrias de la Madera N & K S.A.C., considera los plazos a corto, mediano y largo plazo para el financiamiento.</p>	<p>Las micro empresas y la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C, deben realizar inversiones considerando sus necesidades para hacer frente o puedan mejorar sus posibilidades de crecimiento continuo.</p>

<p>Costo de financiamiento</p>	<p>Es relevante realizar una comparación de precios y tasas que ofrecen las entidades del sistema financiero, para poder tomar buenas decisiones que ayuden a aumentar la productividad u por ende la rentabilidades de las empresas.</p>	<p>La empresa Industrias de la Madera N & K S.A.C., no está de acuerdo con los costos de las tasas de interés que cobran las entidades bancarias.</p>	<p>Las microempresas y la empresa Industrias de la Madera N& K S.A.C, coinciden o no están de acuerdo con los costos financieros existentes en el sistema bancario del Perú. La revisión de estas ayudaría a mejora las oportunidades de mejorar.</p>
<p>Sistema financiero</p>	<p>Cuenta con distintos mecanismos para otorgar créditos; pero sim embargo para las micro empresas es un poco dificultoso poder acceder a ellos. También se deben impulsar políticas públicas y mecanismos para ayudar a estas empresas a mejorar su situación financiera, mantenerse en el mercado y crecer en el corto y mediano plazo.</p>	<p>La empresa Industrias de la Madera N & K S.A.C., durante el año 2021 recibió financiamiento del gobierno a través de Reactiva Perú.</p>	<p>Las micro empresas y la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C., han utilizado o accedido a las oportunidades de financiamiento que existen en nuestro país, por lo tanto están son muy importantes para dinamizar la economía y poder hacer frente a las crisis que se vivió en los últimos años, aumentando sin duda las posibilidades de mejora de sus empresas.</p>

Fuente: Elaborado por el investigador en relación con los objetivos específicos 1 y objetivos específico 2.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo 1:

Los autores mencionados: Canaviri (2020), Santander (2019), Alonso (2017), Burgos (2020), Solórzano (2020), Gonzales (2022), Vargas (2019), Montoya (2020), Ramírez (2022), Dávila et. al (2020), Chuyo (2021), Silvano et al., (2020), consideran que las micro y pequeñas empresas accedieron a financiamiento a través de terceros, algunos a las entidades bancarias debido a que tienen mejores oportunidades referente a los intereses que ofrecen, además de ello coinciden que el problema es que no existen políticas públicas que puedan impulsar el acceso al financiamiento de las Mypes. Además, Estos autores nos dicen que el acceso a créditos bancarios y/o de las entidades financieras y cajas municipales son de vital importancia para que las micro empresas puedan seguir manteniéndose en su rubro toda vez que ayuda a enfrentar las necesidades de Capital al momento de realizar las inversiones. Como lo afirman los autores Torres et al., (2017). Entre los tipos más comunes de financiamiento se encuentran: Interno y externo. Se refiere a recursos internos como los producidos por la propia operación de la empresa, entre los que pueden estar: aportes de socios, utilidades reinvertidas, depreciaciones y amortizaciones, aumentos de pasivos devengados y enajenación de activos.

5.2.2. Respecto al objetivo 2:

Respecto a las fuentes de financiamiento:

La empresa Industrias de la Madera N & K S.A.C., tuvo la oportunidad de contar con financiamiento de terceros, el cual le posibilitó cumplir con sus

compromisos adquiridos, y de esa manera le permite sostenerse y mantenerse en el rubro, generando así empleo para muchas familias y por ende ayudando al desarrollo económico de nuestra región Ucayali y el país.

Respecto a la gestión del financiamiento:

La empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C., cuenta con un buen manejo de gestión que le permite analizar las oportunidades de financiamiento responsablemente. El cual le permite consolidarse como una empresa sólida en el ámbito y/o rubro donde desarrolla sus actividades.

Respecto a los instrumentos financieros:

La empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C., cuenta con personal idóneo para el asesoramiento financiero. Es muy importante tener personal apropiado para poder tener un asesoramiento más técnico y profesional al momento de tomar decisiones para usar los distintos instrumentos financieros que existen el cual sea el más beneficioso para la empresa.

Respecto al análisis financiero:

La empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C, cuenta con la liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones mensuales. Es muy importante para una empresa contar con la liquidez suficiente y así poder cumplir con todas sus obligaciones adquiridas en cada periodo.

Respecto a la inversión del financiamiento:

La empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C., invierte el financiamiento que recibe para mejorar su local y cubrir sus gastos operativos. El cual le permite tener una estabilidad y el cumplimiento de sus obligaciones.

Respecto a los plazos de financiamiento:

La empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C., considera plazos a corto, mediano y largo plazo para obtener el financiamiento. Todo ello le permite realizar inversiones según las necesidades primordiales de la empresa.

Respecto al costo de financiamiento:

La empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C., no está de acuerdo con los costos de las tasas de interés que cobran las entidades bancarias. Pero sin embargo realizó un considerable préstamo por parte de Reactiva Perú considerando que las tasas de intereses son más bajas y accesibles para pagar.

Respecto al sistema financiero:

La empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C., recibió del gobierno el monto de S/. 490,000.00, a través de REACTIVA PERU, el cual le permitió contar con efectivo necesario para poder hacer frente a la crisis que se vivió debido a la pandemia del covid 19.

5.2.3. Respecto al objetivo 3:

Respecto a las fuentes de financiamiento:

Las micro empresas del Perú y la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C., mejoran o tienen más oportunidades desde el punto de vista que el financiamiento de terceros les permite no hacer el uso de sus recursos propios generando reservas para cualquier eventualidad que se pueda presentar a futuro.

