



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LA
PEQUEÑA EMPRESA “NINAKURO DISCOTECK S.A.C.” DE
JUANJUI Y PROPUESTA DE MEJORA, 2023

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

AUTOR

PAIMA VERGARA, RUBEN
ORCID: 0000-0002-1354-0749

ASESOR

VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO
ORCID: 0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE – PERÚ

2023

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Paima Vergara, Ruben

ORCID: 0000-0002-1354-0749

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.

ASESOR

Vásquez Pacheco, Fernando

ORCID: 0000-0002-4217-1217

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e Ingeniería,
Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú.

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Dr. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO
PRESIDENTE

Mgr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER
MIEMBRO

Mgr. SOTO MEDINA, MARIO WILMAR
MIEMBRO

Mgr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO
ASESOR

AGRADECIMIENTOS

Quiero utilizar este espacio para agradecer a Dios por su amor y bendición, a mis Padres, por saber guiarme por el buen camino y ser mejor persona, a mi esposa Florinda por su apoyo y paciencia en el proceso de mi titulación.

Agradecimiento especial a mi asesor Fernando Vásquez Pacheco por el apoyo, conocimiento y motivación, para culminar la elaboración del informe de mi tesis en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Agradezco a toda mi familia, en especial a Eni y Luis por el apoyo incondicional para hacer realidad este proyecto, y fortalecer este camino arduo para lograr mi titulación.

Ruben Paima Vergara

DEDICATORIA

Al llegar al final de una etapa maravillosa de mi vida quiero dedicar este trabajo todos que hicieron posible este sueño, aquellos que junto a mí caminaron en todo momento y siempre fueron inspiración, apoyo y fortaleza. Esta mención en especial es para DIOS, mi papá José del Carmen y mi mamá María Isabel, mi esposa Florinda y mis hijos Bastian y Lukas. Muchas gracias a ustedes por demostrarme que el verdadero amor, que no es otra cosa que el deseo inevitable de ayudar al otro para que este se supere.

Ruben Paima Vergara

RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C.” de Juanjui y hacer una propuesta de mejora, 2023. EL diseño de investigación fue no experimental-descriptivo-documental y de caso; para obtener la información se aplicó las técnicas de revisión biográfica, entrevista y una encuesta; y como instrumentos se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes; obteniendo como resultados respecto al objetivo específico 1: nos indica que el representante legal tiene 32 años de edad, es del sexo masculino, su estado civil es casado, su grado de instrucción es superior no universitario, de ocupación sub oficial de la policía nacional del Perú. Con respecto al objetivo específico 2: se establece que la empresa es formal, es una pequeña empresa, con más de 3 años de experiencia en el mercado. Según el objetivo específico 3: establece que la empresa en estudio desarrolla sus actividades comerciales mayormente con financiamiento propio, recurriendo solo por una oportunidad al banco de crédito del Perú que fue aprobado por un monto de S/. 70,000.00 nuevos soles, en un periodo de corto plazo, con una tasa de interés mensual de 1.6% y a una tasa efectiva anual de 19.2% lo cual es muy aceptable para la empresa.

Palabras clave: Características, comerciales, financiamiento, pequeña empresa.

ABSTRACT

The research had as general objective: Identify and describe the characteristics of the financing of the small company "Ninakuro Discoteck S.A.C." de Juanjui and make a proposal for improvement, 2023. The research design was non-experimental-descriptive-documentary and case; to obtain the information, the techniques of biographical revision, interview and a survey were applied; and as instruments, bibliographic records and a questionnaire of pertinent closed and open questions were used; Obtaining as results regarding the specific objective 1: it indicates that the legal representative is 32 years old, is male, his marital status is married, his level of education is higher than university, occupation sub official of the national police of the Peru. Regarding specific objective 2: it is established that the company is formal, it is a small company, with more than 3 years of experience in the market. According to specific objective 3: it establishes that the company under study develops its commercial activities mostly with its own financing, resorting only for one opportunity to the credit bank of Peru that was approved for an amount of S / . 70,000.00 new suns, in a short-term period, with a monthly interest rate of 1.6% and an effective annual rate of 19.2%, which is very acceptable for the company.

Keywords: Characteristics, commercial, financing, small business.

CONTENIDO

CARÁTULA	i
CONTRACARÁTULA	¡Error! Marcador no definido.
EQUIPO DE TRABAJO	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR	iv
AGRADECIMIENTOS	v
DEDICATORIA	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT	viii
CONTENIDO	ix
ÍNDICE DE TABLAS Y CUADROS	xiii
I. INTRODUCCIÓN	14
II. REVISIÓN DE LITERATURA	18
2.1 Antecedentes:	18
2.1.1 Internacionales	18
2.1.2 Nacionales	20
2.1.3 Regionales	23
2.1.4 Locales	25
2.2 Bases teóricas:	28
2.2.1 Teoría del financiamiento	28
2.2.1.1 Teorías del financiamiento	28
2.2.1.1.1 La teoría de Miller y Modigliani	28
2.2.1.1.2 Teoría de la estructura financiera	29
2.2.1.2 Fuente de financiamiento	30
2.2.1.2.1 Internas	30
2.2.1.2.2 Externas	31
2.2.1.3 Sistema de financiamiento	32
2.2.1.3.2 No bancario formal	34
2.2.1.3.3 Informal	35
2.2.1.4 Costos del financiamiento	36
2.2.1.4.1 Tasa de interés activa:	36

2.2.1.4.2 Tasa de Interés Pasiva:	36
2.2.1.4.3 Tipo de interés nominal	36
2.2.1.4.4 Tipo de interés real	37
2.2.1.4.5 Tasa de Costo Efectivo Anual (TCEA)	37
2.2.1.5 Plazos del financiamiento	38
2.2.1.5.1 Corto plazo	38
2.2.1.5.2 Largo plazo.	39
2.2.1.6 Facilidades de financiamiento	39
2.2.1.6.1 Sistema financiero bancario	40
2.2.1.6.2 Sistema financiero no bancario formal	40
2.2.1.6.3 Informal	40
2.2.1.7 Usos del financiamiento	40
2.2.1.7.1 Capital de trabajo	41
2.2.1.7.2 Activos corrientes	41
2.2.1.7.3 Activo fijo	41
2.2.1.7.4 Pasivo corriente	41
2.2.1.8 Otros tipos de financiamiento	42
2.2.1.8.1 Leasing	42
2.2.1.8.2 Factoring	43
2.2.1.8.3 Proveedores	43
2.2.2. Teoría de la empresa.	43
2.2.2.1 Teorías de la empresa	43
2.2.2.1.1 Teoría de la Empresa de Coase (1937)	43
2.2.2.1.2 Teoría de la empresa de Williamson (1985)	44
2.2.2.2 Clasificación de las empresas	44
2.2.2.3 Teoría de las micro y pequeña empresa (Mypes)	46
2.2.2.3.1 Ley 28015 (2003)	46
2.2.2.3.2 Ley 30056 (2013)	47
2.2.2.4 Teoría de los sectores productivos	48
2.2.2.5 Teoría del sector comercio	49
2.2.2.5 Descripción de la empresa del caso de estudio	49
2.3 Marco conceptual:	50

2.3.1 Definición de financiamiento	50
2.3.2 Definiciones de empresa	50
2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas.	51
2.3.4 Definiciones de sector económico productivo	52
2.3.5 Definiciones del sector servicios	52
II. HIPÓTESIS	53
IV. METODOLOGÍA	54
4.1 Diseño de la investigación	54
4.2 Población y muestra:	54
4.2.1 Población	54
4.2.2 Muestra	54
4.3 Definición conceptual y operacionalización de la variable.	55
4.3.1 Matriz: Objetivo específico 1: Perfil del representante legal de la empresa del caso de estudio.	55
4.3.3 Matriz 3: Objetivo específico 3: Variable: financiamiento.	58
4. 4 Técnicas e instrumentos:	61
4.4.1 Técnicas	61
4.4.2 Instrumentos	61
4.5 Plan de análisis	61
4.6 Matriz de consistencia lógica	63
4.7 Principios éticos	64
V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	65
5.1 Resultados:	65
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:	65
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:	66
5,1,3 Respecto al objetivo específico 3:	67
5.2 Análisis de resultados:	73
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:	73
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:	73
5.2.4 Respecto al objetivo específico 4:	75
VI. CONCLUSIONES	76
6.1 Respecto al objetivo específico 1:	76

6.2 Respecto al objetivo específico 2:	76
6.3 Respecto al objetivo específico 3:	76
6.5 Respecto al objetivo general:	77
VII ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	79
7.1 Referencias bibliográficas	79
7.2 Anexos:	89
7.2.1 Anexo 1: Modelos de fichas bibliográficas	89
7.2.2 Anexo 2: Cuestionario de recojo de información	90
7.3.4 Anexo 4: Ficha Ruc.	96

ÍNDICE DE TABLAS Y CUADROS

Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1:	65
Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2	66
Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3	67
Tabla 4. Resultado del objetivo específico 4:	70

I. INTRODUCCIÓN

Las empresas de los países europeos elegidos tienen el apoyo financiero para su desarrollo y las condiciones para obtener el financiamiento. Mientras que en las diferentes micro y pequeñas empresas (Mypes) de países de Latinoamérica si cuentan con políticas públicas para su desarrollo, pero debido a la informalidad de algunas empresas limitan que cumplan con los requisitos que solicitan las instituciones financieras y no financieras (Intriago et al. 2021).

Según la información de la Fundación Observatorio Pyme, nos indican que las pequeñas y medianas empresas (pymes) tienen como principal fuente de financiamiento sus recursos propios en un 63% del monto total de inversiones, como segundo financiamiento tenemos la financiación bancaria en un 27% de las inversiones, en tercer lugar, tenemos al financiamiento por medio de programas públicos en un 4% y como cuarto tenemos al financiamiento de proveedores en un 3%. En estos últimos años ha venido incrementándose la financiación a razón de la implementación de diversos programas de financiamiento y asistencia a Pymes. Además, el banco central de la república Argentina (BCRA) habilitó un instrumentó de línea de créditos denominada línea de crédito para la inversión productiva (LCIP)”, mediante este instrumento los bancos deben brindar préstamos a plazos y tasa menor que del mercado, a proyectos productivos Pymes. Por lo tanto, el crédito bancario a Pymes creció un 58% desde un 2,4% a un 3,8% del PBI en 4 años (Orueta, 2018).

El Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial (IEDEP) de la Cámara de Comercio de Lima (CCL) visualizo que el crédito del sistema financiero del sector

privado equivale a cerca del 42% del PBI nominal, Las empresas obtuvieron el 63,0% de créditos y las personas obtuvieron el 37,0%. Como ejemplo tenemos que por cada S/1000 de crédito a las empresas, S/350 se otorgaron a las corporaciones, S/220 a las grandes empresas, S/230 a las medianas empresas, S/140 a las pequeñas empresas y apenas S/60 a microempresas. En el caso de personas, por cada S/1000, S/590 se otorgan como créditos de consumo y S/410 en créditos hipotecarios (Peñaranda , 2019).

Las micro y pequeñas empresas (Mypes) de acuerdo al tipo de actividad empresarial en el año 2021, casi el 50% de las Mypes formalidad e informalidad en el país, se encuentran en el rubro dedicados al servicio tales como: consultorías, servís, etc. Como segundo lugar, encontramos el comercio en un 36%, donde sobresalen las ventas al por menor, como las bodegas o farmacias, dedicadas a la producción un 14% de acuerdo a los datos de la encuesta nacional de hogares (Enaho) indican que, entre 2016 y 2019, el resultado de las Mypes que están dedicados al servicio, que crecen activamente a una tasa promedio anual del 3.4% y el 5.3%, respectivamente. Conocido es que ambos rubros sufrieron un duro golpe en el tiempo de la pandemia en el año 2021. (ComexPerú, 2021).

Finalmente, revisando la información de la literatura pertinente; la pequeña empresa del caso de estudio no ha sido investigada todavía; por lo tanto, no se sabe qué características tiene esta empresa; por las razones expuestas, se evidencia que existe un vacío del conocimiento, por ello, el enunciado del problema de investigación es el que se expresa en el ítem 5.1.2. **¿Cuáles son las características del**

financiamiento de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C.” de Juanjui y cómo mejorarlas, 2023?

Para dar respuesta al enunciado del problema, se ha formulado el siguiente objetivo general: **Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C.” de Juanjui y hacer una propuesta de mejora, 2023.** Así mismo, para conseguir el objetivo general, se planteó los siguientes objetivos específicos:

1. Identificar y describir el perfil del gerente administrativo de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C.” de Juanjui, 2023.
2. Identificar y describir el perfil de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C.” de Juanjui, 2023.
3. Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C.” de Juanjui, 2023.
4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C.” de Juanjui, 2023.

La presente investigación se justica porque nos permitirá llenar en parte el vacío del conocimiento, para poder identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C.” de Juanjui y hacer una propuesta de mejora, 2023.

Asimismo, la investigación se justifica porque nos servirá como guía metodológica para que otras personas puedan investigar sobre la variable y unidades de análisis en otros ámbitos geográficos tales como locales, regionales y nacionales.

