



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN

**“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO EN LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIOS” CASO: EMPRESA EL CONDE SOLUCIONES
EMPRESARIALES S.A.C., EN EL DISTRITO LOS OLIVOS
LIMA EN EL PERÍODO 2018.**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL GRADO
ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS ADMINISTRATIVAS**

AUTORA

**SILVA VILLALOBOS, MILAGROS ISABEL
ORCID: 0000-0001-7265-4255**

ASESORA

**ZENOZAIN CORDERO, CARMEN ROSA
ORCID ID 0000-0001-6079-2319**

**CAÑETE – PERÚ
2020**

2. Equipo de trabajo

AUTORA

Silva Villalobos, Milagros Isabel

ORCID: 0000-0001-7265-4255

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

ASESORA

Zenzain Cordero, Carmen Rosa

ORCID ID 0000-0001-6079-2319

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

JURADO

Meza de los Santos, Juan Pablo

ORCID: 0000-0001-8852-1342

Morillo Campos, Yuly Yolanda

ORCID: 0000-0002-5746-9374

Espinosa Otoyá, Víctor Hugo

ORCID: 0000-0002-7260-5581

3. Hoja de firma del jurado y asesor

.....
Meza de los Santos, Juan Pablo
Presidente

.....
Morillo Campos, Yuly Yolanda
Miembro

.....
Espinosa Otoyá, Víctor Hugo
Miembro

.....
Zenzain Cordero, Carmen Rosa
Asesora

4. Agradecimiento

Mi eterno agradecimiento:

A Dios por darme fuerzas, vida y salud para realizar mi anhelada meta .

A mi Madre por su apoyo incondicional que me brinda día a día .

A la universidad católica los ángeles de Chimbote, por permitirme que forme parte de sus aulas universitarias y pueda lograr mis objetivos y metas trazadas .

5. Dedicatoria

El presente trabajo de investigación dedico principalmente a Dios, por haberme dado vida y salud para poder llevarlo a cabo.

A mis abuelos, que han sido un pilar fundamental en mi formación ellos estuvieron brindándome su apoyo y sus consejos para ser una persona de bien inculcándome siempre los valores.

A mi madre por todo el cariño,
Amor, enseñanza y apoyo
Incondicional que me brinda día a día .

A mis asesoras Mg. Lizbeth Giovanna,
Ralli Magipo y Dra. Carmen Rosa,
Zenoain Cordero por conducirme
para lograr los objetivos y metas
trazadas.

6. Resumen

El presente trabajo de investigación derivada de la línea de investigación titulada : “Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios” caso: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos Lima en el periodo 2018. Ha sido elaborada para determinar las principales características del financiamiento de la empresa.

A primera instancia la empresa tiene problemas con su financiamiento ya que realiza sus pagos a colaboradores cada quincena y fin de mes, no habiendo suficiente solvencia económica, ya que estos clientes le cancelan según sus políticas de pago que pueden ser 30, 60 y 90 días, teniendo en cuenta que la empresa el Conde de seguir proporcionando personal para sus operaciones logísticas de sus clientes, En la cual se observó que la empresa tiene problemas de liquidez al momento de realizar los correspondientes pagos a colaboradores.

Teniendo como objetivo principal determinar las principales características del financiamiento, caso: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos Lima en el periodo 2018 ., su metodología que se empleó en la presente investigación es de tipo cualitativa, nivel descriptivo, diseño no experimental transversal, la técnica utilizada fue la entrevista y el instrumento el cuestionario con 7 preguntas, recogiendo información del gerente y administrador de la empresa . Esta investigación tiene los siguientes resultados: la empresa realiza el financiamiento externo a corto plazo por el incremento de sus servicios, lo que permite a la empresa obtener recursos financieros con prontitud y ser competente en el mercado . Por lo tanto, se puede concluir que la empresa necesita financiarse con préstamos bancarios o factoraje debido a su crecimiento con sus clientes, logrando así realizar el pago correspondiente a sus colaboradores sin demoras, dándoles soluciones a sus clientes, fidelizándolos y seguir en el mercado competitivo .

Palabras claves: Colaboradores, financiamiento, servicios.

7. Abstract

This research work derived from the line of research entitled:

“Characterization of financing in micro and small companies in the service sector” case: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., in the Los Olivos Lima district in the period 2018. It has been prepared to determine the main characteristics of company financing.

At first instance the company has problems with its financing since it makes its payments to collaborators every fortnight and the end of the month, not having sufficient financial solvency, since these clients cancel it according to their payment policies that can be 30, 60 and 90 days , taking into account that the company the Count continue to provide personnel for its logistics operations for its clients, in which it was observed that the company has liquidity problems when making the corresponding payments to collaborators.