Respecto a la gestión del financiamiento:

Las micro empresas del Perú y la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C., en medida que cuenten con una buena gestión financiera, mejoraran las oportunidades de financiamiento que les ayuden a subsistir y permanecer por más tiempo en el rubro empresarial.

Respecto a los instrumentos financieros:

Las micro empresas del Perú y la empresa Industrias de la Madera N&K S. A.C., al hacer uso adecuado y al contar con un adecuado asesoramiento sobre los instrumentos financieros existentes, tienen mayores posibilidades de mejorar.

Respecto al análisis financiero:

Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C, con el fin de evitar los posibles riesgos y pérdidas, deben analizar y conocer la situación financiera y económica de su empresa, para poder acceder a financiamiento siempre y cuando sean necesarios y les ayude a mejorar sus posibilidades y no incurrir en endeudamientos inoportunos

Respecto a la inversión del financiamiento:

Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C, deben realizar la inversión del financiamiento en las necesidades primordiales que ayuden a mejorar y a cubrir las necesidades que se presenten creando así la oportunidad de mejorar sus posibilidades.

Respecto a los plazos de financiamiento:

Las micro empresas y la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C, deben realizar inversiones considerando los plazos según sus necesidades para hacer frente o puedan mejorar sus posibilidades de crecimiento continuo.

Respecto al costo de financiamiento:

Las micro empresas y la empresa Industrias de la Madera N& K S.A.C, coinciden o no están de acuerdo con los costos financieros existentes en el sistema bancario del Perú. La revisión de estas ayudaría a mejora las oportunidades de mejorar.

Respecto al sistema financiero:

Las micro empresas y la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C., han utilizado o accedido a las oportunidades de financiamiento que existen en nuestro país, por lo tanto, están son muy importantes para dinamizar la economía y poder hacer frente a las crisis que se vivió en los últimos años, aumentando sin duda las posibilidades de mejora de sus empresas.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo 1:

Se concluye en base a los autores mencionados de cada uno de los antecedentes, los cuales sostienen que las micro y pequeñas empresas nacionales han recurrido al financiamiento externo siendo ello de los bancos quienes les brindan facilidades al momento de acceder por los préstamos con tasas de intereses que ellos consideran elevadas, la gran mayoría optan por los plazos cortos para así reducir esos costos que no benefician a las empresas, también se mencionan que el uso brindado a los préstamos han sido en capital de trabajo, asimismo se tiene que mencionar que los financiamiento le permiten concretar proyectos futuros y resolver los problemas de liquidez, es por ello que el uso responsable del financiamiento mejora las posibilidades y obtiene más oportunidades de crecer y ser sostenible en un mercado muy competitivo.

6.2. Respecto al objetivo 2:

Se concluye que la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C., tuvo la oportunidad de adquirir un préstamo del gobierno a través del REACTIVA PERU, que es un programa creado por el gobierno peruano, que estuvo dirigido a las empresas que fueron afectadas por la emergencia sanitaria propiciada por el Covid – 19, cuyo fin fue

promover financiamiento de reposición de capital de trabajo de empresas que enfrentaban pagos y obligaciones a corto plazo, asegurando así la continuidad de la cadena de pagos ante el impacto de la crisis vivida. Lo cual fue muy beneficioso para la empresa que pudo mantenerse en el rubro y poder hacer frente a sus compromisos y capitalizarse, continuando con el normal desarrollo de su actividad.

6.3. Respecto al objetivo 3

Se concluye en base a lo encontrado en el objetivo 1 y 2, que el financiamiento es una oportunidad tanto para todas las empresas del Perú como para la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C., ya que este configura un recurso fundamental para poder contar con capitalización de trabajo. El cual permite sin duda el crecimiento y mejoramiento empresarial. Por otro lado, podemos concluir que la mayoría de empresas recurren a financiamiento de terceros en este caso a los bancos, ya que estas brindan mejores oportunidades de financiamiento, con tasas de intereses de acorde al mercado pero que deberían ser revisadas, el cual también les permite minimizar costos, teniendo en cuenta que estas son destinadas a inversiones que por lo general requieren de mayores montos y por ende de plazos mayores. Y las de corto plazo son para cubrir necesidades a corto plazo. También toman en cuenta la capacidad de pago para evitar posibles riesgos a futuro que puedan perjudicar a la empresa.

6.4. Respecto al objetivo general:

Se puede concluir que las micro empresas del Perú y la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C., cumplen un importante papel dentro de nuestra sociedad, ya que son un motor impulsador del desarrollo socio económico de nuestro país.

En función a ello se propone las siguientes propuestas:

- Se propone a la empresa Industrias de la Madera N&K SAC, intensificar en la utilización del financiamiento a través de utilidades, es decir la reinversión de utilidades de esta manera generar mayores ingresos.

- Se propone a la empresa Industrias de la Madera N&K que al momento de adquirir un financiamiento de terceros realice cotizaciones de créditos en las diferentes entidades bancarias como BCP, BBVA, INTERBANK O SCOTIABANK, así poder realizar un análisis financiero para saber cuál de todas las entidades mencionadas tiene una tasa de interés más bajo.

- Se propone a la empresa Industrias de la Madera N&K, que al finalizar la cancelación del programa REACTIVA PERU, solicite un préstamo bancario para así mantener el historial crediticio, teniendo en cuenta el uso correcto de aprovechamiento del préstamo utilizando en beneficios de la empresa que ayuden a mejorar, cuando se emplea de manera correcta son una excelente herramienta que ayudará a la empresa a alcanzar sus metas y cumplir con sus objetivos trazados, que no tengan el temor de solicitar un financiamiento pero siempre teniendo en cuenta el plan de inversión y el plan de financiamiento.