También esta investigación contribuirá con aspectos prácticos porque se generarán datos concretos y específicos sobre la empresa del caso de estudio

Finalmente, esta investigación se justifica porque me ayudara en forma personal; dado que su elaboración, revisión, sustentación y aprobación, obtendré el título profesional de contador público; y la vez, permitirá que la Facultad y la Escuela Profesional de Contabilidad, mejoren sus estándares de calidad al exigir que sus egresados obtengamos el título profesional mediante la presentación y sustentación de una tesis.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entendió por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad del Mundo, menos Perú; que hayan utilizado la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Torres (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de financiamiento para empresas privadas en la ciudad de Quito a través de la emisión de bonos verdes”. Cuyo objetivo principal fue valorar los bonos verdes como una alternativa de financiamiento para las empresas privadas de Ecuador. La metodología fue bibliográfica, descriptiva y cuantitativa. Se concluye que las empresas de la ciudad de Quito optan por los créditos tradicionales por medio de los mercados de valores. sin embargo, dichas empresas comprendieron las ventajas que proporcionan los títulos valores, razón por la cual las empresas tiene mayor uso de estos tipos de financiamientos en la ciudad ecuatoriana, A la vez las empresas están conscientes del riesgo que conlleva estos financiamientos. Finalmente, se concluye que los bonos verdes son medios de alternativa muy importante dentro de la gama de beneficios, que pueden obtener las medianas y pequeñas empresas (Mypes) con respecto al financiamiento.

Camu (2019) en su trabajo de investigación titulado: “Factores que inciden en el acceso al financiamiento de las pequeñas y medianas empresas (Pymes) de la ciudad de Guayaquil”. Cuyo objetivo general fue: Determinar los

factores que inciden en el acceso al financiamiento de las pequeñas y medianas empresas (Pymes) en la ciudad de Guayaquil. Para el recojo de la información, se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario con preguntas cerradas y abiertas pertinentes, realizado al representante legal de la empresa. En conclusión, se determina, como factores principales que inciden para obtener un financiamiento para las pequeñas y medianas empresas (Pymes) de la ciudad de Guayaquil. Deben cumplir requisitos que exigen la banca para su evaluación crediticia, como los trámites engorrosos; no contar con información contable y económica suficientemente, clara y actualizada para su respectivo análisis.

Villacrés (2010) en su trabajo de investigación titulado: Mecanismos de financiamiento internacional; el objetivo general fue: Diseñar una guía metodológica de los mecanismos de financiamiento de los negocios internacionales con la finalidad de que las personas naturales o jurídicas puedan acceder a los diferentes tipos de financiamiento, así como la aplicación correcta de los mecanismos de pago servirá para incentivar las negociaciones de comercio exterior; como técnica fue la entrevista, revisión de documentos y revisión de literatura; concluyendo que la utilización de las cartas de crédito están basadas en una determinada serie de factores, entre ellos destacan: el nivel de confianza entre importador y exportador, para realizar los costos del sistema bancario, se usa el proceso operativo, la información que tiene acceso sobre este tema, y las políticas económicas de cada gobierno.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entendió por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador de cualquier ciudad del Perú, menos de algunas ciudades de la región San Martín; sobre aspectos relacionados con la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Calle (2022) en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de la microempresa “Frutas de Piura S.A.C”. - Piura y propuesta de mejora, 2022. Cuyo objetivo específico 3 fue: Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa “Frutas de Piura S.A.C” de Piura, 2022. El diseño de investigación utilizado fue: no experimental, descriptivo, documental y de caso; como técnica utilizo una encuesta y como instrumento un cuestionario de 29 preguntas pertinentes, cerradas y abiertas. Con respecto al objetivo específico 3: los resultados obtenidos de la empresa, nos indica que utiliza el financiamiento del sistema no bancaria en un 80%, de las Cajas Municipales y de Ahorro, cumpliendo los requisitos necesarios para obtener el monto solicitado, devuelto en un periodo de largo plazo, para poder utilizarlo en activos corrientes y capital de trabajo. concluyendo que la empresa si obtuvo financiamiento de las cajas municipales y de ahorro, con brechas de limitaciones, como los excesivos requisitos que piden cumplir, para adquirir dicho crédito, con una devolución a un periodo de largo plazo, que no es favorable para la empresa, la deuda aumente y afecta directamente la rentabilidad de la empresa.

Chávez (2022) en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C.” - Llamellin - Antonio Raimondi y propuesta de mejora. 2022. Cuyo objetivo específico 3 fue: Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C.” de Llamellín - Antonio Raimondi, 2022. El diseño de investigación utilizado fue: no experimental, descriptivo, documental y de caso; como técnica utilizamos una encuesta y como instrumento un cuestionario pertinente con preguntas cerradas y abiertas, con respecto al objetivo específico 3: Indica que la empresa en estudio si obtiene financiamiento externo como la Caja Municipales y otros bancos, siendo aprobado por un monto de S/. 50,000.00 nuevos soles. Con devolución a un periodo de largo plazo, con una tasa efectiva de interés mensual del 0.8% y una tasa efectiva anual del 9.6% aceptable para la empresa. Llegando a concluir que la empresa obtiene créditos de diferentes entidades bancarias para poder financiar sus actividades, y a la vez están satisfechos de trabajar con algunas entidades y con otras no, debido a que sus interés y requisitos no son adecuadas. A pesar de ello aún siguen financiándose con algunas fuentes de financiamiento para poder cumplir con sus obligaciones.

Asencio (2023) en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de la microempresa “corporación empresarial M&R S.R.L.” - Huaraz y propuesta de mejora, 2022. Cuyo objetivo específico 3 fue: Identificar y describir las características del financiamiento de la micro empresa Corporación Empresarial M&R S.R.L. del distrito de Huaraz, 2022. El diseño de

investigación fue no experimental, descriptivo, documental y de caso; la técnica utilizada fue una encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas abiertas y cerradas pertinentes. Con respecto al objetivo específico 3: Los resultados nos indican que el financiamiento es propio, solo recurrió una vez al sistema financiero, como el Banco de Crédito del Perú (BCP), para ser devuelto en un largo plazo, con una tasa de interés mensual de 1.69% y la tasa de interés anual fue el 20.22%, para ser invertido en capital de trabajo. Finalmente concluimos que un crédito a largo plazo no es recomendable para la empresa debido que la deuda aumenta, es por eso que mayormente utiliza la cuenta de acreedores y financiamiento propio para realizar sus actividades y cumplir con sus obligaciones.

Rivera (2023) en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso "Panadería y Pastelería Jano's de Ana María Aparicio Nizama" - Piura y propuesta de mejora, 2022. Cuyo objetivo específico 3 fue: Identificar y describir las características del financiamiento de la Panadería y Pastelería Jano's de Ana María Aparicio Nizama - Piura, 2022. Se utilizó el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico documental y de caso; para el recojo de información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y entrevista; el instrumento fue las fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes. Con respecto al objetivo específico 3: Los resultados nos indica que sí tuvieron la oportunidad de financiar sus actividades económicas, recurriendo a fuentes de financiamiento externos, del sistema no bancario formal, como la Caja

Piura, cumpliendo con los requisitos pertinentes que requiere la financiera para otorgar el crédito, además obtuvieron créditos de un sistema financiero formal para ser devuelto en un periodo de corto plazo, lo cual fue utilizado en activos corrientes y capital de trabajo, entre otros. Se concluye que la empresa en estudio obtiene financiamientos del sistema financiero no bancario formal, aprobado el monto de S/. 15,000.00 (Quince Mil Soles), a una tasa de interés del 43.37%, para ser cancelado dicho crédito en un corto plazo, con respecto al interés no es recomendable, debido a que la deuda aumenta en gran proporción y no es favorable para la empresa.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entendió por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador de cualquier ciudad de la región San Martín, menos en alguna ciudad de la provincia de Mariscal Cáceres; sobre aspectos relacionados a la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Zegarra (2020) en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del Perú: caso “Corporación Agrícola López S.A.C.” - Tocache 2018. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la Empresa “Corporación Agrícola López S.A.C.” -Tocache 2018. El diseño fue de tipo descriptivo, documental, de enfoque cualitativo y estudio de caso; Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes. Con respecto al objetivo específico 2: Se determinó que la empresa

si obtuvieron financiamiento de terceros (externos), es decir de entidades financieras tales como de caja Piura, Caja Trujillo, Crediscotia, aplicado a una tasa de interés mensual de 3.5%, dicho crédito fue otorgado a un periodo de corto plazo, esta empresa no encontró limitaciones para obtener el crédito, debido a que es un cliente concurrente y puntual, el crédito recibido lo utilizo como capital de trabajo. Finalmente se concluye que las empresas requieren el financiamiento para cumplir con sus obligaciones como empresa y seguir operando en el mercado competitivamente y crecer sostenidamente en el tiempo.

Campos (2022) en su trabajo de investigación titulado: Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas (Mypes) nacionales: caso empresa "Inversiones Gamarrita" de Tocache, 2021. Cuyo objetivo específico 2 fue: Determinar y describir las características del financiamiento de la empresa "Inversiones Gamarrita" de Tocache, 2021 la metodología utilizada es de tipo cualitativo, el nivel es descriptivo y como diseño de la investigación es no experimental, bibliográfico y de caso, los instrumentos son fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes al estudio. Con respecto al objetivo específico 2: Los resultados obtenidos de la empresa en estudio nos indica que, si recurrió al financiamiento interno, externo, ahorros personales y reinversión de utilidades y obtención de crédito de proveedores, acceso al sistema financiero tales como cajas de ahorro y crédito, por lo cual el financiamiento es utilizado en capital de trabajo, y teniendo como conclusión final, que el financiamiento está destinado para capital de trabajo para la mejora de empresa.

Caycho (2021) en su trabajo de investigación titulado: Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “Fainsa E.I.R.L.”. Uchiza, 2020. Cuyo objetivo específico 1 fue: Describir los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa “FAINSA E.I.R.L.” de Uchiza, 2020. El diseño fue no experimental, transversal, descriptivo. Como técnica se utilizó una encuesta, el instrumento fue un cuestionario con preguntas cerradas y abiertas pertinentes. Con respecto al objetivo específico 1: Se determinó que la empresa obtuvo financiamiento de las diferentes fuentes de financiamientos, tales como internos y externos del sistema no bancario, como cajas de ahorro y crédito, capital propio y reinversión de utilidades, que le permite a la empresa financiar su capital de trabajo, compra de mercadería, y suministros. De tal manera el crédito fue otorgado en periodo de largo plazo, si bien es cierto que no es conveniente para la empresa por motivo que la deuda crece por la tasa de interés alta.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entendió por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia de Mariscal Cáceres; sobre aspectos relacionados a la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Azabache (2021) en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Servicios del Perú: caso empresa “Selva Sur Impresiones”. Juanjuí, 2019. Cuyo objetivo específico 2 fue: Determinar y describir las características del financiamiento de

la empresa “Selva Sur Impresiones” de Juanjuí, 2019. La investigación fue bibliográfica, documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario aplicado a la gerente administrativo de la empresa en estudio; Con respecto al objetivo específico 2: nos indica que en la empresa “Selva Sur Impresiones” de Juanjuí, afirma que si financia su actividad económica con créditos de terceros, como la Caja Municipal de Paita, debido a que ofrece mayores y mejores facilidades de crédito; sin embargo la tasa efectiva anual de interés es de 42%, siendo relativamente más alta comparando con el sistema bancario. El monto del crédito recibido fue de 10,000 soles a un plazo de 12 meses, que fue invertido en capital de trabajo. Finalmente, se concluye con los antecedentes de autores nacionales revisados y la empresa “Selva Sur Impresiones” de Juanjuí, coinciden en que las micro y pequeñas empresas (Mypes) financian su actividad económica a través de créditos de terceros, siendo de entidades no bancarias formales que ofrecen mayores facilidades, sin embargo, las tasas de interés son más elevadas.

Flores (2018) en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas (Mypes) del sector comercio del Perú: caso empresa “3R Selva S.A.C.” - Juanjuí, 2017. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa 3R SELVA S.A.C.- Juanjuí, 2017. La metodología de investigación será no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para obtener la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas.

Con respecto al objetivo específico 2: Los resultados nos indica que del 100% de los representantes legales de las empresas entrevistados el 58% aseguran que, si reciben financiamientos externos, para el uso de capital de trabajo. Se concluye que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas (Mypes) coinciden con la empresa en estudio, pues se afirma que la empresa recurre al financiamiento formal, para poder ser invertido en su capital de trabajo y ser más competitivo en el mercado.

Pérez (2019) en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “El Imán Ferreteros S.A.C.” Juanjui, 2018. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la Empresa “El Imán Ferreteros S.A.C.” – Juanjui, 2018. La metodología de investigación fue cualitativa, bibliográfica, documental y de caso. Para obtener la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, y como instrumentos utilizamos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas abiertas y cerradas penitentes al caso; Con respecto al objetivo específico 2: Con respecto a los resultados obtenidos de la empresa en estudio, nos indica que si recurrieron al financiamiento de terceros para invertir en capital de trabajo, como mercaderías, dicho financiamiento fue obtenido del Banco de Crédito del Perú (BCP) a una tasa de interés mensual de 1.36% y al año 16.32%, a un corto plazo. Finalmente se concluye que la tasa de interés es proporcional mente baja y conveniente para la empresa, y con un periodo de corto plazo lo cual la deuda será pagada mucho más rápido y será favorable para su rentabilidad.