Having as main objective to determine the main characteristics of the financing, case: Empresa el Conde Soluciones Empresariales SAC, in the Los Olivos Lima district in the period 2018., its methodology that was used in the present investigation is of a qualitative type, descriptive level, design Non-experimental cross-sectional, the technique used was the interview and the instrument was the questionnaire with 7 questions, collecting information from the manager and administrator of the company. This investigation has the following results: the company performs short-term external financing for the increase in its services, which allows the company to obtain financial resources promptly and be competent in the market. Therefore, it can be concluded that the company needs to be financed with bank loans or factoring due to its growth with its clients, thus achieving the corresponding payment to its collaborators without delay, giving solutions to its clients, loyalty and continuing in the competitive market. .

Key words: collaborators, financing, services.

8. Contenido

| | |
|---|------|
| 2. Equipo de trabajo | iv |
| 3. Hoja de firma del jurado y asesor | v |
| 4. Agradecimiento | vi |
| 5. Dedicatoria..... | vii |
| 6. Resumen..... | ix |
| 7. Abstract..... | ix |
| 8. Contenido..... | xii |
| 9. Índice de gráficos, tablas y cuadros | xiii |
| I. Introducción | 1 |
| II. Revisión de la literatura | 6 |
| 2.1. Antecedentes | 6 |
| 2.2 Bases Teóricas de la Investigación | 11 |
| 2.2.1 Marco Teórico..... | 11 |
| 2.2.2.Marco Conceptual..... | 16 |
| III. Hipótesis | 20 |
| IV. Metodología | 21 |
| 4.1. Diseño de la investigación | 21 |
| 4.2. Población y muestra | 22 |
| 4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores | 24 |
| 4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos..... | 25 |
| 4.5. Plan de análisis..... | 26 |
| 4.6. Matriz de consistencia..... | 27 |
| 4.7. Principios éticos..... | 28 |
| V. Resultados | 30 |
| 5.1. Resultados | 30 |
| 5.2. Análisis de resultados..... | 38 |
| VI. Conclusiones | 41 |
| Aspectos complementarios | 43 |
| Referencias bibliográficas..... | 44 |
| Anexos | 47 |

9. Índice de gráficos, tablas y cuadros.

Índice de tablas

| | |
|--|----|
| Tabla 1: Financiamiento | 30 |
| Tabla 2: Tipo de financiamiento | 31 |
| Tabla 3 Forma de financiamiento | 32 |
| Tabla 4: Fuentes de financiamiento | 33 |
| Tabla 5: Recursos de la empresa..... | 34 |
| Tabla 6: Tiempo de pago | 35 |
| Tabla 7: Objetivos de la empresa responde a las necesidades de la organización | 36 |

I. Introducción

Villaorduña A. (2014) todo negocio o empresa posee la capacidad de crecer y desarrollarse; y a la vez competir con empresas similares o de su mismo giro de negocio y realizar transacciones o intercambios comerciales con sus pares a nivel local o internacional. Dichas empresas tienen que ser capaces de gestionar los recursos que tienen a su disposición y generar otros, para poder lograr un equilibrio entre los disponibles y obtenibles **(p.6)**.

Diario gestión (2019), el 10% de empresas utilizaron como producto financiero el Factoring (descuento por facturas) . En tanto el 23.3% de grandes empresas ha utilizado este producto financiero . En las medianas empresas, el 15%; 12.1% en las pequeñas empresas y 6.6% en las microempresas”.

En el Perú existen diferentes empresas del sector servicios y/o comercio que necesitan en algunas ocasiones tercerizar personal externo para sus operaciones, ya que en ciertas temporadas hay mayor trabajo y para evitar la saturación de las mismas, así mismo cumplir con sus clientes y entregar sus productos o servicios sin demoras ni imprevistos, requieren servicios externos, donde la empresa “El Conde Soluciones Empresariales S.A.C.” ofrece servicios de carga y descarga de mercaderías a grandes corporaciones. Pero dichas empresas sus políticas de cancelación tienden hacer de 30, 60 y 90 días surgiendo así ciertas falencias a la hora de sus pagos, de tal manera es un obstáculo para una Mype de bienes o servicios salir de estos problemas financieros . En base a ello se necesita financiamiento continuo y diversificado .

De acuerdo con el análisis realizado en la empresa El Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos, Lima en el periodo 2018 . Encontré la siguiente problematiza para que sea materia de estudio ya que hay un déficit en el momento de realizar pagos a trabajadores teniendo en cuenta su contrato de pago del personal

quincenal y mensual teniendo en cuenta que son clientes les pagan a 60 y 90 días por lo que no hay un ingreso continuo de dinero .

Describo la problemática que se planteó en la investigación :

¿Qué características tiene el financiamiento de la empresa en las micro y pequeñas empresas del sector servicios” caso: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos Lima en el periodo 2018?.

Para dar respuesta al problema planteado, se trazó como objetivo general: determinar las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios caso: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos Lima en el periodo 2018. Ante esta perspectiva se planteó los siguientes objetivos específicos:

- a) Describir las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios” caso: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos Lima en el periodo 2018.
- b) Evaluar las fuentes de financiamiento relacionadas en las micro y pequeñas empresas del sector servicios” caso: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos Lima en el periodo 2018.