Referencias bibliográficas

- Alonso Ávalos, J. P. B. (2017). Financiamiento de pequeñas y medianas empresas en Chile y el rol de inversionistas institucionales. 1-63.
<https://repositorio.uchile.cl/handle/2250/146183>
- Àlvarez, F., Lòpez, O., & Toledo, M. (2021). Acceso al financiamiento de las pymes. Banco de desarrollo de América Latina, 3-23.
[https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1752/ Acceso al financiamiento de las pymes.pdf?sequence=1](https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1752/ Acceso%20al%20financiamiento%20de%20las%20pymes.pdf?sequence=1)
- Bcp. (2013). La Pyme y Mypes en el Perú. https://www.visaempresarial.com/pe-bcp/noticias/la-pyme-y-mypes-en-el-peru_126
- Burgos Chinchay, L. I. (2020). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Comercial Delgado - Lima, 2021. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17333>
- Cáceres-Rosell, A. (2020). Financiación y costo de capital de un proyecto industrial en una empresa peruana. Ingeniería Industrial, 0(023), 95.
<https://doi.org/10.26439/ing.ind1999.n023.521>
- Canaviri Sarmiento, K. D. (2020). “ Decisiones De Financiamiento Para Pymes”.
<https://repositorio.umsa.bo/xmlui/handle/123456789/26294>
- Canepa, M. F. (2022). La importancia de las MYPES en el Perú.
<https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/>
- Chuyo Ríos, D. P. (2021). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro mueblería del distrito de Callería, 2019. 15(2), 9-25.

<https://hdl.handle.net/20.500.13032/25540>

Circulantis. (2019). Plan de inversión y financiación. Circulantis.

<https://circulantis.com/blog/plan-inversion-financiacion/>

ComexPerú. (2021). a 2020, el 39% de los emprendedores mype en el Perú contaban con al menos un producto financiero formal.

<https://www.comexperu.org.pe/articulo/a-2020-el-39-de-los-emprendedores-mype-en-el-peru-contaban-con-al-menos-un-producto-financiero-formal>

Crecer. (2021). Los problemas de financiamiento de las Pymes.

<http://www.creecer.cl/problemas-financiamiento-pymes/>

Davila Solsol, L., García Saenz, G. C., & Marisol, S. C. (2020). “Financiamiento como estrategia y desarrollo de las mypes de servicio de restaurantes de comida china en la ciudad de Pucallpa – 2017”. 109.

http://www.repositorio.unu.edu.pe/bitstream/handle/unu/4160/unu_forestal_a_c_2016-danny_perez_ruben_manturano.pdf?sequence=1&isallowed=y

Erossa Martín, V. E. (2020). «El financiamiento es el abastecimiento y uso eficiente del dinero, líneas de crédito y fondos de cualquier clase que se emplean en la realización de un proyecto o en el funcionamiento de una empresa»1. 166-238.

<https://www.fcca.umich.mx>

Equipo editorial, E. (2021). «Empresa». Argentina. <https://concepto.de/empresa/>.

Espinosa, E. (2018). La hipótesis en la investigación. *Revista de educación*, 16(1815-7696), 122-139.

<http://mendive.upr.edu.cu/index.php/MendiveUPR/article/view/1197> 2018

Fernández Domínguez, I. C., & Martínez Crestelo, L. M. C. (2009). Fundamentos teóricos y conceptuales sobre estructura de financiamiento. nciamiento-

fundamentos-teoricos-y-conceptuales/

- Flórez Ríos, L. S. (2008). Evolución de la Teoría Financiera en el Siglo XX. *Ecos de Economía Cinzia Ollari*, 27, 145-168.
<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=329027263004>
- García Garnica, A., & Taboada Ibarra, E. L. (2012). Teoría de la empresa: las propuestas de Coase, Alchian y Demsetz, Williamson, Penrose y Nooteboom. *Economía Teoría y Práctica*, 36, 9-42.
<https://doi.org/10.24275/etypuam/ne/362012/taboada>
- Gonzales Saavedra, F. L. (2022). Propuesta de Mejora de los Factores Relevantes del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas Nacionales: Caso Empresa “Representaciones Alicia” – Chimbote, 2020.
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/26652>
- Huamán Balbuena, J. (2009). Las Mypes en el Perú. Gestepolis.
<https://www.gestiopolis.com/las-mypes-en-el-peru/>
- Kiziryan, M. (2015). Sistema financiero.
<https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>
- López Abellan, J. (2019). Instrumento financiero. Economipedia.
<https://economipedia.com/definiciones/instrumento-financiero.html>
- Ministerio de Trabajo y Promoción del empleo, M. (2019). REMYPE.
<https://www2.trabajo.gob.pe/el-ministerio-2/sector-empleo/dir-gen-promocion-del-empleo/remype/informacion-general/>
- Miranda, M. L. (2015). Los Problemas de Financiamiento en las PYMES. 01-70.
https://bdigital.uncu.edu.ar/objetos_digitales/5714/tesis-cs-ec-miranda.pd
- Montoya Damaso, M. Z. (2020). Propuestas de Mejora de los Factores Relevantes del