Velásquez (2021) en su trabajo de investigación titulado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa “Importaciones Patricia S.A.C.” - Juanjui, 2019. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa “Importaciones Patricia S.A.C.” El diseño de 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 pertinentes. Con respecto al objetivo específico 2: Los resultados nos indica que la empresa cuenta con oportunidades para optar financiamientos de terceros, internos y externos siendo esta de la banca formal, del Banco de Crédito del Perú, que fue aprobado por un monto de S/, 45,000, con una tasa de interés anual del 20.52% y una tasa de interés mensual de 1.71% esta cifra es baja a diferencia de otras entidades financieras, además se propone realizar un estudio de mercado de la banca formal que ofrecen créditos con las tasas de intereses bajas, para que sean las más convenientes para empresa.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

2.2.1.1.1 La teoría de Miller y Modigliani

Esta teoría fue desarrollada a partir de los estudios de Modigliani y Miller, realizados en 1958, sobre los determinantes que influían en la estructura de capital de las empresas, Estos estudios están, basadas en la teoría económica

de las finanzas empresariales, recurriendo al concepto de equilibrio de mercado de arbitraje, concluyendo que el valor de mercado de una empresa sería independiente de su estructura de capital. En este artículo, Modigliani y Miller pasan a considerar el efecto de la fiscalidad en la estructura de capital de las empresas. Con la introducción de los impuestos como coste fiscal, esta desarrollada referente al beneficio fiscal generado por la utilización del capital ajeno como fuente de financiación, debido al hecho de que los intereses sean deducibles fiscalmente. Modigliani y Miller refieren que el aumento del capital propio resultante de un mayor nivel de endeudamiento es reducido, en función del beneficio fiscal proporcionado por la deuda. De este modo, se puede afirmar que el endeudamiento de la empresa no altera el valor de la empresa. Citado por (Nunes, 2019).

2.2.1.1.2 Teoría de la estructura financiera

La teoría de trade off conocido con el nombre de teoría estática (Moreira Da Silva & Rodríguez Sanz, 2006) permite cambios a los elementos positivos y negativos de la deuda, por consiguiente, participa en la estructura financiera y a la vez está determinada por el Trade off existente. Según Mondragón, Hernández y Lozano (2011), determinan que el nivel de deuda depende del equilibrio óptimo entre las ventajas tributarias de la deuda y de los costos que esta relacionados con el financiamiento o también cuando la empresa haya perdido las dos tercias partes de su patrimonio. Para Correa Doménech (2007), el equilibrio óptimo es aquella que, elevando los ahorros fiscales de la deuda, no se incurre en situaciones de insolvencia y evitar deudas por carecer de medios líquidos, para Poza (2008) la

insolvencia financiera se llega a dar si el endeudamiento es excesivo. Citado por (Contreras et al. 2015).

2.2.1.2 Fuente de financiamiento

Son medios que utilizan las empresas para obtener los recursos financieros necesarios y poder realizar sus operaciones. Para toda empresa está considerado el capital, deuda, obligaciones, beneficios no distribuidos, préstamos a plazo, préstamos de capital circulante, cartas de crédito, factoraje, financiación de riesgo, etc. Y que son utilizados en diferentes situaciones (Resendiz, 2021).

2.2.1.2.1 Internas

Las fuentes de financiamiento internas. Se generan dentro de la misma empresa, como resultado de sus operaciones y promoción, dentro de las cuales están: (Erossa, 2020).

- ✓ **Incrementos de Pasivos Acumulados:** Se crean íntegramente en la empresa. Por ejemplo, tenemos los impuestos que se reconocen mensualmente, independientemente al margen de su pago, las pensiones, las provisiones contingentes (accidentes, devaluaciones, incendios), y otros.
- ✓ **Utilidades Reinvertidas:** La fuente de reinversión es muy común, sobre todo en las empresas nuevas, la cual, los socios deciden que, en los primeros años, no repartirán dividendos, para poder ser invertidos en la organización mediante la programación predeterminada de adquisiciones o construcciones.
- ✓ **Aportaciones de los Socios:** Esta referida a las aportaciones de los socios, al momento de constituir legalmente la sociedad (capital social) o también

realizando nuevas aportaciones con el fin de aumentar el capital social de la empresa.

- ✓ **Venta de Activos (desinversiones):** Son los activos fijos que se venden para cubrir las necesidades financieras de la empresa tales como: terrenos, edificios o maquinaria en desuso.
- ✓ **Depreciaciones y Amortizaciones:** Estas operaciones se dan mediante el paso del tiempo, donde las empresas recuperan el costo de la inversión, porque las provisiones son aplicadas directamente a los gastos de la empresa, disminuyendo con esto las utilidades, por lo tanto, no existe la salida de dinero al pagar menos impuestos y dividendos.
- ✓ **Emisión de acciones:** Son acciones de títulos corporativos, cuya principal función es atribuir al tenedor de la misma calidad de miembro de una corporación: estos títulos se expiden de manera seriada y nominativa, son esencialmente especulativas, quien adquiere una acción por lo tanto no sabe cuánto ganará, ya que se somete al resultado de los negocios que realice la sociedad.

2.2.1.2.2 Externas

Estas fuentes de financiamiento externas son aquellas otorgadas por terceras personas tales como: (Erossa, 2020).

Prestamos: El préstamo es la fuente principal de financiamiento externo, donde el cliente firma un contrato, el cual obtiene el dinero como persona natural o jurídica, para ser devuelto en un plazo determinado más interés que va adicionado al total del monto de préstamo recibido.

- ✓ **Leasing:** Es un contrato que realiza una empresa otorgando el uso de algún bien o activo a cambio del pago de cuotas de alquiler de manera periódica en un determinado plazo de tiempo.
- ✓ **Pagaré:** Es un documento contable que representa la obligación y el compromiso de pago de alguien, donde se describe la cantidad de dinero fijado a pagar y el plazo que pagará.
- ✓ **Línea de crédito:** Esta fuente es más utilizada, es donde se obtiene un bien en venta, luego tiene el compromiso de pagado en un plazo determinado y de manera periódica, fraccionado el precio del bien y sumándole un tipo de interés.

2.2.1.3 Sistema de financiamiento

Es un conjunto de instituciones, medios y mercado financieros que desarrollan en forma eficiente el ahorro y la inversión entre actores que tienen exceso de dinero, y a los que tienen déficit financiera. Es así que consideran tres tipos de sistemas financieros: (Kiziryan, 2015).

2.2.1.3.1 Bancario

Es un conjunto de instituciones bancarias que se dedican a trabajar con dinero de personas u empresas como ahorros, y lo invierten otorgando créditos. Donde permite a las empresas a obtener flujo en las operaciones que realizan diariamente en sus negocios, permitiéndole acceder a la banca comercial y poder generar un historial crediticio en la obtención de préstamos con mayores facilidades; como son: (Ochoa et al. 2016)

Banco Central de Reserva: Entidad estatal autónoma, tiene la responsabilidad de la política monetaria del Perú, y estabilizar la economía monetaria.

Sus Funciones Son:

- Regular la cantidad de dinero.
- Administrar las reservas internacionales.
- Emitir billetes y monedas.
- Informar sobre las finanzas nacionales.

Banco de la Nación: Es el agente financiero del estado, encargado a realizar las operaciones del sector público, así como también otorgar servicios bancarios a las entidades del sector público.

Funciones:

- Recauda los tributos y consignatario
- Es depositario de los fondos de las empresas estatales.
- Garante y mediador de las operaciones de contratación y servicios de la deuda pública.
- Realiza pagos de deuda externa
- Agente financiero del estado

Banca Comercial (BC): Son grupos de entidades que desarrollan como actividad económica la intermediación financiera, captan los ahorros del público y con esos recursos otorgan préstamos. agrupa a todos los bancos comerciales, instituciones que reciben depósitos y lo utilizan para otorgar créditos, la diferencia del negocio de la banca comercial está en el tipo de interés que pagan

por los ahorros, y el que cobran por los financiamientos otorgados, De estos bancos tenemos:

- Banco de Crédito del Perú
- Banco Interamericano de Finanzas (BanBif)
- Banco Pichincha
- BBVA
- Citibank Perú
- Interbank
- Scotiabank Perú

2.2.1.3.2 No bancario formal

Las fuentes no bancarias formales son las más comunes del financiamiento. Son financieras intermediarias de forma indirecta para captar y canalizar recursos, tales como: (Ochoa et al. 2016)

- ✓ **Financieras:** Son instituciones que se dedican a realizar diferentes operaciones de financiamiento, captando recursos financieros de los usuarios.
- ✓ **Compañías de seguros:** Son empresas que se dedican a cubrir diferentes riesgos como pérdidas, robos, siniestros, pérdidas, etc. También aseguran negocios, casas, carros, empresas. Son compañías que se responsabilizan a indemnizar a los afectados a cambios de pagos de prima.
- ✓ **Cooperativas de Ahorro y crédito:** Son asociaciones que aseguran a sus afiliados a un mejor servicio y bajo precio; por lo tanto, estas compañías de ahorro y crédito corresponde al sistema financiero.

- ✓ **Cajas rurales:** Están constituidas bajo la estructura de asociaciones, con el fin de obtener dinero de sus asociados y terceros, para poder financiar actividades económicas relacionadas al agro de la zona.
- ✓ **AFP:** Son instituciones que se dedican a obtienen recursos de trabajadores, que aplican el descuento a su sueldo, para así crear un fondo de previsión individual.

2.2.1.3.3 Informal

Según Ochoa et al. (2016) son actividades que se ejecutan externamente de los marcos legales y formales de una actividad económica, al realizar un crédito no se podrá contar con la protección y servicios que otorga un tipo de financiamiento formal. Sin embargo, para Olivares (2004) un financiamiento informal es tener accesibilidad y rápidas para obtener dinero, el cual no está regido por leyes ni reglamentos, no hay limitaciones al momento de obtener el crédito. Este tipo de créditos permite a los ciudadanos de escasos recursos que no pueden adquirir un crédito formal. Las personas que no tienen la facilidad o de bajos recursos recurren a estos tipos de crédito informal aun sabiendo las tasas de interés a pagarse, razones por la cual las personas adquieren este tipo de crédito:

- Porque no existe barrera para acceder a este tipo de financiamiento.
- Es fuente de mayor acceso para personas de bajos recursos económicos.
- Son de corto plazo y principalmente el capital se lo asigna para actividades comerciales, fructíferas o de consumo.

- No existe obstáculo para tener acceso a este financiamiento (papeleos, garantes).
- Se lo realiza entre personas conocidas como amigos, parientes y conocidos, o simplemente por referencias de uno de estos.

2.2.1.4 Costos del financiamiento

2.2.1.4.1 Tasa de interés activa:

Se refiere a la tasa de interés que los bancos cobran por el dinero que prestan a sus clientes. Son activas porque se centra en los bancos de las cuentas de activos, para los bancos los préstamos son un activo. las ganancias para el banco en su actividad de intermediación financiera. las tasas de interés de los depósitos, se da la denominación de margen de interés neto (Nunes, 2015).

2.2.1.4.2 Tasa de Interés Pasiva:

Es el tipo de interés que los bancos pagan por los préstamos que obtienen en el mercado, se realizan por depósitos plazos, bonos, créditos de otras entidades de financieras u otros productos de similares características. Se conoce como pasiva porque se centra en las cuentas del pasivo de los bancos, diferencia de las tasas de interés activas y tasas de interés pasivas, se da la denominación de margen de interés neto. (Nunes, 2015)

2.2.1.4.3 Tipo de interés nominal

Es el tanto por ciento que expresa el coste total del dinero en una operación de préstamo o la rentabilidad total en una operación de ahorro o inversión. Refleja el tipo de interés con el que se contratan las operaciones. El

tipo de interés nominal consta de dos componentes: el tipo de interés real y la tasa de inflación (Nunes, 2015).

2.2.1.4.4 Tipo de interés real

Es la diferencia entre el tipo de interés nominal y la inflación. El interés real permite calcular el coste real de un préstamo o la rentabilidad real de un depósito, ya que el efecto de la inflación hay que descontarlo de la ganancia/del pago en intereses. El interés real se obtiene restando la tasa de inflación del tipo de interés nominal. Es decir, una parte de los intereses que se pagan por un préstamo o se reciben por un depósito va destinada a compensar la pérdida de poder adquisitivo del capital. Por ejemplo: Si se depositan en un banco 1000 soles a plazo fijo durante un periodo de 12 meses y se reciben 100 soles de intereses por ese dinero al final del periodo pactado, el saldo será de 1100 soles. Si ese fuera el caso, el tipo de interés nominal ascendería al 10% anual. Si la inflación ese año ha sido del 10%, los 1100 soles que hay en la cuenta al final del año tienen exactamente el mismo poder adquisitivo que los 1000 soles del año anterior; en este caso, el tipo de interés real sería cero (Vásquez, 2023)

2.2.1.4.5 Tasa de Costo Efectivo Anual (TCEA)

Se determina del resumen de los intereses, gastos y comisiones que se usan para calcular la cuota de pago mensual Incluye: La Tasa Efectiva Anual (TEA), las comisiones vendrían a ser los cargos que hacen las entidades financieras por servicios adicionales a los que son inherentes al crédito y los gastos que incluye la TCEA, tales como el seguro de desgravamen, que cubre la

deuda en caso el titular no pueda seguir pagando ya sea por enfermedad o fallecimiento (Vásquez, 2023).

2.2.1.5 Plazos del financiamiento

2.2.1.5.1 Corto plazo

Una empresa decide obtener un crédito a corto plazo a pesar que es más caro que el largo plazo, las combinaciones de capital y trabajo que la empresa elige en el corto plazo no son las óptimas. Igualmente, las curvas de costes a corto plazo siempre están gráficamente a más altura sobre la vertical que las de largo plazo (Tilio , 2021).