De acuerdo con estas razones la investigación se justificó desde las siguientes perspectivas :

- a) Justificación teórica

El desarrollo del proyecto de investigación tuvo como fuente de información, bibliografías actualizadas, libros y datos que se obtienen de internet, donde se integran teorías, conceptos, definiciones según **Berlingeri (2009)**, sostiene que en su Teoría de Financiamiento, buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los

niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible (p.7).

Actualmente el financiamiento para Mypes es una gran herramienta, ya que esta facilita a las empresas salir de apuros financieros, brindando soluciones rápidas y seguras, más aún si es una empresa de servicios, ya que estas están propensas a sufrir falta de liquidez, afectando así a los involucrados en este caso los colaboradores.

Ciertamente los clientes buscan tener diversidad de opciones para solucionar sus problemas operativos o de producción de manera eficiente cumpliendo así sus metas propuestas con excelente calidad de servicio a esto le debemos sumar la colaboración y responsabilidad de los subordinados de la empresa de servicio teniendo a si el mercado en nuestras manos.

En base a los resultados, se busca dar a conocer las principales características de la categoría como teórica practica permitiéndoles a realizar un financiamiento oportuno, de manera correcta sin que afecta a la misma y pueda crecer como empresa.

b) Justificación Practica

Porque los resultados de la investigación permitieron ayudar en la toma de decisiones, determino que de acuerdo con los objetivos planteados, su resultado nos dio a conocer las características de cada una de ellas, permitiéndonos conocer sus fortalezas y debilidades de la empresa proporcionando información oportuna y real para sus estrategias de mejora, sirviendo así de base para realizar otros estudios similares en otros sectores; ya sean comerciales o de servicio del distrito de los Olivos o de otros ámbitos geográficos de la región y del país.

c) Justificación Metodológica

En nuestro campo de estudio metodológico se justifica porque nos sirve como antecedentes para futuras investigaciones, teniendo los recursos necesarios para la materia de estudios, con los recursos necesarios y se logre los ejercicios propuestos.

La presente investigación es de tipo cualitativa porque, permite observar fenómenos propios de la gestión, nivel descriptivo porque Según **Hernández R. Fernández C. Baptista M. (2010)**, indica que los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades, las características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis **(p.80)**, diseño no experimental transversal porque según **Sampieri (2010)** fue realizada teniendo en cuenta que no habrá ningún tipo de manipulación deliberada de las variables que forman parte de la investigación, por tanto, dicho trabajo de investigación se enfoca en lo que en realidad se presenta el contexto de trabajo .

Así mismo la investigación tiene los siguientes resultados:

Respecto al objetivo específico 1:

Describir las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios” caso: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos Lima en el periodo 2018.

Según **Castillo (2018)** las fuentes externas son aquellas otorgadas por terceros, son operaciones crediticias, que son ofrecidas por las instituciones bancarias de acuerdo con su clasificación a corto y largo plazo, en base a ello la empresa El Conde Soluciones Empresariales S.A.C. realiza el financiamiento externo por el crecimiento transcurrido en la empresa invirtiendo así el crédito a su capital de trabajo.

Respecto al objetivo específico 2:

Evaluar las fuentes de financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios caso: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos Lima en el periodo 2018.

A lo que respeta **Córdoba (2012, pp.4-5)**, nos indica que la maximización de la riqueza del inversionista es el principio de conformidad financiera estableciendo así inversiones a largo plazo, el Conde Soluciones Empresariales S.A.C. adquiere las fuentes de financiamiento que son los préstamos bancarios y factoraje, ya que esta fuente soluciona con prontitud las necesidades de la empresa en cuanto pagos a trabajadores.

Llegando a concluir: según los autores revisados y los resultados de la entrevista a los colaboradores de la empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos – Lima periodo 2018 se logró identificar:

La empresa realiza el financiamiento externo por el crecimiento de la empresa y debido a que el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., brinda servicios de estiba, desestiba, acondicionado de mercaderías entre otros en base a ello tiene que realizar pagos a sus colaboradores por ende solicitan el financiamiento a corto plazo por ser más accesibles, lo que permite a la empresa obtener recursos financieros con prontitud, su forma de financiamiento que más le conviene son los préstamos bancarios y factoraje ya que sus clientes en base a sus políticas le pagan en los plazos establecidos 30, 60 y 90 días. Por lo tanto, la empresa necesita financiarse con préstamos bancarios o factoraje debido a su crecimiento con sus clientes y poder hacer el pago correspondiente a sus colaboradores.