- Financiamiento de la Micro Empresa del Sector Comercio “Grupo Meli” S.A.C.- Pucallpa, 2021.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17333>
- Nava, R., & Marbelis, A. (2019). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Revista Venezolana de gerencia.
http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009&lng=es&tlng=es.
- Peñaranda, C. (2019). Mypes con poco acceso al financiamiento. La Cámara ,Revista de la Cámara de Comercio De Lima, 20-22.
<https://apps.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/iedep-revista/la-camara-23-04-19.pdf>
- Pérez, A. (2019). Estructura financiera de la empresa y sus diferentes fuentes. OBS Bussines School. <https://www.obsbusiness.school/blog/estructura-financiera-de-la-empresa-y-sus-diferentes-fuentes>
- Pérez, M. (2021). Definicion de comercio. <https://conceptodefinicion.de/comercio/>.
- Philippe. (2021). Costos financieros: tipos, ejemplos y características. CFOREMOTO.
<https://blog.cforemoto.com/costos-financieros-tipos-ejemplos-caracteristicas/>
- Ramirez Rengifo, C. J. G. (2022). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Ferre – Tolo E.I.R.L. – Ucayali, 2021.
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/27320>
- Santander. (2021). Fuentes de financiación externas: descubre qué son y sus tipologías. Santander Universidad. <https://www.becas-santander.com/es/blog/fuentes-de-financiacion-externas.html>

- Santander, M. (2019). Financiamiento y Pymes: Operaciones mercantiles.
<https://cutt.ly/NbOSq6x>
- Silvano cahuaza, O., Silva Macuyama, L. M., & Tuesta Pashanaste, J. M. (2020).
Financieras Y Administrativas. Universidad Nacional de Ucayali, 1-90.
<http://repositorio.unu.edu.pe/handle/UNU/4862>
- Solorzano Maza, C. A. (2020). Propuesta de Mejora de los Factores Relevantes del
Financiamiento de las Micro Y Pequeñas Empresas Nacionales: Caso
Inversiones Multiples Nuevo Mundo S.A.C. de Chimbote, 2019.
- Sumup. (2022). Empresa - ¿Qué es una empresa?
<https://sumup.es/facturas/glosario/empresa/>
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las
pequeñas y medianas empresas. Universidad Privada DR.Rafael Belloso
Chacin, 14, 284-303. [file:///C:/Users/PC-01/Downloads/Dialnet-
FinanciamientoUtilizadoPorLasPequenasYMedianasEmpr-6430961.pdf](file:///C:/Users/PC-01/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequenasYMedianasEmpr-6430961.pdf)
- Ucha, F. (2022). Definición de Financiamiento. DEFINICION ABC.
www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php
- Uladech. (2021). Código de ética para la investigación, Aprobado por acuerdo del
Consejo Universitario con Resolución N° 0037-2021-CU-ULADECH
Católica, de fecha 13 de enero del 2021. Universidad Católica Los ángeles de
Chimbote, 12. <https://www.uladech.edu.pe/>
- Uribe Hernández, Y. C., Castagnola Sánchez, J. L., Tello Aguilar, C. P., Cabrejos
Choy, J. W., & Alegría Cueto, O. F. (2020). Las MYPES. Impacto en el
desarrollo económico peruano. En Las MYPES. Impacto en el desarrollo
económico peruano (Número May). <https://doi.org/10.51736/eta2020ec1>

https://www.researchgate.net/publication/349543304_Las_MYPES_Impacto_en_el_desarrollo_economico_peruano

Vargas Ramirez, H. (2019). Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ventas de partes y piezas y accesorios para vehículos automotores del distrito de Yarinacocha, 2019. Tesis, 118.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14017/>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia

Titulo	Enunciado del problema	Objetivos	hipótesis	variable	metodología
<p>Propuestas de mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso Industrias de la Madera N&K S.A.C.- Pucallpa, 2021.</p>	<p>¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de la micro y pequeñas empresas del Perú: caso Industrias de la Madera N&K S.A.C.- Pucallpa, 2021?</p>	<p>objetivo general</p> <p>Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C – Pucallpa, 2021.</p> <p>Objetivos específicos:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú. 2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C – Pucallpa, 2021. 3. Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C – Pucallpa, 2021. 	<p>No aplicara hipótesis debido a que la investigación es de tipo cualitativo y de nivel descriptivo de estudio de caso con una sola variable.</p>	<p>variable: Financiamiento</p>	<p>Tipo de investigación: cualitativo</p> <p>Nivel de investigación: descriptivo de estudio de caso</p> <p>Diseño de investigación: simple, no experimental, descriptivo</p> <p>Población y muestra: población: las micro y pequeñas empresas del Perú muestra: la micro y pequeña empresa Industrias de la Madera N&K S.A.C – Pucallpa</p> <p>Plan de análisis descriptiva</p> <p>Técnica e Instrumentos: técnica: Revisión bibliográfica 1OE encuestas - entrevistas 2OE análisis comparativo 3 OE</p> <p>instrumentos fichas bibliográficas cuestionario - análisis comparativo</p>

Anexo 2: Carta de Presentación



Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias sociales, conducida por **Mozombite Ortiz Ingrid Mercedes**, que es parte de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.

La investigación denominada:

Propuestas de mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso industria de la madera N&K S.A.C - Pucallpa, 2021. La entrevista durará aproximadamente 30 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.

La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.

(X) Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.

(X) Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: mozombiteortiz.92@gmail.com o al número 955956435. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico

..... Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Milton Panduro Pérez
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	Pucallpa, julio 2022

Anexo 3: Carta de Aceptación

Carta de autorización simple

Pucallpa, julio del 2022.