- ✓ **Crédito comercial:** Se utiliza para las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.
- ✓ **Crédito bancario:** Es cuando el banco se convierte en acreedor al entregar un cierto monto de crédito al cliente, que pasaría a ser deudor. La devolución de la deuda debe cancelarse según los requisitos acordados; de lo contrario, pueden aplicarse distintos tipos de castigos.
- ✓ **Línea de crédito:** Es el dinero disponible de la empresa o persona que se encuentra en el banco, solo por un tiempo previamente acordado.
- ✓ **Papeles comerciales:** Es un financiamiento a corto plazo, se refiere a los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que invierten a corto plazo sus recursos temporales excedentes.
- ✓ **Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar:** Son negociaciones que venden las cuentas por cobrar de la empresa a un agente de ventas o

comprador de cuentas por cobrar, de acuerdo a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en su negocio.

- ✓ **Financiamiento por medio de los inventarios:** Para realizar este tipo de financiamiento, la empresa utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, donde el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir.

2.2.1.5.2 Largo plazo.

En este tipo de financiamiento a largo plazo se debe cumplir ciertos requisitos, como un buen historial crediticio, proponer un proyecto sustentable de tal manera los gerentes, deben sustentar cuidadosamente las tareas que desean realizar, incluyendo un análisis de riesgo exhaustivo (Esan, 2020).

Está conformado por:

- **Hipoteca:** Ocurre cuando un bien o propiedad del deudor pasa a manos del prestamista, para garantizar el pago del préstamo.
- **Acciones:** Son las acciones o participaciones de la organización al que pertenecen que pueden ser mayoristas o minoristas.
- **Bonos:** Son documento que certifica el prestatario, comprometiéndose incondicionalmente a pagar una cantidad determinada y en una fecha determinada y con un interés determinado e interés calculado en días determinados.

2.2.1.6 Facilidades de financiamiento

Se determina tres modalidades:

2.2.1.6.1 Sistema financiero bancario

Son instituciones financieras capaces de ofrecer préstamos a empresas grandes, hasta al mismo Estado; encuentras los bancos tales como el Banco central de reserva del Perú etc. (Gallo, 2022).

2.2.1.6.2 Sistema financiero no bancario formal

Son instituciones que tienen la capacidad de ofrecer préstamos exclusivamente a las micro y pequeñas empresas (Mypes), se encuentran las financieras, las cajas rurales de ahorro y crédito, cajas municipales, etc. (Gallo, 2022).

2.2.1.6.3 Informal

Son aquellas entidades que funcionan sin la supervisión de un ente fiscalizador correspondiente al crédito, como son los usureros y/o prestamistas informales (Gallo, 2022).

2.2.1.7 Usos del financiamiento

El proceso del uso de los activos dependerá de la disponibilidad de los recursos de cada empresa, que tengan para poder financiar los activos necesarios. Algunas veces, el capital aportado por los dueños de las empresas bastará para adquirir dichos activos; pero mayormente la administración de la empresa deberá recurrir a fuentes de financiamientos internos y externos. Donde la administración tendrá que hacer un estudio de retorno de la inversión, para poder calcular la recuperación de la cantidad invertido (economista, 2018).

2.2.1.7.1 Capital de trabajo

Se define como fondos o recursos con que opera una empresa a corto plazo, después de cumplir las deudas que vencen en ese corto plazo. Se calcula determinando la diferencia entre el activo circulante y el pasivo circulante. Utilizando la ecuación ampliada a los resultados que aparecen en el Balance General, se puede calcular el Capital de Trabajo en la empresa (Castillo et al. 2007)

2.2.1.7.2 Activos corrientes

Son activos disponibles para consumir o vender dentro del año fiscal. Pueden ser activos tangibles o intangibles. Los activos corrientes se muestran en la sección activos del balance general de la empresa. Que es útil para el indicador de la liquidez de la empresa (Square, 2023).

2.2.1.7.3 Activo fijo

Es un activo que se compra para la producción o el suministro de bienes o servicios, para el uso de la empresa o alquiler a terceros. Un activo fijo generalmente tiene una forma física y se informa en el balance como propiedad, planta y equipo (Briceño, 2020).

2.2.1.7.4 Pasivo corriente

También conocido como pasivo circulante que contiene las obligaciones a corto plazo de una empresa, como las deudas y obligaciones que tienen una duración menor a un año. Se encuentra dentro del balance contable de una empresa y a su vez dentro del pasivo, dónde distinguimos entre pasivo corriente

y pasivo no corriente, para ordenar las cuentas que afectan a la actividad económica de la empresa (Briceño, 2020).

2.2.1.8 Otros tipos de financiamiento

2.2.1.8.1 Leasing

Son mecanismo donde las entidades bancarias o arrendadores, adquiere un activo de capital, el cual está a nombre del banco o arrendador, pero lo usa la empresa o arrendatario para realizar sus actividades empresariales durante un periodo de tiempo a cambio del pago de una cantidad acordada (Asobancaria, 2016).

Modalidades:

- ✓ **Leasing Local:** La operación de leasing se realiza con un proveedor local a quien el arrendatario compra el bien contra la emisión de la factura de venta.
- ✓ **Leasing de Importación:** La operación de leasing se realiza con un proveedor del extranjero. El bien es importado con la factura y los documentos de importación a nombre del arrendador.
- ✓ **Leasing Inmobiliario:** El bien a adquirir es un inmueble, por lo que el contrato de leasing incluye un contrato de compra - venta de inmuebles.
- ✓ **Leasing de Construcción:** Financiamiento de bienes inmuebles futuros, los desembolsos se dan a lo largo del periodo constructivo contra valorizaciones de avance de obra y factura de constructor.
- ✓ **Leaseback:** En esta modalidad el proveedor y el arrendatario son los mismos. Usualmente esta operación se realiza para reestructurar pasivos, devolver

préstamos a accionistas, recuperación de capital invertido o recuperar crédito fiscal por IGV debido a inversiones.

2.2.1.8.2 Factoring

Son formas alternativas de financiación que cada día se obtiene más campo entre nosotros; es decir. Es donde el acreedor financia la deuda, cuando el acreedor compra el bien para uso del deudor. En su desarrollo práctico, el acreedor mantiene la propiedad del bien durante el ejercicio económico y el deudor registra el canon de arrendamiento previamente acordado por el derecho de uso (Martín, 2020).

2.2.1.8.3 Proveedores

Esta forma de financiamiento no bancario, esta referido a la adquisición de materia prima necesaria para el proceso de producción que es pagado a futuro sin tener que pagar intereses. Es la negociación que se realiza entre la empresa y sus proveedores, para que empresa pueda abastecerse de insumos, mercadería y otros sin tener que pagar al contado, por el contrario, a realizar pagos periódicos determinados entre ambas partes (Westreicher, 2018).

2.2.2. Teoría de la empresa.

2.2.2.1 Teorías de la empresa

2.2.2.1.1 Teoría de la Empresa de Coase (1937)

Las empresas luchan en un mercado competitivo en el mundo, para conseguir y retener clientes, donde las empresas no pueden modificar el precio al que se compra y se vende el producto o servicio en cuestión, pues se dice que están sometidas al precio y la cantidad determinados por el mercado o por el

equilibrio de oferta y demanda. Y a las empresas que participan en los mercados de competencia perfecta se les conoce como empresas tomadoras de precio, además las industrias de estructura monopólica es una sola empresa que cubre todo que muchas veces ofrecen cantidad y calidad mucho más bajo en competencia perfecta.

2.2.2.1.2 Teoría de la empresa de Williamson (1985)

Realicen sus intercambios. Como por ejemplo un obrero realiza un intercambio de trabajo por cierta cantidad de dinero en forma de salario. Williamson argumenta también, que los costos son producto de la realización de transacciones, de buscar los asociados para establecer contratos, de elaborar y controlar los contratos, y de la necesidad de hacer que se cumplan. Los costos de transacción no se pueden evitar del todo, pero mediante los contratos éstos se pueden reducir a favor de la empresa. - “una empresa solo existe a medida que existan los contratos por los cuales llevan a cabo todas las transacciones que ocurran dentro de las mismas”.

2.2.2.2 Clasificación de las empresas

Según Gimeno et al. (2018) Las empresas se clasifican en función de varios factores: tamaño, sector, ubicación y propiedad del capital:

a. Según su tamaño

Se clasifican de acuerdo a su tamaño en grandes, medianas, pequeñas y microempresas. Y se clasifican al cumplir el criterio de trabajadores.

b. Según el sector económico

Se clasifican de acuerdo sector: primario, secundario, terciario.

Primario: son empresas que están relacionadas a las actividades con las materias primas de la naturaleza: agricultura, ganadería, pesca, extracción forestal y minería.

Secundario: son las empresas que transforman las materias primas en productos es decir la industria en general, tales como el plástico, metal, textil, así como la construcción.

Terciario: son las empresas que negocian bienes y servicios al consumidor final: comercio, hostelería, turismo etc.

c. Según la propiedad de su capital

Nos permite establecer tres tipos de empresas:

Empresa privada: cuando el capital de la empresa pertenece a personas físicas o jurídicas. Como: Telefónica, Inka farma.

Empresa pública: Cuando la propiedad de la empresa es del Estado. como, por ejemplo, municipalidades, Ugel.

Empresa Mixta: Es cuando la propiedad del capital es compartida entre el Estado y un particular como por ejemplo un colegio concertado, hospitales, aeropuertos.

d. Según el ámbito geográfico

Son empresas determinados según donde se encuentren ubicados: desarrollan su actividad en una sola localidad, nacionales: desarrollan su actividad en todo el país, multinacionales: llevan a cabo sus actividades de producción o prestación de servicios en más de dos países.

2.2.2.3 Teoría de las micro y pequeña empresa (Mypes)

Nos indica que el emprendimiento empresarial de las micro y pequeña empresa (Mypes) tiene una participación de 24% en el PBI en el estado peruano, este sector aporta el 85% del empleo en mano de obra de nuestro país, razón del estado impulsar el desarrollo y asociatividad de las micro y pequeña empresa (Mypes), para seguir creciendo y en un futuro convertirse en medianas y grandes empresas. Tienen un alto componente informal, por lo tanto, el estado debe ayudarlas a formalizarse para que contribuyan no solo con empleo, sino también con impuestos, seguro social y todo lo que implica la formalización. Se Produce entre el 50% y 60% de las micro y pequeña empresa (Mypes) son formales y cumplen con los requisitos para ello, no obstante, existe una serie de motivos que generan informalidad en el sector. La informalidad tiene que ver, con un tema de trámites, baja productividad de la mano de obra, poco acceso a financiamiento barato sostuvo el ministro de la Producción (Chau, 2018).

2.2.2.3.1 Ley 28015 (2003)

Tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para aumentar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones, para que esta sea recaudada tributariamente.

Artículo 3.- Características de las micro y pequeña empresa (Mypes)

Las micro y pequeña empresa (Mypes) deben reunir las siguientes características concurrentes:

a. El número total de trabajadores:

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

b. Niveles de ventas anuales:

- ✓ **La microempresa:** el monto máximo de ventas es de 150 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.
- ✓ **La pequeña empresa:** el monto máximo de venta señalado para las microempresas hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

2.2.2.3.2 Ley 30056 (2013)

El 02 de Julio del 2013, el Congreso de la República promulgó la Ley N° 30056 Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.

¿Qué cambios nos trae esta Ley a la micro y pequeñas empresas?

- ✓ Las Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada (EIRL) pueden acogerse al Nuevo RUS “Decreto Legislativo 937, Ley del Nuevo Régimen Único Simplificado” siempre que cumplan los requisitos establecidos por dicha norma.
- ✓ Se transferirá la administración del Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE) pasando del Ministerio de Trabajo (MINTRA) a la SUNAT.

- ✓ Las microempresas que se inscriban en el REMYPE gozarán de amnistía en sanciones tributarias y laborales durante los tres primeros años contados a partir de su inscripción y siempre que cumplan con subsanar la infracción.
- ✓ El régimen laboral especial de la microempresa creado mediante la Ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la micro y pequeña empresa (Mypes), se prorrogará por 03 (tres) años. Sin perjuicio de ello, las microempresas, trabajadores y conductores pueden acordar por escrito, durante el tiempo de dicha prórroga, que se acogerán al régimen laboral regulado en el D. Leg. N° 1086. El acuerdo deberá presentarse ante la Autoridad Administrativa dentro de los 30 (treinta) días de suscrito.
- ✓ La microempresa que durante 02 (dos) años calendarios consecutivos supere el nivel de ventas establecido (150 UIT por año), podrá conservar por 01 (un) año calendario adicional el mismo régimen laboral.
- ✓ La pequeña empresa que durante 02 (dos) años calendarios consecutivos supere el nivel de ventas establecido (1,700 UIT), podrá conservar por 03 (tres) años calendarios adicionales el mismo régimen laboral.

2.2.2.4 Teoría de los sectores productivos

Se dividen en actividades económicas globales del país. Donde la población tomar los recursos naturales y convertirlos en riqueza por lo tanto la economía lo clasifica en tres grandes sectores (Huapaya, 2012)

Sector primario

A estas actividades económicas lo conforman las actividades extractivas de recursos naturales, están incluidas las actividades cuya producción se obtiene

directamente de la naturaleza encaminando, al hombre, para obtención de las materias primas para el consumo inmediato o como insumo para la producción como son la pesca, la agricultura, la silvicultura, la caza, la ganadería, la minería

Sector secundario

Está conformado por actividades económicas de transformación de materias primas e insumos en bienes terminados, en este sector las actividades son más complejas y necesitan de trabajadores especializados o profesionales que trabajan de acuerdo a su especialidad. Este sector demanda grandes inversiones, maquinaria pesada, locales con infraestructura adecuada, etc.