II. Revisión de la literatura

2.1. Antecedentes

A nivel internacional:

Ixchop (2014), tesis titulada “*Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango*”, en la universidad Rafael Landívar, para obtener tesis de grado licenciado de administración, teniendo como objetivo principal “Identificar cuáles son las de fuentes de financiamiento de la pequeña empresa del sector confección en la ciudad de Mazatenango”, utilizo el “método cuantitativo, diseño de la investigación no experimental descriptivo transversal, la muestra 18 pequeñas empresas utilizando un censo”, llegaron a la conclusión que “cualquier inversión, el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las más comunes son los préstamos con instituciones financieras, los créditos otorgados por los proveedores, los préstamos particulares, y el uso del financiamiento interno al reinvertir las utilidades, además los anticipos de clientes representan un financiamiento a corto plazo, se recomendó que el acceso al crédito y las facilidades de financiamiento son un factor primordial para que existan inversiones no obstante, el empresario debe contar con un excelente record crediticio para aumentar las posibilidades de calificar a un préstamo con instituciones financieras”, por eso se recomienda “tener cuentas monetarias o de ahorro en la institución donde se desea adquirir el préstamo, ya que los movimientos y el manejo de las mismas generan un historial financiero, así mismo se recomienda que el empresario utilice parte de sus utilidades para capitalizarse o una mezcla de financiamiento externo e interno”.

Gonzáles (2014), tesis titulada *“La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”* en la universidad Nacional de Colombia para optar el título profesional Magíster en Contabilidad y Finanzas, planteó como objeto principal “determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá”, “utilizo el método cuantitativo - tipo explicativo, con diseño no experimental descriptivo transversal, la población fue de la superintendencia de sociedades de Colombia y la muestra a las empresas comerciales y/o unipersonales que por su nivel de activos y/o ingresos totales están vigiladas y tienen la obligación de reportar sus estados financieros”, llegando a concluir que “considerando los estudios que se han realizado respecto a las principales problemáticas de las Pymes a nivel nacional y latinoamericano, se observó que una de las mayores dificultades que presentan estas empresas es la obtención de recursos a través de fuentes externas con el fin de solventar sus operaciones y emprender proyectos que favorezcan su desarrollo y crecimiento”. “De esta manera el interés de esta investigación se centró en abordar dicha problemática, pero desde una perspectiva interna, es decir, abordando los obstáculos que presentan la Pymes en su gestión, para lo cual se seleccionó específicamente la variable gestión financiera, que si bien no es la única limitación que presentan las organizaciones si constituye una de las causas que dificulta el acceso a diferentes alternativas de financiamiento. De este modo se obtuvieron dos variables objeto de estudio: gestión financiera y financiamiento, las cuales fueron analizadas bajo un soporte teórico y un análisis de la información financiera de las organizaciones del sector comercio en la ciudad de Bogotá para el periodo comprendido de 2008 a 2013”.

Fernández (2015), tesis titulada *“Análisis del apalancamiento financiero y su impacto en la estructura del patrimonio de la comercializadora de insumos agrícolas agritop S.A.”* en la universidad técnica de Machala, para obtener el título profesional de ingeniero en

contabilidad y auditoría CPA, tuvo como objetivo principal “Analizar el apalancamiento financiero y su impacto económico en la estructura del patrimonio de la compañía comercializadora de insumos agrícolas y asesoramiento técnico Agritop S.A.”; utilizo el “método cuantitativo, con diseño no experimental descriptivo transversal”, concluyendo “que el endeudamiento financiero es un recurso que la empresa dispone para mejorar la productiva de sus actividades obteniendo mayor rentabilidad de la compañía y mayor valor por acción, para una apropiada gestión el administrador financiero, gerente o accionistas de la entidad deben analizar las opciones de financiamiento (aporte de accionistas, endeudamiento) para proceder con la mejor decisión si apalancarse por medio de endeudamiento o aportes de los accionistas, el eficiente manejo de sus costos fijos genera menor riesgo en sus operaciones lo que disminuiría su riesgo financiero de no caer en insolvencia”; “recomendando que al momento de financiarse tomen en cuenta aspectos necesarios del apalancamiento financiero como la tasa de interés, el costo por acción preferente, que actividades van originarse luego del financiamiento y de qué manera la empresa y sus accionistas se lucrarían”.

A nivel nacional:

Carcasi (2016), en su tesis “*Financiamiento y Competitividad en la empresa All Desing Proyectos S.A.C. Villa María del Triunfo, 2016*”, en la universidad Cesar Vallejo, para optar el título profesional de contador público, planteó como objetivo principal “determinar la relación entre financiamiento y competitividad en la empresa All Desing proyectos S.A.C. Villa María del Triunfo 2016”, utilizó el método cuantitativo, con diseño no experimental descriptivo transversal, la población es de una empresa y la muestra de todos los empleados y llego a la conclusión que “existe relación entre necesidad de financiamiento y competitividad en la empresa All Desing Proyectos S.A.C. Villa María del Triunfo”. “para establecer este vínculo se realizó la prueba estadística de Rho Spearman, con el programa SPSS 22, donde nos mostró que entre la dimensión necesidad de financiamiento y la variable

competitividad poseen un nivel de correlación positiva débil según la tabla N°5, en base a estos resultados se puede inferir que la necesidad de financiamiento de la empresa no influye trascendentalmente en la competitividad, porque no se ha identificado claramente qué tipo de requerimiento solicita la empresa para realizar correctamente su actividad”.