DRA:

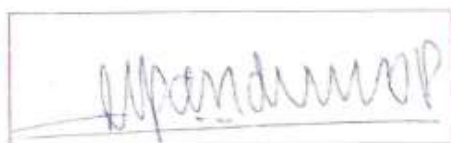
ALCAHUAMAN VILLANUEVA JENY

Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote Escuela Profesional De Contabilidad Chimbote

De mi especial consideración:

Yo, Milton panduro Pérez, con DNI 00115219, gerente general de la empresa de **INDUSTRIA DE LA MADERA N&K SAC con RUC 20601541182**, con domicilio legal en la CAR. FEDERICO BASADRE KM. 11,700 KM. REF. FND. EL AMIGO (CFB. KM 11.700, AL COSTADO DEL INPE) UCAYALI – CORONEL PORTILLO-CALLERIA, autorizo a la alumna Ingrid Mercedes Mozombite Ortiz, con DNI 47333581, de la Universidad Católica los ángeles de Chimbote – Facultad de Ciencias e ingeniería, Escuela Profesional de Contabilidad, con código 1803131062, para que pueda usar y compartir información de la empresa líneas arriba mencionada.

Atentamente,

A rectangular box containing a handwritten signature in blue ink. The signature appears to be 'Milton Panduro Pérez'.

Anexo 4: Modelo de referencias bibliográficas

Canaviri (2020):

“Decisiones de Financiamiento”

Los instrumentos que sustentan esta investigación partieron especialmente de entrevistas semiestructuradas a las entidades de estudio y adicionalmente cuestionarios dirigidos a pequeñas y medianas empresas registradas en Fundempresa, de donde se ha considerado una muestra de 67 empresas de un universo de 4.801, todas ubicadas entre las zonas de Cotacota, Calacoto y Obrajes del Macro distrito Sur de la ciudad de La Paz. Teniendo como resultado que, dentro del sector empresarial en los últimos años, las pequeñas y medianas empresas representan un porcentaje muy considerable; además de que estas poseen gran influencia en relación a nuestra economía como la generación de empleo. conclusión: se pudo identificar que las Pequeñas y Mediana empresas (Pymes) tienden a ser un grupo heterogéneo en función a sus actividades, tamaño, y en cierto grado en su constitución, siendo estos aspectos categóricos al momento de optar por financiamiento dentro del Sistema Financiero Local.

Burgos (2020):

“Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa comercial delgado - Lima, 2021”

Respecto al Objetivo específico 1: Según los autores revisados de los antecedentes, describen que las principales oportunidades del financiamiento son: el acceso a la fuente de financiamiento de terceros, sistemas de financiamiento, plazo de financiamiento, costo de financiamiento y el uso del financiamiento, la cual le brinda mayores facilidades de pago, así mismo el crédito solicitado es invertido en capital de trabajo (compra de mercaderías”) todas las Mypes tienen esa oportunidad. Respecto al objetivo específico 2: La encuesta aplicada, se realizó al dueño de la empresa, llegamos a encontrar que, para la empresa, la oportunidad del financiamiento es el autofinanciamiento. Respecto al objetivo específico 3: Al realizar el análisis del cuadro comparativo, de los objetivos específicos mencionados 1 y 2, se puede decir que el 60% de las oportunidades del financiamiento, se puede decir que todas las fuentes del financiamiento para la empresa Comercial Delgado es el autofinanciamiento directamente usado en capital de trabajo, son comparados con la denominación si coinciden o no coinciden. Finalmente se concluye que la empresa en estudio su oportunidad de financiamiento es el autofinanciamiento directamente utilizado para el giro de negocio.

Anexo 5: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO INDUSTRIA DE LA MADERA N&K S.A.C. - PUCALLPA, 2021.**

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

CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA			
1. Tiempo en año que se encuentra en el sector: <u>06 años</u>			
2. Formalidad de la empresa: Formal (<input checked="" type="checkbox"/>) Informal ()			
3. Número de trabajadores permanentes: <u>10</u> eventuales: <u>0</u>			
4. Motivos de formación de la empresa: Maximizar ingresos (<input checked="" type="checkbox"/>) Generar empleo familiar () Subsistir ()			
Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Fuentes de Financiamiento (interno y externo)	1.Considera Ud. Que la empresa Industria de la Madera N&K S.A.C. cuenta con capital propio para financiar todas sus actividades?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	2.La empresa Industria de la Madera N&K S.A.C. recurre a financiamiento interno (aportes de los socios, o su capital propio) para autofinanciarse		<input checked="" type="checkbox"/>
	3.¿La empresa cuenta con activos fijos para financiar sus operaciones?		<input checked="" type="checkbox"/>
	4.¿Cree Ud. Que los créditos comerciales favorecen a la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	5. ¿La empresa cuenta con líneas de crédito aprobadas?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	6.¿La empresa cuando solicito crédito conto con un aval para	<input checked="" type="checkbox"/>	