Sector terciario

Esta actividad económica está orientada a la prestación de servicios que servirán en la producción o para satisfacer directamente las necesidades. La prestación de servicios se da tanto en los países desarrollados como en los subdesarrollados. Lo forman los sectores de transporte, el comercio, las actividades profesionales.

2.2.2.5 Teoría del sector comercio

Son las empresas dedicadas a vender y distribuir bienes y servicios, tanto al por mayor y menor dentro de las tiendas, plazas, mercado y otros lugares. Esta denominada en las actividades de intercambio donde se realiza las compras y ventas de bienes y servicios (camara., 2022).

2.2.2.5 Descripción de la empresa del caso de estudio

✓ **RUC:** 20605403817

✓ **Razón Social:** Ninakuro Discoteck S.A.C.

- ✓ **Nombre comercial:** Ninakuru Club
- ✓ **Tipo Empresa:** Sociedad Anónima Cerrada
- ✓ **Condición:** Activo
- ✓ **Fecha Inicio Actividades:** 18 /Octubre / 2019
- ✓ **Actividades Comerciales:** Actividad de esparcimiento y recreativas
- ✓ **Gerente administrativo:** Kevin Celis Grandez.
- ✓ **Dirección Legal:** Jr. San Miguel N° 450
- ✓ **Distrito / Ciudad:** Juanjui
- ✓ **Provincia:** Mariscal Cáceres
- ✓ **Departamento:** San Martin, Perú

2.3 Marco conceptual:

2.3.1 Definición de financiamiento

Define como financiamiento a la cantidad de recursos y de crédito que se dedica a una empresa para poder ser invertido en una determinada actividad, es la cantidad de dinero que las financiera aprueban, para ejecutar una compra o proyecto, de una persona o empresa, la cantidad económica pueda ser devuelto en un determinado número de cuotas, cuyo programa de pago es estipulado por contrato de acuerdo a la política de la financiera, dentro de un período de tiempo hasta la liquidar la deuda total (Ucha, 2022).

2.3.2 Definiciones de empresa

El término empresa es empleado para identificar a aquellas organizaciones que se encuentran conformadas por elementos distintos (humanos, técnicos y materiales) y cuyo objetivo es la consecución de algún

beneficio económico, o comercial, satisfaciendo las necesidades de los clientes a través de la oferta de bienes o servicios. Estas organizaciones son creadas con múltiples finalidades, entre ellas destaca identificar correctamente y satisfacer las necesidades demandadas en el entorno. También está el contribuir con el desarrollo de la sociedad actual, promoviendo en el ámbito económico, los valores sociales y los personales (Pérez, 2022)

2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas.

LEY N°. (28015) Definición de la micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Cuando en esta ley se hace mención a la sigla Mype, se está refiriendo a las micro y pequeñas empresas, las cuales no obstante de tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las microempresas.

Las micro y pequeña empresa (Mypes) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (Castillo, 2016)

2.3.4 Definiciones de sector económico productivo

En la economía existen distintos sectores productivos que conforman las divisiones de la actividad económica. Estas divisiones están relacionadas con el tipo de proceso de producción que desarrollan. Estos sectores son el primario, el secundario y el terciario (Pérez, 2022).

2.3.5 Definiciones del sector servicios

Se comenzó a estudiar el sector servicios, éste se definía como todas aquellas actividades que no se encontraban en el sector primario ni secundario, es decir, todas aquellas actividades consideradas residuales que no se podían encasillar en los otros sectores productores de bienes, entonces pertenecían al sector terciario (Romero, 2017)

II. HIPÓTESIS

El presente trabajo de investigación no se planteó hipótesis, debido a que el nivel de investigación es descriptivo.

Las investigaciones de tipo descriptivo no requieren formular hipótesis; es suficiente plantear algunas preguntas de investigación que, surgen del planteamiento del problema, objetivos y por supuesto, del marco teórico que soporta el estudio (Bernal, 2016).

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de investigación fue no experimental, descriptivo, documental y de caso, como fue no experimental, no se modificó la variable de estudio y se basó en fundamentos de observación del fenómeno estudiado. Fue descriptivo, porque se analizó y describió, la variable de estudio, por último, fue de caso, porque el estudio fue basado solo en una empresa.

Hernández et al. (2017) definen como diseño no experimental a la investigación que se realiza sin manipular las variables, por lo tanto, se trata de los estudios donde no se varía de forma intencional aquellas variables independientes para que vea su efecto sobre otras variables.

4.2 Población y muestra:

4.2.1 Población

La población estuvo basada por todas las pequeñas empresas del rubro discoteca, de la provincia Mariscal Cáceres del distrito de Juanjui.

4.2.2 Muestra

La muestra fue la pequeña empresa Ninakuro Discoteck S.A.C. de Juanjui, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada

4.3 Definición conceptual y operacionalización de la variable.

4.3.1 Matriz: Objetivo específico 1: Perfil del representante legal de la empresa del caso de estudio.

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE					
		Dimensiones	Subdimensiones	Instrumento (Indicadores)	SI	NO
Perfil o características del dueño y/o representante legal de la pequeña empresa Ninakuro Discoteck S.A.C.	Ucha (2022) define como financiamiento a la cantidad de recursos y de crédito que se dedica a una empresa, para poder ser invertido en una determinada actividad, y ser devuelto en un determinado número de cuotas, cuyo programa de pago, será devuelto en cuotas hasta la liquidar la deuda total.	Características del dueño y/o representante legal de la pequeña empresa Ninakuro Discoteck S.A.C.	Edad Sexo Estado civil Grado de instrucción Profesión Ocupación Experiencia	1.1 ¿Qué edad tiene? 1.2 ¿Cuál es su sexo? 1.3 ¿Cuál su estado civil? 1.4 ¿Su grado de instrucción? 1.5 ¿Qué profesión tiene? 1.6 ¿Cuál es su ocupación? 1.7 ¿Qué cargo tiene en la empresa?		

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2022).

4.3.2 Matriz 2: Objetivo específico 2: Perfil de la empresa de caso de estudio

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE				
		Dimensiones	Subdimensiones	Instrumento (Indicadores)	SI	NO
Perfil o característica de la pequeña empresa Ninakuro Discoteck S.A.C.	Ucha (2022) define como financiamiento a la cantidad de recursos y de crédito que se dedica a una empresa, para poder ser invertido en una determinada actividad, y ser devuelto en un determinado número de cuotas, cuyo programa de pago, será devuelto en cuotas hasta la	Tipo de empresa	Micro Pequeña Mediana Grande	2.1 ¿Es una microempresa?		X
				2.2 ¿Es una pequeña empresa?	X	
				2.3 ¿Es una mediana empresa?		
				2.4 ¿Es empresa grande?		
		Situación legal de la empresa	Formal Informal	2.5 ¿Tu empresa esta formalizada?	X	
				2.6 ¿Tu empresa es Informal?		X
		Finalidad de la formación	Obtener ganancias	2.7 ¿Su finalidad de tu empresa es obtener ganancias?	X	
				2.8 ¿Su finalidad tu empresa es supervivencia?		X
		Años de permanencia en		2.9 ¿El rango de tu empresa es de 1 a 3 años en este rubro?	X	

	liquidar la deuda total.	el mercado y rubro	De 1 a 3	2.10 ¿El rango de tu empresa es de 4 a 6 años en este rubro?		X
			De 4 a 6	2.11 ¿El rango de tu empresa es de 7 a 10 años en este rubro?		X
			De 7 a 10			
		Mas de 10	2.12 ¿El rango de tu empresa es más de 10 años en este rubro?		X	
		Permanentes	2.13 ¿Tu empresa tienes trabajadores eventuales?	X		
		Eventuales				
Otro tipo	2.14 ¿La empresa tiene trabajadores permanentes?	x				

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2022).

4.3.3 Matriz 3: Objetivo específico 3: Variable: financiamiento.

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE		
		Dimensiones	Subdimensiones	Instrumento (Indicadores)
FINANCIAMIENTO	Ucha (2022) define como financiamiento a la cantidad de recursos y de crédito que se dedica a una empresa, para poder ser invertido en una determinada actividad, y ser devuelto en un determinado número de cuotas, cuyo programa de pago, será devuelto en cuotas hasta la	Fuentes de financiamiento o Sistemas de financiamiento	Interno Externo Bancario Sistema no bancario Sistema informal Tasa de crédito efectiva mensual Tasa de crédito efectiva anual Corto plazo Largo plazo.	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿El financiamiento de su empresa son recursos propios (internos)? 2. ¿El financiamiento de su empresa son recursos de terceros (externos)? Si la respuesta fuera de las dos fuentes: ¿En qué proporción? Especificar la proporción o porcentaje: 3. ¿Para que obtenga un financiamiento se agencia en el sistema bancario? Si la respuesta es sí, ¿De qué banco? Especificar: 4. ¿Para que obtenga un financiamiento se agencia en el sistema no bancario formal? Si la respuesta fuera sí: ¿De qué caja municipal? Especificar: ¿Caja rural? Especificar: ¿Financiera? Especificar: ¿Otros? Especificar: 5. ¿Para que obtenga un financiamiento se agencia al sistema informal? Si la respuesta fuera sí: ¿De quién? Especificar: 6. ¿La devolución del crédito fue corto plazo?

	liquidar la deuda total.	Costo de financiamiento o Plazos del financiamiento o Facilidades de financiamiento o	Bancario No bancario Informal Capital de trabajo Activo corriente Activo fijo Financiamiento tipo Leasing Financiamiento tipo Factoring Financiamiento de proveedores	<p>7. ¿La devolución del crédito fue de largo plazo?</p> <p>8. ¿La tasa efectiva de interés del crédito fue mensual? Especificar:</p> <p>9. ¿La tasa efectiva de interés del crédito fue anual? Especificar:</p> <p>10. ¿El sistema bancario fue el que le otorgo mayores facilidades para su crédito?</p> <p>11. ¿El sistema no bancario formal fue el que le otorgo mayores facilidades para su crédito?</p> <p>12. ¿El sistema informal fue el que le otorgo mayores facilidades para su crédito?</p> <p>13. ¿Su financiamiento obtenido lo utilizo en capital de trabajo?</p> <p>14. ¿Su financiamiento obtenido lo utilizo en activo corriente?</p> <p>15. ¿Su financiamiento obtenido lo utilizo en activo fijo?</p> <p>16. ¿Su financiamiento obtenido lo utilizo en mejoramiento del local?</p> <p>17. ¿Utiliza proveedores para su financiamiento?</p> <p>18. ¿Utiliza el Factoring para su financiamiento?</p> <p>19. ¿Utiliza el Leasing para su financiamiento?</p> <p>20. ¿Recibió el monto del crédito solicitado?</p> <p>21. ¿El Crédito recibido fue oportuno?</p> <p>22. ¿El crédito recibido fue caro?</p>
--	--------------------------	--	---	--

		Usos del financiamient o Otros tipos de financiamient o		23. ¿Con el financiamiento recibido mejoró la rentabilidad de su empresa? 24. ¿Algún porcentaje del financiamiento recibido lo invirtió capacitando a su personal? 25. ¿Algún problema de urgencia pudo solucionar con el crédito obtenido? Especificar: ... 26. ¿Genero algún problema el crédito obtenido? Especificar
--	--	---	--	---

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2022).

4. 4 Técnicas e instrumentos:

4.4.1 Técnicas

Para conseguir la información de los primeros objetivos específicos, se utilizó la técnica de la encuesta y para el último objetivo específico de propuesta de mejora se utilizó la técnica de análisis de resultados y de la discusión.

Casas et al. (2003) nos afirman que la técnica de encuesta es utilizada para realizar el procedimiento de la investigación, ya que permite obtener y elaborar datos de modo rápido y eficaz (p.143)

4.4.2 Instrumentos

Para conseguir la información de los primeros objetivos específicos se utilizó como instrumentos un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes, y para el último objetivo específico propuesta de mejora se utilizó como instrumento la tabla o cuadro de resultados de los objetivos complementarios y objetivos específico principales; como el análisis de resultados y discusión.

García (2003) nos menciona la importancia del cuestionario, para obtener, de manera sistemática y ordenada, información acerca de la población con la que se trabaja, sobre las variables objeto de la investigación o evaluación (p.02)

4.5 Plan de análisis

Para obtener los resultados de los 4 objetivos específicos se tuvo que visualizar los resultados del cuestionario aplicado al representante legal de la microempresa “Ninakuro Discoteck S.A.C.”, lo cual fue elaborado en base a preguntas relacionadas con los antecedentes pertinentes y las bases teóricas; y fueron plasmados en las tablas 01,02 y 03, de la presente investigación.

Finalmente, para poder analizar los resultados y cumplir con todos los objetivos específicos, se cotejo los resultados de las tablas 01,02 y 03, con lo que establecen los antecedentes y los autores de las bases teóricas pertinentes.

4.6 Matriz de consistencia lógica

Título de la tesis	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos:
Caracterización del financiamiento de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C.” de Juanjui y propuesta de mejora, 2023	¿Cuáles son las características del financiamiento de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C.” de Juanjui y cómo mejorarla, 2023?	Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C.” de Juanjui y hacer una propuesta de mejora, 2023	<ol style="list-style-type: none"> 1. Identificar y describir el perfil del gerente administrativo de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C.” de Juanjui, 2023 2. Identificar y describir el perfil de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C.” de Juanjui, 2023 3. Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C.” de Juanjui, 2023 4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C.” de Juanjui, 2023.