Turpo (2017), tesis titulada *“Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las mypes del sector servicio – plantas procesadoras y concentradoras de mineral, mina la rinconada”*; en la universidad de Peruana Unión, su objetivo fue “determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las mypes del sector servicio - plantas procesadoras y concentradoras de mineral, mina la rinconada”, utilizo el “metodo cuantitativo, diseño de investigacion es de tipo no experimental y transeccional”, la población está constituido por las mypes del sector servicio de la región de puno y la muestra fue de 35 socios de las plantas procesadoras y concentradoras de mineral, llegó a la conclusion que “la influencia de las fuentes de financiamiento en las mypes del sector – plantas procesadoras y concentradoras de mineral, mina la rinconada; es altamente significativa con la variable ingresos obtenidos por las mypes, así mismo existe un incremento notable en los ingresos percibidos por las mypes, en cuanto a la variable empleo se considera que las fuentes de financiamiento influyeron significativamente en el recurso humano que laboran en las mypes y or ultimo con la variable tecnología su influencia contribuyó en los últimos años en una mayor adquisición de máquinas (trapiches, molinos, chancadoras, transporte entre otros) para asegurar los servicios eficientes a los clientes”, recomendo a la empresa “que se informen de los diferentes tipos de financiamiento que existen en el mercado, para elegir la opción adecuada y el momento oportuno, para ello es necesario que las mypes distribuyan adecuadamente sus ingresos y gastos de deuda y del negocio, para una ordenada devolución del crédito y con ello reinvertir las ganancias del mismo, esto con la finalidad de que el negocio prospere en el largo plazo”.

Laura (2018), en su tesis titulado *“Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de la ganadería de las familias campesinas del distrito de Desaguadero en el año 2016”* tuvo como objetivo general “determinar la influencia de fuentes de financiamiento en el desarrollo ganadero de familias campesinas del distrito de Desaguadero en el año 2016”, en la metodología “utilizó diseño de causa – efecto, investigación no experimental, la población se dirigió a las familias campesinas del distrito de Desaguadero, con una muestra de 248 familias campesinas”, “concluyendo que existe influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo ganadero de familias campesinas del distrito de Desaguadero además con prueba de hipótesis estadística el que la prueba chi cuadrada calculada = 14.44 mayor que chi cuadrada tabla = 3.84, de donde rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna, con lo que se determinó que; las fuentes de financiamiento influyen favorablemente en el desarrollo ganadero de familias campesinas del distrito Desaguadero, a un nivel de Significancia o error del 5%”, así mismo recomiendo “manejar el financiamiento de manera responsable, debido a la estabilidad constante de sus ventas, deben tener presente que las fuentes de financiamiento influyen en el desarrollo de la ganadería”.

2.2 Bases Teóricas de la Investigación

2.2.1 Marco Teórico

Murillo (2007, p.201). en su libro “Teorías clásicas de la organización y el management., Henry Fayol da a conocer los 14 principios de la administración. Hoy en día estos principios son utilizados y aceptados globalmente. Esta teoría parte de un enfoque simple, global, universal, anatómico del todo organizacional y de la estructura para garantizar la eficiencia en todas las partes involucradas . Fayol parte de la proposición en la cual la empresa puede ser dividida en seis operaciones **Henry Fayol (1916)**.

Las cuales se enuncian a continuación :

1. Operaciones Técnicas: (Producción, fabricación, transformación); **Murillo (2007, p.201)**.
2. Operaciones Comerciales: (Compras, ventas, cambios); **Murillo (2007, p.201)**.
3. Operaciones Financieras: (Busca y gerencia de capitales); **Murillo (2007, p.201)**.
4. Operaciones Seguridad: (Protección de los bienes y de las personas); **Murillo (2007, p.201)**.
5. Operaciones Contables: (Inventario, balance, precio de costo, estadística, etc.); **Murillo (2007, p.201)**.
6. “Operaciones Administrativas: (Previsión, organización, dirección, coordinación y control.) **Murillo (2007, p.201)**.

Murillo (2007), Aunque en diferentes oportunidades en su obra se refiere a los aspectos financieros como un elemento no adecuado para realizar los diagnósticos en la empresa, destaca su importancia para el aseguramiento de sus actividades, a lo cual anota : Nada se realiza sin su intervención . Se necesitan capitales para el pago de salarios del personal, para la adquisición de inmuebles, útiles y materias primas, para el pago de dividendos, para la realización de mejoras, para la constitución de reservas, etc. . Es indispensable una hábil gestión financiera a fin de procurarse capitales, para obtener el mayor

provecho posible de las disponibilidades, para evitar compromisos imprudentes . . . Es una condición esencial del éxito tener constantemente a la vista la situación financiera de la empresa . Fayol determina que ningún tipo de reforma o mejoramiento en la organización es posible sin la existencia de los recursos presupuestales; además manifiesta que su omisión puede dar como resultado la falta de dinero, la cual se convierte en una enfermedad mortal de la empresa **(P.201)**

Según **Berlingeri (2009, p.7)**, citado por **Modigliani y Miller (1958)**, sostiene que en su Teoría de Financiamiento, buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible.