	poder obtenerlo?		
Gestión del financiamiento	7. ¿La empresa analiza la solvencia con la que cuenta antes de solicitar un crédito?	X	
	8. ¿La empresa analiza la liquidez con la que cuenta antes de solicitar un crédito?	X	
	9. La empresa analiza los niveles de endeudamiento antes de solicitar un crédito?		X
	10. ¿La empresa cuenta con un Contador que realice el análisis de los indicadores financieros?	X	
Instrumentos financieros	11. ¿Actualmente la empresa paga algún leasing financiero?		X
	12. ¿Conoce Usted cuáles son las ventajas del Leasing financiero?	X	
	13. ¿Cree que el leasing es una forma fácil de adquirir un activo que no se encuentra en el mercado nacional?		X
Análisis Financiero	14. ¿La empresa genera la liquidez suficiente para cubrir los pagos mensuales?	X	
	15. ¿Los administradores de la empresa utilizan el análisis financiero con el fin de mejorar la gestión empresarial?		X
	16. ¿La empresa tiene información actualizada sobre la situación actual de la empresa?	X	
Inversión del financiamiento	17. ¿La empresa cuando recibió el financiamiento lo invirtió en mejoras de su local?	X	
	18. ¿El financiamiento fue invertido, para adquirir activos fijos?		X
	19. ¿El financiamiento recibido fue invertido para cubrir gastos operativos de la empresa?	X	
Plazo de financiamiento	20. ¿La empresa requiere de pequeños préstamos para pagarlos en el corto plazo?		X
	21. ¿Actualmente paga préstamos a mediano plazo?		X
	22. ¿Actualmente paga préstamos a largo plazo?		X
Costo de financiamiento	23. ¿Considera Usted que las tasas de interés que solicitan las entidades financieras son razonables y justas?		X
	24. ¿Considera que las comisiones por apertura de préstamos son justas?		X
	25. ¿La empresa pagó intereses por demora o impago en el año 2021?		X

Sistema financiero	26. ¿La empresa Durante el periodo 2021 Solicito crédito a entidades financieras como: ¿cajas, cooperativas?		X
	27. ¿La empresa Durante el periodo 2021 Solicito crédito a entidades bancarias?		X
	28. ¿La empresa solicito créditos gubernamentales (Reactiva Perú) en el año 2021 y/o años anteriores?	X	
Monto solicitado		S/.	490,000.00
REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:			
Ficha RUC () DNI Representante Legal (X) Vigencia de Poder (X)			
Recibo de Luz o Agua () Últimos PDTs (3) (X) Declaración Anual (X)			
Estado de Situación Financiera (X) Constitución de la Empresa () Aval ()			


 C.P.C. Milton Pando
 MAT. 18 - 287

Pucallpa, agosto del 2022.

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto): **LOPEZ SARA JOSE RUIZ ALBERT**
- 1.2. Grado Académico: **MAGISTER**
- 1.3. Profesión: **CONTADOR**
- 1.4. Institución donde labora: **PODER JUDICIAL**
- 1.5. Cargo que desempeña: **PERITO**
- 1.6. Denominación del instrumento: **Propuesta de mejora del Financiamiento de las mperco y pequeñas empresas del peru: caso empresa Industrial de la Madona IVE SAC.**
- 1.7. Autor del instrumento: **Morombote Ortiz, Ingrid Mercedes.**
- 1.8. Carrera: **Contabilidad**


II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: Fuentes de Financiamiento (Interno y externo)							
1	X		X		X		
2	X		X		X		
3	X		X		X		
4	X		X		X		
5	X		X		X		
6	X		X		X		
Dimensión 2: Gestión del financiamiento							
7	X		X		X		
8	X		X		X		
9	X		X		X		
10	X		X		X		
Dimensión 3: Instrumentos Financieros							
11	X		X		X		
12	X		X		X		
13	X		X		X		
Dimensión 4: Análisis financiero							
14	X		X		X		
15	X		X		X		

16	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
Dimensión 5: Inversión del financiamiento							
17	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
18	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
19	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
Dimensión 6: Plazo del financiamiento							
20	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
21	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
22	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
Dimensión 7: Costo del financiamiento							
23	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
24	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
25	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
Dimensión 8: Sistema del financiamiento							
26	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
27	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
28	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		

Otras observaciones generales:


 Dr. José Luis López

Firma

Apellidos y Nombres del experto

DNI N° 00104982

Nota: se adjunta el proyecto de investigación

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto): *Arcevalo Perez Poma.*
- 1.2. Grado Académico: *MAGISTER.*
- 1.3. Profesión: *CONTADOR. PUBLICO*
- 1.4. Institución donde labora: *Ejército del Perú*
- 1.5. Cargo que desempeña: *CONTADOR.*
- 1.6. Denominación del instrumento: *Propuesta de mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: CASO Industria de la madera H K SAC*
- 1.7. Autor del instrumento: *Mozonero Ortiz, Ingrid Mercedes.*
- 1.8. Carrera: *Contabilidad*

II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: Fuentes de Financiamiento (Interno y externo)							
1	X		X		X		
2	X		X		X		
3	X		X		X		
4	X		X		X		
5	X		X		X		
6	X		X		X		
Dimensión 2: Gestión del financiamiento							
7	X		X		X		
8	X		X		X		
9	X		X		X		
10	X		X		X		
Dimensión 3: Instrumentos Financieros							
11	X		X		X		
12	X		X		X		
13	X		X		X		
Dimensión 4: Análisis financiero							
14	X		X		X		
15	X		X		X		

16	X		X		X		
Dimensión 5: Inversión del financiamiento							
17	X		X		X		
18	X		X		X		
19	X		X		X		
Dimensión 6: Plazo del financiamiento							
20	X		X		X		
21	X		X		X		
22	X		X		X		
Dimensión 7: Costo del financiamiento							
23	X		X		X		
24	X		X		X		
25	X		X		X		
Dimensión 8: Sistema del financiamiento							
26	X		X		X		
27	X		X		X		
28	X		X		X		

Otras observaciones generales:


 Firma
 Apellidos y Nombres del experto
 DNI N° 00009000

Nota: se adjunta el proyecto de investigación

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto): Ortiz García Sergio Oswaldo
- 1.2. Grado Académico: Doctor
- 1.3. Profesión: Lic. Administración
- 1.4. Institución donde labora: ESSALUD - Hospital II - Pucallpa.
- 1.5. Cargo que desempeña: JEFE DE LA OFICINA DE TERAPIA FÍSICA
- 1.6. Denominación del instrumento: Propuestas de mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso Industria de la Madera NIK SAC. Pucallpa, 2024
- 1.7. Autor del instrumento: J. Mariel Hernández Mojambite Ortiz.
- 1.8. Carrera: Contabilidad

II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: Fuentes de Financiamiento (Interno y externo)							
1	X		✓		X		
2	X		X		X		
3	X		✓		X		
4	✓		✓		✓		
5	✓		✓		✓		
6	X		✓		X		
Dimensión 2: Gestión del financiamiento							
7	✓		✓		X		
8	✓		✓		✓		
9	X		✓		✓		
10	X		X		✓		
Dimensión 3: Instrumentos Financieros							
11	✓		✓		✓		
12	✓		X		✓		
13	X		✓		✓		
Dimensión 4: Análisis financiero							
14	✓		✓		X		
15	X		✓		X		

16	✓		✗		✓		
Dimensión 5: Inversión del financiamiento							
17	✗		✓		✗		
18	✓		✗		✓		
19	✓		✓		✓		
Dimensión 6: Plazo del financiamiento							
20	✓		✓		✗		
21	✓		✓		✓		
22	✓		✓		✓		
Dimensión 7: Costo del financiamiento							
23	✓		✓		✗		
24	✓		✗		✓		
25	✓		✓		✓		
Dimensión 8: Sistema del financiamiento							
26	✓		✗		✓		
27	✓		✓		✓		
28	✓		✓		✓		

Otras observaciones generales:




Firma

Apellidos y Nombres del experto

DNI N° 000 21588

Nota: se adjunta el proyecto de investigación

Anexo 6: Ficha Ruc- Empresa



Reporte de Ficha RUC

Lima, 20/08/2022

INDUSTRIAS DE LA MADERA N & K S.A.C.
20601541182

Información General del Contribuyente	
Código y descripción de Tipo de Contribuyente	39 SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	29/09/2016
Fecha de Inicio de Actividades	29/09/2016
Estado del Contribuyente	ACTIVO
Dependencia SUNAT	0153 - O.Z.UCAYALI-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	HABIDO
Emisor electrónico desde	21/03/2019
Comprobantes electrónicos	FACTURA (desde 21/03/2019)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	-
Tipo de Representación	1 - INDISTINTA
Actividad Económica Principal	1610 - ASERRADO Y ACEPILLADURA DE MADERA
Actividad Económica Secundaria 1	0220 - EXTRACCIÓN DE MADERA
Actividad Económica Secundaria 2	- - -
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	MANUAL
Sistema de Contabilidad	COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	-
Actividad de Comercio Exterior	SIN ACTIVIDAD
Número Fax	-
Teléfono Fijo 1	-
Teléfono Fijo 2	-
Teléfono Móvil 1	61 - 961912535
Teléfono Móvil 2	61 - 946843726
Correo Electrónico 1	NYSAREACONTABLE@GMAIL.COM
Correo Electrónico 2	milagros.cv2381@gmail.com

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica Principal	1610 - ASERRADO Y ACEPILLADURA DE MADERA
Departamento	UCAYALI
Provincia	CORONEL PORTILLO
Distrito	CALLERIA
Tipo y Nombre Zona	FND. EL AMIGO
Tipo y Nombre Vía	CAR. FEDERICO BASADRE KM.11.700
Nro.	-
Km	REF

Página 1 de 4

Mz	-
Lote	-
Dpto	-
Interior	-
Otras Referencias	CFB. KM.11.700. AL COSTADO DEL INPE
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	CESION EN USO.

Datos de la Persona Natural / Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP	20/09/2016
Número de Partida Registral	11135574
Tomoficha	-
Folio	-
Asiento	-
Origen de la Entidad	NACIONAL
País de Origen	-

Registro de Tributos Afectos

Tributo	Afecto desde	Exoneración		
		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	29/09/2016	-	-	-
IMP. TEMPORAL A LOS ACTIV. NETOS	01/03/2020	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/03/2017	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/11/2016	-	-	-
RENTA - AMAZONIA - CTA. PROPIA	29/09/2016	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/11/2016	-	-	-

Representantes Legales

Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD 00115219	PANDURO PEREZ MILTON	GERENTE	13/10/1969	14/09/2020	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	URB. EL BOSQUE CAL. 2 Mz E Lote 6	UCAYALI CORONEL PORTILLO YARINACOCHA	25 96656661	miltonpanduro@gmail.com	

Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD 40971464	SANCHEZ NORIEGA ELIZABETH KAREN	GERENTE GENERAL	16/06/1981	20/09/2016	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	JR. CARMEN CABREJOS 316	UCAYALI CORONEL PORTILLO GALLERIA	25 961527106	KSANCHEZ_NORIEGA@HOTMAIL.COM	

Otras Personas Vinculadas						
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD - 00110657	GRANDEZ ZARATE FERNANDO	SOCIO	05/09/1973	20/09/2016	-	50.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	-	-	-	-		
	Pais de Residencia	Pais de Constitución				
-	-	-				
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD - 40971464	SANCHEZ NORIEGA ELIZABETH KAREN	SOCIO	16/06/1981	20/09/2016	-	50.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	JR. CARMEN CABREJOS 316	UCAYALI CORONEL PORTILLO GALLERIA	25 961527106	KSANCHEZ_NORIEGA@HOTMAIL.COM		
	Pais de Residencia	Pais de Constitución				
-	-	-				