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTAI **Vásquez Pacheco (2022)**.

4.7 Principios éticos

Los principios éticos se encuentran plasmados en el código de ética para los investigadores (ULADECH, 2019)

Principios de seguridad y protección a las personas. Tendremos en cuenta que cada persona que interviene en esta investigación llega a ser el fin y no el medio. Principalmente debemos proteger y respetar al ser humano, protegiendo identidad, integridad, para mantenerlos bajo protección ante cualquier evento o suceso posterior.

Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad

Respetaremos el medio ambiente a través de las medidas y planificación de acción para evitar daños

Libre participación y derecho a estar informado

Respetaremos la voluntad de participación de las personas involucradas en nuestra investigación y el derecho de estar informado.

Beneficios y no maleficencia

Lo primordial será custodiar al individuo que participará en la investigación, se tratará de no causarle daño al participante del proyecto de investigación.

Justicia

En la investigación la justicia será de manera propia, justa al momento de inicio, durante y después que se solicite la participación de los de las personas en el proyecto de investigación. **Integridad científica**

La integridad viene a ser la parte que identifica y caracteriza los hechos que crean riesgos efectivos de infringir la integridad.

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Identificar y describir el perfil del gerente administrativo de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C.” de Juanjui, 2023.

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1:

Perfil del representante legal de la empresa de caso		OPCIONES		
Nº	PREGUNTAS	SI	NO	ESPECIFIQUE
1	¿Qué edad tiene?			32 años
2	¿Cuál es su sexo?			Masculino
3	¿Cuál su estado civil?			Casado
4	¿Su grado de instrucción?			Superior no universitario
5	¿Qué profesión tiene?			Sub oficial PNP
6	¿Qué cargo tiene en la empresa?			Gerente administrativo

Fuente: Elaboración Propia y la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2022)

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Identificar y describir el perfil de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C.” de Juanjui, 2023

Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2

Perfil de la empresa de caso		OPCIONES		
Nº	PREGUNTAS	SI	NO	ESPECIFIQUE
1	¿Es una microempresa?		X	
2	¿Es una pequeña empresa?	X		
3	¿Es una mediana empresa?		X	
4	¿Es empresa grande?		X	
5	¿Tu empresa esta formalizada?	X		
6	¿Tu empresa es Informal?		X	
7	¿La finalidad de tu empresa es obtener ganancias?		X	
8	¿La finalidad de tu empresa es supervivencia?		X	
9	Otros: especificar.....			Generar empleo familiar
10	¿El rango de tu empresa es de 1 a 3 años en este rubro?	X		
11	¿El rango de tu empresa es de 4 a 6 años en este rubro?		X	
12	¿El rango de tu empresa es de 7 a 10 años en este rubro?		X	
13	¿El rango de tu empresa es de 11 a 15 años en el rubro?		X	
14	¿La empresa tiene más de 20 años en el rubro?		X	
15	¿Tu empresa tienes trabajadores eventuales?	X		9 trabajadores
16	¿La empresa tiene trabajadores permanentes?	X		16 trabajadores

Fuente: Elaboración Propia y la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2022)

5,1,3 Respecto al objetivo específico 3:

Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C” de Juanjui, 2023.

Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3

Características del financiamiento de la empresa de caso		OPCIONES		
N°	PREGUNTAS	SI	NO	ESPECIFIQUE
1	¿El financiamiento de su empresa son recursos propios (internos)? (internos)	x		
2	¿El financiamiento de su empresa son recursos de terceros (externos)? Si la respuesta fuera de las dos fuentes: ¿En qué proporción? Especificar la proporción o porcentaje:	x		S/. 70,000.00
3	¿Para que obtenga un financiamiento se agencia en el sistema bancario? Si la respuesta es sí, ¿De qué banco? Especificar:			Banco de crédito del Perú
4	¿Para que obtenga un financiamiento se agencia en el sistema no bancario formal? Si la respuesta fuera sí: ¿De qué caja municipal? Especificar: ¿Caja rural? Especificar: ¿Financiera? Especificar: ¿Otros? Especificar:		x	

5	¿Para que obtenga un financiamiento se agencia al sistema informal? Si la respuesta fuera sí: ¿De quién? Especificar:		x	
6	¿La devolución del crédito fue corto plazo?	x		
7	¿La devolución del crédito fue de largo plazo?		x	
8	¿La tasa efectiva de interés del crédito fue mensual? Especificar:	x		1.6%
9	¿La tasa efectiva de interés del crédito fue anual? Especificar:		x	
10	¿El sistema bancario fue el que le otorgo mayores facilidades para su crédito?	x		
11	¿El sistema no bancario formal fue el que le otorgo mayores facilidades para su crédito?		x	
12	¿El sistema informal fue el que le otorgo mayores facilidades para su crédito?		x	
13	¿El financiamiento recibido fue utilizado en capital de trabajo?	x		
14	¿El financiamiento recibido fue utilizado en activo corriente?		x	
15	¿Su financiamiento obtenido lo utilizo en activo fijo?	x		
16	¿Su financiamiento obtenido lo utilizo en mejoramiento del local?	x		
17	¿Utiliza proveedores para su financiamiento?	x		
18	¿Utiliza el Factoring para su financiamiento?		x	
19	¿Utiliza el Leasing para su financiamiento?		x	
20	¿Recibió el monto del crédito solicitado?	x		
21	¿El Crédito recibido fue oportuno?	x		
22	¿El crédito recibido fue caro?		x	

23	¿Con el financiamiento recibido mejoró la rentabilidad de su empresa?	x		
24	¿Algún porcentaje del financiamiento recibido lo invirtió capacitando a su personal?		x	
25	¿Algún problema de urgencia pudo solucionar con el crédito obtenido? Especificar: ...			Mejoramiento de local
26	¿Genero algún problema el crédito obtenido? Especificar	x		Las cuotas de pagos altos

Fuente: Elaboración Propia y la asesoría del DTAI **Vásquez Pacheco (2022)**

5.1.4. Respecto al objetivo específico 4:

Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C” de Juanjui, 2023.

Tabla 4. Resultado del objetivo específico 4:

COMPONENTES DE MEJORA	DEBILIDADES	PROPUESTA DE MEJORA	ACCIONES
Fuentes de Financiamiento	La pequeña empresa Ninakuro Discoteck S.A.C. inicio sus actividades con recursos propios (internos), pero sin embargo debido a la competencia en el mercado no es suficiente para cumplir con sus obligaciones de la empresa	Sugerir al gerente administrativo de la pequeña empresa Ninakuro Discoteck S.A.C solicitar frecuentemente financiamientos externos, del sistema bancario, de acuerdo a la tabla 3, nos indica que el interés es bajo con respecto al sistema no bancario formal que es mucho más alto.	Solicitar información de las diferentes entidades financieras de nuestra provincia sobre el costo de financiamiento, para evaluar las tasas de intereses, y optar por la tasa de interés más bajos.
Sistemas de Financiamiento	La pequeña empresa Ninakuro Discoteck S.A.C. recurrió solo en una oportunidad al sistema bancario, BCP para solicitar un crédito, aprobando un monto de S/. 70,000.00 nuevos soles, debido al tamaño de la	Se propone al gerente administrativo de la empresa Ninakuro Discoteck S.A.C. acudir frecuentemente a las entidades bancarias formales para solicitar créditos, y poder tener un historial crediticio que en	Recurrir a créditos del sistema bancarios y no bancarios formales, para solventar las necesidades de la empresa y generar más ganancias.

	empresa no es suficiente para cumplir con sus obligaciones.	el futuro le permitirá tener mayores facilidades de créditos.	
Costos del Financiamiento	Por motivo a que la pequeña empresa Ninakuro Discoteck S.A.C. recurrió solo en una oportunidad al sistema bancario, del BCP, no cuenta con historial crediticio suficiente para poder acceder a un monto mayor de crédito y a una menor tasa de interés.	Se propone al gerente administrativo, acudir frecuentemente a las instituciones financieras bancarias, para solicitar créditos, y poder aumentar el historial crediticio para poder obtener mayor monto de crédito y poder obtener tasas de interés mucho más bajos.	Trabajar con un asesor bancario, para poder tener una orientación e información sobre los créditos, tasas de interés y comisiones y otros.
Plazos del Financiamiento	Debido a que la pequeña empresa Ninakuro Discoteck S.A.C. no es recurrente a los créditos de las instituciones bancarias, será difícil manejar los créditos a largo plazo, debido a que no realiza pagos a ningún plazo.	Proponer al gerente administrativo de la empresa Ninakuro Discoteck S.A.C. que solicite créditos a un corto plazo debido a que el crédito sea pagado más rápido y poder tener otros créditos, y luego solicitar un crédito a largo plazo para poder invertir en sus activos fijos.	La empresa debe realizar los pagos del su crédito anticipadamente, y no pagar moras, para no perjudicarse en un financiamiento futuro.
Facilidades del	La pequeña empresa Ninakuro Discoteck S.A.C. no tiene facilidades de	Recomendar al gerente administrativo, ser recurrente al	La empresa debe realizar sus pagos de sus cuotas puntualmente,

Financiamiento	financiamiento externo, debido a que no cuenta con un historial crediticio.	financiamiento bancario y no bancario formal, para que en el futuro pueda acceder a los créditos.	para poder generar un historial limpio y una buena reputación.
Usos del Financiamiento	La pequeña empresa Ninakuro Discoteck S.A.C. invierte en capital de trabajo, pero debido a que no recibe financiamiento externo no es suficiente, y descuida algunas áreas de su empresa.	Al gerente administrativo de la pequeña empresa Ninakuro Discoteck SAC. Se recomienda que debe agenciarse de un asesor profesional y conocedor de los temas contables y financieras de la empresa, ya que es importante mejorar las debilidades de la empresa para la obtención de más clientes.	Solicitar asesoramiento profesional a un contador, para poder tomar decisiones gerenciales en base a las interpretaciones de la información contable y financiera de la empresa.
Otros tipos de financiamiento	No usan financiamientos leasing y Factoring, solo trabajan con financiamiento de proveedores, pero con fechas de pagos muy cortos.	Se recomienda a la empresa Ninakuro Discoteck SAC. seguir trabajando con financiamiento de proveedores debido a que el financiamiento no tiene intereses, pero también se recomienda trabajar con el financiamiento de Factoring debido a que es un financiamiento que cada día es más utilizada empresarialmente.	Realizar los pagos puntuales a los proveedores, para que más adelante pueden proveer en mayor cantidad, para seguir creciendo empresarialmente.

Fuente: Elaboración Propia y la asesoría del DTAI **Vásquez Pacheco (2022)**

5.2 Análisis de resultados:

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según los resultados encontrados de acuerdo al cuestionario realizado al gerente administrativo de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C.”, en cuanto al perfil del gerente administrativo, nos indica que tiene 32 años de edad, de sexo masculino, estado civil casado, su grado de instrucción es superior no universitario, de ocupación sub oficial de la policía nacional del Perú. Según los resultados de los antecedentes revisados de los autores, Asencio (2023) y Calle (2022) nos indican que los representantes legales tienen profesión universitaria completa, tales como economista y contador público colegiado, de lo cual se puede determinar, que el gerente administrativo de la empresa en estudio es un profesional no universitarios, en este caso es un suboficial de la policía nacional del Perú, que quizá se pueda encontrar en desventaja como gerente administrativo de la empresa, por desconocimiento de gestión y poder tomar decisiones gerenciales en base a la interpretaciones de la información contable y financiera, mientras que los representantes legales de los empresas de antecedentes estudiadas, tienen la profesión perfecta para poder llevar por un buen rumbo a dichas empresas, ya que conocen como gestionar y ejecutar las estrategias económicas y financieras, y poder crecer en el mercado para obtener mayor rentabilidad.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Según los resultados conseguidos del cuestionario aplicado al gerente administrativo de la empresa Ninakuro Discoteck S.A.C., con respecto al perfil

de la empresa, indica que la empresa es formal, el tamaño es una pequeña empresa, la empresa cuenta con 3 años de experiencia en el mercado, cuenta con 9 trabajadores permanentes y 16 eventuales. Lo cual concuerda con los antecedentes revisados de los autores **Calle (2022)**, **Chávez (2022)**, **Asencio (2023)**, **Flores (2018)**, **Velásquez (2021)** señalan que las micro y pequeñas empresas (Mypes) tienen que estar constituidos y formalizados de acuerdo a ley, para de esa manera goce con los beneficios que ofrecen las diferentes entidades públicas y privadas, tales como seguros, seguros sociales y financiamientos para el desarrollo las empresas. Según **SUNAT (2020)** La formalización de una empresa es importante porque facilita la inserción a mercados, es decir, en función de la visión del comerciante formalizado, incursionándose en la exportación e importación de productos, de manera que se incrementen sus créditos y contribuya de manera más significativa con el desarrollo nacional.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Los resultados obtenidos del cuestionario de la Tabla 03, Podemos determinar que la empresa en estudio desarrolla sus actividades comerciales con financiamiento propio, obtuvo un crédito solo en una oportunidad, de lo cual recurrió al sistema bancario formal, Banco de Crédito del Perú, con un crédito aprobado de S/. 70,000.00 nuevos soles, en un periodo de corto plazo, con una tasa de interés mensual de 1.6% y a una tasa efectiva anual de 19.2% lo cual es muy aceptable para la empresa. Concuerda con los antecedentes revisados de los autores **Asencio (2023)**, **Flores (2018)**, **Pérez (2019)**, **Velásquez (2021)**, que refieren que las empresas estudiadas solicitaron créditos en financieras no

bancaria formal, como cajas municipales, cajas de ahorros y créditos, con un promedio de tasas de interés de 43,37% al año, tasas de intereses muy altas para la empresa, mientras que los autores, **Calle (2022)**, **Rivera (2023)**, **Zegarra (2020)**, **Campos (2022)**, **Caycho (2021)**, **Azabache (2021)** señalan que las empresas estudiadas obtuvieron créditos del sistemas bancario, como del banco de crédito del Perú a una tasa de interés muy bajas que esta entre 12% y 20.22% al año, que es muy favorable para las empresas.