Brealey y Myers (1998, p.126), “Las finanzas es un argumento relacionado con algún tipo de ente, ya sea general o específica, en lo que tiene que ver con los flujos de ingreso y de dinero, en una organización privada, pública o un mercado”.

Gitman (2007, p.3), en su libro de Principios de administración financiera define a las finanzas como el arte y la ciencia de administrar el dinero, casi todos las personas y organizaciones ganan o recolectan dinero y lo gastan o lo invierten . Las finanzas se ocupan del proceso, de las instituciones, de los mercados y de las herramientas que participan en la transferencia de efectivo (dinero) entre individuos, empresas y gobiernos.(Afecta directamente la vida de toda persona y organización) .

Lira (2009, p.13), “describe a las Finanzas que son el conjunto de actividades que ayudan al manejo eficiente del dinero, a lo largo del tiempo y en condiciones de riesgo, con el fin último de generar valor para los accionistas”.

Interés

Lira (2009,p. 142), Es el pago que en efectivo se realiza por el uso del dinero de un tercero.

Principios de las finanzas

Para **Córdoba (2012pp. 4- 5)**, hay diez 10 principios económicos – financieros:

1. El dilema entre el riesgo y el beneficio . Es preferible tener una cantidad de dinero ahora, que la misma en el futuro. El dueño de un recurso financiero debe recibir una contraprestación para que prescindiera de este, lo que en el caso del ahorrista es la tasa de interés, y en el caso del inversionista, la tasa de rendimiento o de retorno **Córdoba (2012, pp.4-5)**.
2. El valor del dinero en el tiempo. A largo plazo maximizar la ganancia neta, es decir, la función: $Ganancia\ neta = Ingresos - costos$ **Córdoba (2012, pp.4-5)**.
3. Maximización de la riqueza del inversionista . El principio de conformidad financiera establece que las inversiones a largo plazo se deben financiar con fondos a largo plazo, y de manera semejante, se deben financiar inversiones a corto plazo con fondos a corto plazo **Córdoba (2012, pp.4-5)**.
4. Financiamiento apropiado. El ser humano prefiere tener dinero en efectivo, pero sacrifica liquidez con la esperanza de ganar interés o utilidades **Córdoba (2012, pp.4-5)**.
5. El dilema entre la liquidez y la necesidad de invertir . El inversionista prudente no debe esperar que la economía siga siempre igual . El nivel de los negocios de una empresa o inversionista puede variar respondiendo a fuerzas económicas locales, regionales, nacionales o mundiales . Algunos se ven favorecidos en tiempos de bonanzas y otros, prosperan en tiempos de dificultad **Córdoba (2012, pp.4-5)**.

6. El ciclo de los negocios . El buen empleo de fondos adquiridos por deuda sirve para aumentar las utilidades de una empresa o inversionista . Un inversionista que recibe fondos prestados al 15%, por ejemplo, y los aporta a un negocio que rinde 20%, está aumentando sus propias ganancias con el buen uso de recursos de otro **Córdoba (2012, pp.4-5).**
7. Apalancamiento o uso de deuda . El inversionista prudente diversifica su inversión total, repartiendo sus recursos entre varias inversiones distintas . El efecto de diversificar es distribuir el riesgo y así reducir el riesgo total **Córdoba (2012, pp.4-5).**
8. Diversificación eficiente . En una economía de libre mercado, cada recurso económico idealmente será empleado en el uso que más rendimiento promete, sin ningún tipo de obstáculo **Córdoba (2012, pp.4-5).**
9. El desplazamiento de recursos. Es una situación en la que la capacidad de inversión de las empresas se reduce debido a la deuda pública . El efecto desplazamiento se basa en dos hechos económicos fundamentales: el consumo del dinero y la escasez de los recursos **Córdoba (2012, pp.4-5).**
10. Costos de oportunidad. Se entiende como aquel costo en que se incurre al tomar una decisión y no otra . Se mide por la rentabilidad esperada de los fondos invertidos en el proyecto o de la asignación de la inmovilización a otras utilidades **Córdoba (2012) (p.4 -5).**

Fuentes de Financiamiento

Las fuentes de financiamiento son :

Castillo (2018), Fuentes internas: Generadas dentro de la empresa, como resultado de sus operaciones y promoción, entre éstas están :

Castillo (2018), Aportaciones de los Socios: Referida a las aportaciones de los socios, en el momento de constituir legalmente la sociedad (capital social) o mediante nuevas aportaciones con el fin de aumentar éste .