Dependencia SUNAT: O.Z.UCAVALI-MEPECO
Fecha: 20/05/2022
Hora: 09:45

Página 4 de 4



Jefe del área de Servicios
SUNAT

Sr. Contribuyente, al solicitar el presente Reporte Electrónico, debe tener en cuenta lo siguiente:

- La información mostrada corresponde a lo registrado por usted a través de SUNAT Operaciones en Línea.
- El máximo de reportes a ser generados por día es TRES (03). A partir del 4to reporte, se toma el último reporte generado. La generación del reporte en el día siempre muestra los datos registrados hasta el día anterior.
- Es importante que, para efectos de mantenerlo informado sobre sus obligaciones y facilidades, actualice sus datos en el RUC, como correo electrónico, teléfono fijo y teléfono celular.
- Puede validar y visualizar el reporte electrónico generado a través del código QR ubicado en la parte inferior derecha del presente documento o colocando la siguiente dirección en la barra del navegador:



<https://www.sunat.gob.pe/cl-ti-itreporteec-visor/reporteeec/reportecertificado/descarga?doc=d01UIBeJUv467js00jOulvp%2FECsHmwp0eGnCyYIARU2OspY8AP8CtMSXHoM4lugwR2Bfx1xDaLopv1N4llcUElI5saaxXUpR6%2FmBr8zQxA%3D>

Anexo 7: Fotos de la empresa





8/10/22, 09:03



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
20601541182	INDUSTRIAS DE LA MADERA N & K S.A.C.	04/10/2016	ACREDITADO COMO MICRO EMPRESA	12/10/2016	ACREDITADO	--- --- ---	--- --- ---

REGISTRO NACIONAL DE EMPRESAS ACOGIDAS AL REGIMEN ESPECIAL LABORAL - LEY 28015			
(Hasta el 19/10/2008)			
Nº DE RUC.	RAZÓN SOCIAL	ESTADO	FECHA
NO SE ENCONTRARON RESULTADOS PARA ESTA BUSQUEDA			

VISTO:

El Informe Técnico N°074-2022-GRI-GGR-GRDFFS-ODP-UCAVALI-CONTAMANA/DFV, con N° Reg. 2570, de fecha 22 de junio del 2022, mediante el cual se recomienda emitir la Resolución Rectificando error Resolución Jefatural N° 059-2022-GRL-GGR-GRDFFS-ODP UCAYALI-CONTAMANA. Y Informe Técnico N° 056-2022-GRL-GGR-GRDFFS-ODPUCAYALI-CONTAMANA/DFV, correspondiente al del Señor MILTON PANDURO PEREZ con DNI 00115219, cuyo Titular es Industrias de la Madera N&K S.A.C con una superficie de 3677.7142 ha. Ubicado en distrito de Vargas Guerra Inahuaya, provincia de Ucayali, departamento de Loreto, para el aprovechamiento sostenible de los productos forestales.



CONSIDERANDO:

Que, estando a lo dispuesto por el artículo de la Constitución Política del Perú los recursos naturales renovables, como el caso de los recursos forestales y de fauna silvestre, son patrimonio de la Nación, siendo el estado soberano en su aprovechamiento;

Que, mediante la Ley General de Ambiente, Ley N° 28611, en su artículo 85° enfatiza que los recursos naturales son patrimonio de la Nación, y que solo por derecho otorgado de acuerdo a la Ley y al debido procedimiento pueden aprovecharse los frutos o productos de los mismos, salvo las excepciones que señala la Ley;

Que mediante la Ley N° 29763, Ley Forestal y de Fauna Silvestre, tiene por objeto establecer el marco legal para regular, promover y supervisar la actividad forestal y de fauna silvestre dentro del territorio nacional, integrando su manejo con el mantenimiento y mejora de los servicios de los ecosistemas forestales y otros ecosistemas de vegetación silvestre, en armonía con el interés social,

Que, mediante la Ley Orgánica para el Aprovechamiento Sostenible de los Recursos Naturales Ley N° 26821; dispone que los derechos para el aprovechamiento sostenible de los Recursos Naturales, se otorgan a los particulares, mediante las modalidades que establecen las Leyes especiales para cada recurso natural; es decir, el aprovechamiento de los recursos naturales se realiza únicamente a través de las modalidades y los procedimientos establecidos para tal caso. Asimismo, la Ley General del Ambiente, Ley N° 28611 en su artículo 85° enfatiza que los recursos naturales son patrimonio de la Nación, y que solo por derecho otorgado de acuerdo a la Ley y al debido procedimiento pueden aprovecharse los frutos o productos de los mismos, salvo las excepciones que señala la Ley;

Que, mediante Ordenanza Regional N° 014-2018-GRL-GGR-GRDFFS, Crea La Gerencia Regional De Desarrollo Forestal Y De Fauna Silvestre

Que, mediante el artículo 43.1° del Reglamento para la Gestión Forestal, aprobado mediante Decreto Supremo N° 018-2015-MINAGRI, en su literal (h) establece que todo titular al otorgarle su Título habilitante está en la obligación de ser custodio forestal del patrimonio dentro del área del título habilitante.

Que, mediante el artículo 66° del mismo Reglamento para la Gestión Forestal, establece que el informe de ejecución forestal tiene por finalidad reportar la implementación de las actividades realizadas en el marco del plan de manejo, los informes de ejecución se clasifican en: a) Informe de ejecución anual: Se presenta al final del año operativo sobre la base del plan de manejo aprobado; b) Informes de ejecución final: Se presenta al finalizar la vigencia del plan de manejo.