5.2.4 Respecto al objetivo específico 4:

De acuerdo a los resultados obtenidos del cuestionario, se hace una propuesta de mejora a la pequeña empresa Ninakuro Discoteck S.A.C. se propone que la empresa recurra a las fuentes de financiamientos externos, del sistema bancario, debido a que tienen los interese más bajos que los del sistema no bancario formal. Al obtener el crédito se recomienda que sea en un corto plazo, y el crédito aprobado sea invertido en capital de trabajo, para poder cumplir con las obligaciones de la empresa, a la vez se recomienda que recurra al financiamiento de los proveedores ya que ellos no cobrar interés al dejar el producto.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Luego de analizar los resultados obtenidos de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C”. como características más resaltantes del gerente administrativo de la empresa, es una persona joven de 32, del sexo masculino, con profesión superior no universitaria, con poca experiencia en el rubro, empezó a dirigir dicho negocio, y con el paso del tiempo fue aprendiendo y capacitándose para mejorar la adversidades que puedan ocurrir en la empresa, por lo tanto se concluye que la preparación profesional es un factor muy importante el ambito empresarial para poder tomar decisiones asertivas en base a la interpretación de la información contable y financiera de la empresa.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Luego de analizar los resultados obtenidos de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C.” el perfil de la empresa está constituido de acuerdo a las normas legales establecidas, es una empresa joven con 3 años de creación. La formalización es muy importante porque facilita la inserción a mercados, y nos ofrecen oportunidades financieras, seguros, seguros sociales entre otros. En conclusión, toda empresa constituida formalmente tendrá posicionamiento en el mercado, accesos al financiamiento, accesos a créditos fiscales y expandirse en el mercado internacionalmente que es objetivo del emprendedor.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Analizando los resultados obtenidos de las características del financiamiento de la pequeña empresa Ninakuro Discoteck S.A.C. se puede indicar que la empresa

solicito financiamiento solo en una oportunidad, acudió al sistema bancario, en este caso al banco de crédito del Perú que fue aprobado con un monto de S/.70,000.00 nuevos soles a un periodo de corto plazo con una tasa de interés mensual de 1.6%, y un 19.2% al año que es relativamente bajo en comparación con las cajas municipales y las cajas de ahorros y créditos, que son tasas de intereses muy altas. En conclusión, la empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C.” tiene que recurrir frecuentemente al sistema bancario, para aumentar el historial crediticio, y con el tiempo solicitar un crédito a largo plazo con monto mucho mayor para poder invertir en sus activos fijos.

6.4 Respecto al objetivo específico 4:

Concluimos haciendo una propuesta de mejora de las características del financiamiento de la pequeña empresa Ninakuro Discoteck S.A.C. recomendando al gerente administrativo, asesorarse de un profesional conocedor de los temas contables y financieras de la empresa, para poder tomar decisiones gerenciales, y guiar al gerente administrativo en las ventajas y desventajas de los diferentes tipos de financiamientos, para poder ser usados en capital de trabajo para mejorar las actividades económicas de la empresa .

6.5 Respecto al objetivo general:

Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “Ninakuro Discoteck S.A.C.” de Juanjui y hacer una propuesta de mejora, 2023. Se analizó distintos trabajos de investigación, de diferentes autores en el tema de Financiamiento de las empresas del Perú, obteniendo como resultados que las micro y pequeñas empresas, acuden a financiamiento de entidades financieras, bancarias y no bancaria formales buscando facilidad de menor tasa de interés. Es por

eso que se recomienda que todas las empresas constituidas deben ser formales para tener mayor facilidad al momento de solicitar un crédito para mejorar la solvencia económica de la empresa.

VII ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas

- Tilio, A. (2021). *A corto plazo*. Obtenido de https://www.google.com/search?rlz=1C1CHZN_enPE1046PE1046&q=%C2%B FQu%C3%A9+es+el+corto+plazo%3F&sa=X&ved=2ahUKEwicg_niw6z9AhUwppUCHU1sCqAQzmd6BAGPEAU&biw=1093&bih=526&dpr=1
- Asencio Mejia, T. J. (2023). Caracterización del financiamiento de la microempresa corporación empresarial M&R S.R.L. - Huaraz y propuesta de mejora, 2022. *Licenciatura*. Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/31908>
- Asobancaria. (2016). *¿Qué es leasing?* Obtenido de <https://www.sabermassermas.com/que-es-leasing/>
- Azabache Neyra, J. (2021). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Servicios del Perú: caso empresa “Selva sur impresiones” - Juanjuí, 2019. *Licenciatura*. Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/21439>
- Azabache Neyra, J. (2021). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Servicios del Perú: caso empresa “Selva sur impresiones” - Juanjuí, 2019. *Licenciatura*. Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/21439>
- Bernal, T. (2016)). *Metodología de la investigación* . Obtenido de <https://n9.cl/nyxib>
- Briceño. (2020). *Activo fijo*. EUSTON.

- CAF. (2023). *Líneas de crédito*. Bando de desarrollo de America Latina. Obtenido de <https://www.caf.com/es/sobre-caf/que-hacemos/productos-y-servicios/lineas-de-credito/>
- Calle Llacsahuanga, K. (2022). Caracterización del financiamiento de la microempresa “Frutas de Piura S.A.C.” -Piura y propuesta de mejora, 2022. *Licenciatura*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/31339>
- camara., L. (2022). Sector comercio. . . Obtenido de <https://lacamara.pe/sector-comercio-crecio-75->
- Campos Sanchez, R. (2022). Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa "Inversiones Gamarrita" de Tocache - 2021. *Licenciatura*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/27663>
- Camu, M. (2019). “Factores que inciden en el acceso al financiamiento de las Mypes de la ciudad de Guayaquil. *Licenciatura*. Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/12119/1/T-UCSG-POS-MAE-226.pdf>
- Casas Anguita, J., Repullo Labrador, J., & Donado Campos, J. (2003). *La encuesta como técnica de investigación. Elaboración de cuestionarios y tratamiento*. Obtenido de [https://doi.org/10.1016/s0212-6567\(03\)70728-8](https://doi.org/10.1016/s0212-6567(03)70728-8)

- Castillo Gamarra, A. (2016). *Derecho Tributario y Contabilidad*. UNIVERSIDAD DE HUANUCO. Obtenido de <http://blog.pucp.edu.pe/blog/agustinacastillo/2016/10/09/regimen-laboral-especial-de-la-micro-y-pequena-empresa-apuntes-iniciales-a-proposito-de-las-modificaciones-introducidas-por-la-ley-no-30056-y-la-aprobacion-del-t-u-o-de-la-ley-mipyme-mediante-decre->
- Castillo Padrón, Y., & Camejo Monasterio, O. (2007). *LA ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO: UN RETO EMPRESARIAL*. Universidad Nacional de Misiones. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/3579/357935467004.pdf>
- Caycho Salazar, A. (2021). Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “FAINSA E.I.R.L.”, UCHIZA, 2020. *Licenciatura*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/22837>
- Chau, E. (2018). *Produce: micro y pequeñas empresas aportan 24% al PBI nacional*. Andina. Obtenido de <https://andina.pe/agencia/noticia-produce-micro-y-pequenas-empresas-aportan-24-al-pbi-nacional-711589.aspx>
- Chavez Espinoza, N. (2022). Caracterización del financiamiento de la microempresa “Multiservicio Garrido S.A.C.” -Llamellin - Antonio Raimondi y propuesta de mejora. 2022. *Licenciatura*. Universidad los Angeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/31358>
- ComexPerú. (2020). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú 2020*. MYPES PERUANAS QUE SE. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>

- ComexPerú. (2021). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú*. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-comexperu-001.pdf>
- Contreras Salluca, N., & Díaz Correa , E. (2015). *Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones*. Universidad Peruana Unión. Obtenido de [file:///C:/Downloads/824-Texto%20del%20art%C3%ADculo-1067-1-10-20180524%20\(4\).pdf](file:///C:/Downloads/824-Texto%20del%20art%C3%ADculo-1067-1-10-20180524%20(4).pdf)
- Dini , v., & Stumpo., G. (2018). *Mipymes en América Latina: Un frágil desempeño nuevos desafíos para las políticas de fomento*. Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707_es.pdf
- Dumes Cortez, J., & Erazo TigreroX, K. (2018). *Estudio del factoraje financiero como alternativa de financiamiento para la compañía Zibupor S.A*. Universidad de Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/30216>
- Economista, E. (2018). *El uso del financiamiento a largo plazo*. El economista. Obtenido de <https://www.economista.com.mx/el-empresario/El-uso-del-financiamiento-a-largo-plazo-20180904-0178.html>
- Erossa. (2020). *Fuentes Internas de Financiamiento*. Obtenido de. FUENTES DE FINANCIAMIENTO A MEDIANO Y LARGO PLAZO Y SU COSTO. Obtenido de <https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/academia%20de%20finanzas/finanzas%20ii%20mauricio%20a.%20chagolla%20farias/administracion%20financiera%20capitulo%206.pdf>

- Esan. (2020). *Financiamiento corto y de largo plazo*. Esn. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>
- Flores Aguilar, K. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa 3r selva S.A.C. - Juanjui, 2017. *Licenciatura*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/5142>
- FTCapital. (2022). *Factoring*. Obtenido de <https://www.ft.com.pe/que-es-factoring#:~:text=El%20factoring%20es%20una%20alternativa,convirti%C3%A9ndolas%20as%C3%AD%20en%20liquidez%20inmediata.>
- Gallo, J. (2022). *financiamiento bancario y no bancario de corto plazo*. Universidad de Piura. Obtenido de <https://www.udep.edu.pe/hoy/2022/04/financiamiento-bancario-y-no-bancario-de-corto-plazo/>
- Gamboa Arce, A. G. (2022). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas “ERGOBRAS” S.A.C. y propuesta de mejora - Ayacucho, 2020. *Licenciatura*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/27007>
- García Sanchís, M., & Gimeno Ruiz., D. (2018). La Empresa: concepto y clasificación. *investigacion*. Cedec. Obtenido de https://descargas.intef.es/cedec/proyectoedia/FP/EIE/contenidos/eie_desafio2/la_empresa_concepto_y_clasificacin.html#:~:text=Las%20empresas%20pueden%20clasificarse%20seg%C3%BAAn,uno%20de%20los%20otros%20dos.

- García, T. (2003). *El cuestionario como instrumento de investigación/evaluación*.
Obtenido de <https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/1833>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2017).
Metodología de la investigación. Centro de Investigación en Métodos Mixtos.
Obtenido de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Intriago, M., Bravo, N., & Bravo, D. (2021). *A Preliminary Approach to the Management of Financial Resources of Small and Medium Enterprises in the Agricultural Sector*. Universidad San Gregorio de Portoviejo, Ecuador. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612021000100004
- Kiziryan, M. (2015). *El sistema financiero*. economipedia.com. Obtenido de https://www.academia.edu/40473633/El_sistema_financiero
- Martín, J. L. (2020). *¿Qué es el factoring y por qué elegirlo para financiar tu empresa?*
Obtenido de <https://www.banbif.com.pe/Empresas/Financiamiento/Leasing#:~:text=Es%20un%20sistema%20para%20el,con%20el%20Banco%20cuotas%20peri%C3%B3dic>
as.
- Martínez, P. (2018). Costo de Financiamiento. *Investigacion*. Scribd. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/392446206/Costo-de-Financiamiento>
- Matías Huapaya, F. (2012). *Los Sector Productivo, El Proceso Economico*. Instituto Peruano de la Economía. Obtenido de

<https://es.scribd.com/document/113574747/Los-Sector-Productivo-El-Proceso-Economico-y-La-Teoria-Del-Valor#>

Maurig, N. (2021). DETERMINACIÓN DE LA ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO ÓPTIMA PARA EL HOTEL HOWARD JOHNSON, QUE PERMITA CUBRIR COSTOS DE CAPITAL DE TRABAJO PARA EL PERÍODO 2020-2021. *Licenciatura*. universidad siglo 21. Obtenido de <https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/handle/ues21/21583>

Mendoza Villanueva, Z. (2021). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa distribuidora y comercializadora A & M S.A.C. – Tocache, 2019. *Licenciatura*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/22441>

Nunes, P. (2015). *Tasa de interés activa*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/banca-comercial.html>

Nunes, P. (2019). *Teoría de Modigliani y Miller*. A Know. Obtenido de <https://knoow.net/es/cieeconcom/finanzas/teoria-modigliani-y-miller/>

Nunes, P. (2019). *Teoría de Modigliani y Miller*. A Know. Obtenido de <https://knoow.net/es/cieeconcom/finanzas/teoria-modigliani-y-miller/>