Castillo (2018), Utilidades Reinvertidas: Esta fuente es muy común, sobre todo en las empresas de nueva creación, y en la cual, los socios deciden que, en los primeros años, no repartirán dividendos, sino que estos son invertidos en la organización mediante la programación predeterminada de adquisiciones o construcciones (compras calendarizadas de mobiliario y equipo, según necesidades ya conocidas) .

Castillo (2018), Depreciaciones y Amortizaciones: Son operaciones mediante las cuales, y al paso del tiempo, las empresas recuperan el costo de la inversión, porque las provisiones para tal fin 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.

Castillo (2018), Incrementos de Pasivos Acumulados: Son los generados íntegramente en la empresa . Como ejemplo tenemos los impuestos que deben ser reconocidos mensualmente, independientemente de su pago, las pensiones, las provisiones contingentes (accidentes, devaluaciones, incendios), etc .

Castillo (2018), Venta de Activos: Como la venta de terrenos, edificios o maquinaria en desuso para cubrir necesidades financieras .

Castillo (2018), Fuentes externas: Aquellas otorgadas por terceras personas tales como:

Castillo (2018), Proveedoras: Esta fuente es la más común . Generada mediante la adquisición o compra de bienes y servicios que la empresa utiliza para sus operaciones a corto y largo Plazo. El monto del crédito está en función de la demanda del bien o servicio de mercado. Esta fuente de financiamiento es necesaria analizarla con detenimiento, para de

determinar los costos reales teniendo en cuenta los descuentos por pronto pago, el tiempo de pago y sus condiciones, así como la investigación de las políticas de ventas de diferentes proveedores que existen en el mercado.

Castillo (2018), Créditos Bancarios: Las principales operaciones crediticias, que son ofrecidas por las instituciones bancarias de acuerdo con su clasificación son a corto y a largo plazo. En el Perú, el financiamiento no gubernamental disponible para las empresas proviene de operaciones bancarias tradicionales, principalmente utilizando pagarés bancarios con plazos de 60, 90 ó 120 días de vencimiento, que en algunos casos pueden ser prorrogados. Los pagarés son emitidos por el prestatario para cubrir el préstamo, que puede estar garantizado por bienes del activo fijo u otras garantías.

2.2.2. Marco Conceptual

Definición del Finanzas

Córdoba (2012, pp. 2-3), en su libro “Gestión financiera” se refieren a “las finanzas a todas las actividades relacionadas con la obtención de dinero y su uso eficaz citado por **Ferrel (2004)**, como, las actividades en economía relacionadas con los flujos de capital y dinero entre individuos, empresas o estados, que estudian la obtención y gestión de los fondos que necesitan para cumplir sus objetivos y el de los criterios con que dispone de sus activos . Las finanzas provienen del latín finis, que significa acabar o terminar . Las finanzas tienen su origen en la finalización de una transacción económica con la transferencia de recursos financieros, con la transferencia de dinero se acaba la transacción .

Capital de trabajo

Según **Morales (2014, p. 89)**, el capital de trabajo bruto se refiere a los activos circulantes de la empresa, el capital de trabajo neto se define como los activos menos los pasivos circulantes . Las políticas de capital de trabajo abarcan decisiones sobre los niveles

fijados como metas para cada categoría de activos circulantes (caja, bancos, cuentas por cobrar, inventarios) y la forma en que se financiarán los activos circulantes .

Liquidez

Gurriarán, (2004, p. 2), define a la liquidez un aspecto crucial para una empresa . El análisis de la liquidez se puede realizar desde un punto de vista estático, utilizando ratios, que pretenden indicar la situación de liquidez de una empresa . Así, el llamado ratio de liquidez (activo circulante/pasivo circulante), puede ofrecer información, pero, en la misma medida en que la aporta, esconde numerosa información . Otra manera de analizar la liquidez de una empresa es valorar su capacidad de generación de tesorería y las conexiones existentes entre la generación de fondos y las inversiones en circulante. Será en este método en el que nos detengamos.

Córdoba, (2012, p. 17), define que la liquidez de una empresa se mide por su capacidad para satisfacer sus obligaciones a corto plazo, conforme estas se vencen. Se refiere a la solvencia de la posición financiera global de la empresa, es decir, a la facilidad con la cual se le puede cumplir a quien se le adeuda .

Solvencia

Según **Pacheco (2016, p.22)**, indica el grado en que la empresa está en condiciones para enfrentar sus compromisos a corto plazo no se toma el largo plazo, pues se parte de la premisa de que antes del proyecto de inversión se probó la factibilidad de que dicha inversión (largo plazo) se recupere vía el apalancamiento de su vida útil para generar flujo de efectivo .