Ochoa González, C., Benítez Astudillo, J., & Sánchez Villacres, A. (2016). *Incidencia del crédito informal en el crecimiento económico de los microempresarios en el cantón La Troncal, Ecuador*. Universidad, Ciencia y Tecnología. Obtenido de http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1316-

48212016000300003#:~:text=Los%20pr%C3%A9stamos%20informales%20son%20financiamientos,eso%20que%20se%20ha%20decidido

Orueta, I. (2018). *La financiación de las PYMES en Iberoamérica*. Obtenido de <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/CAPITULO-2.pdf>

Peñaranda Castañeda, C. (2019). *MYPES CON POCO ACCESO AL FINANCIAMIENTO*. Obtenido de <https://www.camaralima.org.pe/wp-content/uploads/2020/09/190422.pdf>

Pérez Tairo, P. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa El Iman Ferreteros S.A.C. – Juanjui, 2018*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/10137>

Pérez, M. (2022). *Sectores productivos*. Concepto Definición. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/empresa/>

Polanich, A. L. (2022). *POLÍTICAS DE FINANCIAMIENTO DE PYMES FAMILIARES EN CONTEXTOS DE INESTABILIDAD ECONÓMICA*. Universidad Siglo 21. Obtenido de <https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/handle/ues21/25316>

Resendiz, F. (2021). *Fuentes de Financiamiento de una Empresa y Tipos de Fuentes*. Fondimex. Obtenido de <https://fondimex.com/blog/fuentes-de-financiamiento/>

Rivera Saavedra, M. G. (2023). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso "panadería y pastelería Jano's de Ana María Aparicio Nizama" - Piura y propuesta de mejora, 2022*. *Licenciatura*. Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/31877>

- Romero Amado, J. (2017). *El sector servicios en la economía: el significado de los servicios*. Obtenido de <http://herzog.economia.unam.mx/lecturas/inae3/romeroaj.pdf>
- Square. (2023). *¿Qué es un activo corriente?* Licencias de Square Capital, LLC. Obtenido de <https://squareup.com/us/es/glossary/current-asset#:~:text=Los%20activos%20corrientes%20son%20activos,la%20liquidez%20de%20un%20negocio>.
- Sunat. (2020). *La formalizacion trae mas clientes, creditos y formalidades*. Obtenido de https://orientacion.sunat.gob.pe/sites/default/files/inline-files/cartilla_formalizacion_2020_PORTAL.pdf
- Tolentino Capristano, B. (2021). FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL *Licenciatura*. Universidad los Ángele de Chimbote. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/24129/SECTOR_COMERCIO_TOLENTINO_%20CAPRISTANO_%20BRIGITH_%20NICOLL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Torres Marlo, S. (2022). Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa "Grupo Hen S.A.C." - Chimbote y propuesta de mejora, 2019. *Licenciatura*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/25550>
- Torres, R. (2019). *Propuesta de financiamiento para empresas privadas*. Obtenido de <http://repositorio.puce.edu.ec/handle/22000/17051>
- Tuanama Inga, S. (2021). Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de las MYPE, sector comercio, caso Bazar de Novedades Diana Juanjui, 2019.

- Licenciatura*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/22175>
- Ucha, F. (2022). *Definición de Financiamiento*. Definicion ABC. Obtenido de <https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>
- Vásquez Burguillo, R. (2023). *Tipo de interés real*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/tipo-de-interes-real.html>
- Velasquez Garcia, M. M. (2021). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa importaciones Patricia S.A.C. – Juanjui, 2019. *Licenciatura*. Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/21942>
- Villacres, H. (2010). *Mecanismos de financiamiento internacional*. Universidad Tecnológica Equinoccial. Obtenido de http://repositorio.ute.edu.ec/bitstream/123456789/9148/1/40760_1.pdf
- Westreicher, G. (2018). *Crédito de proveedores*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/credito-de-proveedores.html>
- Zegarra Arteaga, M. T. (2020). Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas del Perú: caso Corporación Agrícola Lopez S.A.C - Tocache 2018. *Licenciatura*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/16812>

7.2 Anexos:

7.2.1 Anexo 1: Modelos de fichas bibliográficas

Autor (es):	Editorial:
Título:	Ciudad, País:
Año:	
Resumen del contenido:	
Número de edición o impresión:	

Título:	
Autor (es):	
Fecha:	
Resumen:	
Fuente:	

7.2.2 Anexo 2: Cuestionario de recojo de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

CUESTIONARIO

El presente trabajo de investigación titulado: “Caracterización del financiamiento de la pequeña empresa “Ninakuru Discoteck S.A.C.” de Juanjui y propuesta de mejora, 2023, tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio.

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

Marca con una (x), la alternativa:

1. Respecto al perfil del representante legal de la empresa Ninakuru Discoteck S.A.C.

Perfil del representante legal de la empresa de caso		OPCIONES		
Nº	PREGUNTAS	SI	NO	ESPECIFIQUE
1	¿Qué edad tiene?			32 años
2	¿Cuál es su sexo?			Masculino
3	¿Cuál su estado civil?			casado
4	¿Su grado de instrucción?			Superior no Universitario
5	¿Qué profesión tiene?			Suboficial PNP
6	¿Qué cargo tiene en la empresa?			Gerente.

2. Respecto al perfil de la pequeña empresa Ninakuru Discoteck S.A.C.

Perfil del representante legal de la empresa de caso		OPCIONES		
Nº	PREGUNTAS	SI	NO	ESPECIFIQUE
1	¿Es una microempresa?		X	
2	¿Es una pequeña empresa?	X		

3	¿Es una mediana empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>		
4	¿Es empresa grande?		<input checked="" type="checkbox"/>	
5	¿Tu empresa esta formalizada?	<input checked="" type="checkbox"/>		
6	¿Tu empresa es Informal?		<input checked="" type="checkbox"/>	
7	¿La finalidad de tu empresa es obtener ganancias?		<input checked="" type="checkbox"/>	
8	¿La finalidad de tu empresa es supervivencia?		<input checked="" type="checkbox"/>	
9	Otros: especificar.....			Generar empleo familiar.
10	¿El rango de tu empresa es de 1 a 3 años en este rubro?	<input checked="" type="checkbox"/>		
11	¿El rango de tu empresa es de 4 a 6 años en este rubro?		<input checked="" type="checkbox"/>	
12	¿El rango de tu empresa es de 7 a 10 años en este rubro?		<input checked="" type="checkbox"/>	
13	¿El rango de tu empresa es de 11 a 15 años en el rubro?		<input checked="" type="checkbox"/>	
14	¿La empresa tiene más de 20 años en el rubro?		<input checked="" type="checkbox"/>	
15	¿Tu empresa tienes trabajadores eventuales?	<input checked="" type="checkbox"/>		
16	¿La empresa tiene trabajadores permanentes?	<input checked="" type="checkbox"/>		

3. Respecto a las características del financiamiento de la pequeña empresa Ninakuru

Discoteck S.A.C.

Perfil del representante legal de la empresa de caso		OPCIONES		
Nº	PREGUNTAS	SI	NO	ESPECIFIQUE
1	¿El financiamiento de su empresa son recursos propios (internos)? (internos)	<input checked="" type="checkbox"/>		

2	¿El financiamiento de su empresa son recursos de terceros (externos)? Si la respuesta fuera de las dos fuentes: ¿En qué proporción? Especificar la proporción o porcentaje:	X		SI. 70,000.00
3	¿Para que obtenga un financiamiento se agencia en el sistema bancario? Si la respuesta es sí, ¿De qué banco? Especificar:			Banco de Credito del Perú
4	¿Para que obtenga un financiamiento se agencia en el sistema no bancario formal? Si la respuesta fuera sí: ¿De qué caja municipal? Especificar: ¿Caja rural? Especificar: ¿Financiera? Especificar: ¿Otros? Especificar:		X	
5	¿Para que obtenga un financiamiento se agencia al sistema informal? Si la respuesta fuera sí: ¿De quién? Especificar:		X	
6	¿La devolución del crédito fue corto plazo?	X		
7	¿La devolución del crédito fue de largo plazo?		X	
8	¿La tasa efectiva de interés del crédito fue mensual? Especificar:	X		1.6%
9	¿La tasa efectiva de interés del crédito fue anual? Especificar:		X	
10	¿El sistema bancario fue el que le otorgo mayores facilidades para su crédito?	X		
11	¿El sistema no bancario formal fue el que le otorgo mayores facilidades para su crédito?		X	
12	¿El sistema informal fue el que le otorgo mayores facilidades para su crédito?		X	
13	¿El financiamiento recibido fue utilizado en capital de trabajo?	X		

14	¿El financiamiento recibido fue utilizado en activo corriente?		X	
15	¿Su financiamiento obtenido lo utilizo en activo fijo?	X	X	
16	¿Su financiamiento obtenido lo utilizo en mejoramiento del local?	X		
17	¿Utiliza proveedores para su financiamiento?	X		
18	¿Utiliza el Factoring para su financiamiento?		X	
19	¿Utiliza el Leasing para su financiamiento?		X	
20	¿Recibió el monto del crédito solicitado?	X		
21	¿El Crédito recibido fue oportuno?	X		
22	¿El crédito recibido fue caro?		X	
23	¿Con el financiamiento recibido mejoró la rentabilidad de su empresa?	X		
24	¿Algún porcentaje del financiamiento recibido lo invirtió capacitando a su personal?		X	
25	¿Algún problema de urgencia pudo solucionar con el crédito obtenido? Especificar: ...			
26	¿Genero algún problema el crédito obtenido? Especificar	X		

Mejoramiento de local
las cuotas de pagos
altas.

7.2.3 Anexo 3: Consentimiento informado

“Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional”

Juanjui, 06 de julio de 2022

Señora:

Kevin Celis Grande

Gerente General de la Empresa “Ninakuro Discotek” S.A.C.

Asunto : Autorización para usar y compartir su información

De mi mayor consideración:

Mediante la presente me dirijo a usted para saludarle cordialmente y al mismo tiempo solicitarle lo siguiente:

Que, soy alumno de la **Universidad Católica los ángeles de Chimbote – Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas**, de la carrera profesional de **Contabilidad**. Me dirijo a usted para solicitarle la **Autorización para usar y compartir su información comercial suya en un estudio de investigación**, le pido la autorización para permitirme investigar y sacar información de su empresa de **ninakuro Discotek SAC.**, que es usted representante legal que está a su cargo como Gerente General. Siendo requisito indispensable para elaborar un **Proyecto de investigación para optar el título profesional de contador público en ciencias contables y financieras y administrativas**, le entregaremos una copia física.

Me despido, agradeciéndole por la confianza y la oportunidad que se me pueda dar en su digna empresa.

Atentamente,



KEVIN CELIS GRANDEZ
GERENTE ADMINISTRATIVO
NINAKURO DISCOTECK S.A.C.
RUC: 20605403817

CARTA DE AUTORIZACIÓN SIMPLE

Juanjui 27 de Julio del 2022.

Doctor:

**LUIS ALBERTO TORREZ GARCÍA
UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
CHIMBOTE**

De mi especial consideración:

Yo, Kevin Celis Grande, con DNI DNI 48066467, gerente general de la empresa de Ninakuro Disotek S.A.C., con RUC 20605403817, con domicilio legal Jr. San Miguel - Juanjui – Mariscal Caceres , **AUTORIZO** al alumno Ruben Paima Vergara , con DNI 46662667, de la *Universidad Católica los ángeles de Chimbote – Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad*, con código 2003131094, para que pueda usar y compartir información de la empresa líneas arriba mencionada.

Atentamente,


KEVIN CELIS GRANDEZ
GERENTE ADMINISTRATIVO
NINAKURO DISCOTECK S.A.C.
RUC: 20605403817

7.3.4 Anexo 4: Ficha Ruc.

3/20/23, 6:48 PM

SUNAT - Consulta RUC

Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda
Número de RUC: 20605403817 - NINAKURO DISCOTECK S.A.C.
Tipo Contribuyente: SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Nombre Comercial: NINAKURU CLUB
Fecha de Inscripción: 18/10/2019 Fecha de Inicio de Actividades: 18/10/2019
Estado del Contribuyente: ACTIVO
Condición del Contribuyente: HABIDO
Domicilio Fiscal: JR. SAN MIGUEL NRO. 450 (NÚMERO 450 - 498) SAN MARTIN - MARISCAL CACERES - JUANJUI
Sistema Emisión de Comprobante: MANUAL Actividad Comercio Exterior: SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad: MANUAL/COMPUTARIZADO
Actividad(es) Económica(s): Principal - 9329 - OTRAS ACTIVIDADES DE ESPARCIMIENTO Y RECREATIVAS N.C.P.
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816): GUIA DE REMISION - REMITENTE
Sistema de Emisión Electrónica: FACTURA PORTAL DESDE 02/07/2022

<https://e-consultaruc.sunat.gob.pe/cl-ti-itmr-consruc/jcrS00Alas>

1/2

BOLETA PORTAL DESDE 03/05/2022

DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 14/01/2020

SEE-FACTURADOR . AUTORIZ DESDE 14/01/2020

Emisor electrónico desde:

14/01/2020

Comprobantes Electrónicos:

FACTURA (desde 14/01/2020),BOLETA (desde 14/01/2020)

Afiliado al PLE desde:

-

Padrones:

NINGUNO

Fecha consulta: 20/03/2023 18:48

© 1997 - 2023 SUNAT Derechos Reservados

TESIS PAIMA VERGARA

INFORME DE ORIGINALIDAD

7%

INDICE DE SIMILITUD

8%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

repositorio.uladech.edu.pe

Fuente de Internet

7%

Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Apagado