Planeación financiera

Según **Morales (2014, p.7)**, La planeación financiera establece la manera de cómo se lograrán las metas; además, representa la base de toda la actividad económica de la empresa . Asimismo, pretende la previsión de las necesidades futuras de modo que las presentes puedan ser satisfechas de acuerdo con un objeto determinado, que se establece en las acciones de la

empresa . Según Joaquín Moreno, La planeación financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo . La planeación financiera define el rumbo que tiene que seguir una empresa para alcanzar sus objetivos estratégicos, tiene como propósito mejorar la rentabilidad, establecer la cantidad adecuada de efectivo, así como de las fuentes de financiamiento, fijar el nivel de ventas, ajustar los gastos que correspondan al nivel de operación, etcétera . La planificación financiera influye en las operaciones de la empresa debido a que facilita rutas que guían, coordinan y controlan las acciones para lograr sus objetivos organizacionales . Dos aspectos claves del proceso de la planificación financiera son la planificación de efectivo y la planificación de utilidades . La planificación de efectivo implica la elaboración del presupuesto de caja de la empresa . La planificación de utilidades implica la elaboración de estados proforma . Tanto el presupuesto de caja como los estados proforma son útiles para la planificación financiera interna; además los prestamistas existentes y potenciales lo exigen siempre . La planeación financiera y los procesos de control se encuentran relacionados, porque se necesita evaluar los resultados de la planeación financiera”. La planeación y el control financieros implican el empleo de proyecciones que toman como base las normas y el desempeño de un proceso de retroalimentación y de ajuste para incrementar el desempeño . Este proceso de planeación y control financiero implica la preparación de pronósticos y el uso de varios tipos de presupuestos. Se deben desarrollar sistemas de presupuestos para todas y cada una de las áreas significativas de una empresa . Para que exista un buen plan financiero es necesario que haya un buen plan general para la empresa . Por tanto, la calidad de los planes, programas y presupuestos financieros viene condicionada a la de los demás elementos de planificación de la empresa .

Rendimiento

Según **Morales, (2014, pp.75-76)**, en un contexto financiero, el concepto de rendimiento hace referencia al beneficio que produce una inversión. El rendimiento anualizado y expresado porcentualmente Rendimiento En un contexto financiero, el concepto de rendimiento hace referencia al beneficio que produce una inversión .

Riesgo

Según **Morales, (2014, p.75)**, define el riesgo que es la probabilidad de la ocurrencia de un evento y sus consecuencias . El riesgo financiero se refiere a la probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga consecuencias financieras para una organización . El concepto debe entenderse en sentido amplio, incluyendo la posibilidad de que los resultados financieros sean mayores o menores de los esperados. De hecho, habida la posibilidad de que los inversionistas realicen apuestas financieras en contra del mercado, movimientos de éstos en una u otra dirección pueden generar tanto ganancias o pérdidas en función de la estrategia de inversión.

Riesgo financiero

Según **Pérez (2015, p.9)**, El riesgo financiero estará influenciado por la evolución de la estructura de financiamiento, la cobertura de los intereses con el flujo de efectivo operativo, la capacidad de devolución, el plazo, las políticas macroeconómicas, la existencia de deudas en moneda extranjera, el tipo de activo y el tramo de financiamiento .

III. Hipótesis

Para **Hernández, Fernández y Baptista (2010)**, define que se utilizan hipótesis a veces en estudios descriptivos, para intentar predecir un dato o valor en una o más variables que se van a medir u observar. Toda investigación que resulta ser descriptiva no requiere de la aplicación de hipótesis, porque no se manipulan sus características”. “Razón por lo que la presente investigación no presenta desarrollo de hipótesis **(p.97)**).

IV. Metodología

Enfoque cualitativo

Hernández R. Fernández C. Baptista M. (2010), el enfoque cualitativo puede concebirse como un conjunto de prácticas interpretativas que hacen al mundo “visible”, lo transforman y convierten en una serie de representaciones en forma de observaciones, anotaciones, grabaciones y documentos **(p.9)**.

El presente estudio es de carácter cualitativo

Según **Hernández R. Fernández C. Baptista M. (2010)**, los estudios cualitativos pueden desarrollar preguntas e hipótesis antes, durante o después de la recolección y el análisis de los datos. Con frecuencia, estas actividades sirven, primero, para descubrir cuáles son las preguntas de investigación más importantes; y después, para perfeccionarlas y responderlas **(p.7)**.

4.1. Diseño de la investigación.

El diseño de la investigación será descriptiva - No experimental – transversal.

Para **Hernández R. Fernández C. Baptista M. (2010)**, señala que los diseños de investigación transeccional o transversal recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único . Su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado **(p.151)**.

Según **Hernández R. (2010)**, indica que los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades, las características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis . Es decir, únicamente

pretenden medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre los conceptos o las variables a las que se refieren, esto es, su objetivo no es indicar cómo se relacionan éstas (p.80).

Según **Hernández R. Fernández C. Baptista M. (2010)**, define que el estudio no experimental es observar fenómenos tal como se dan en su contexto natural, para posteriormente analizarlos (p.149).

Según **Hernández R. Fernández C. Baptista M. (2010)**, Los diseños de investigación transeccional o transversal recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. Su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado. (p.154).

4.2. Población y muestra.

Para la presente investigación se determinó a la población de la siguiente manera :

Población:

En el presente estudio la población está determinada, por el caso de estudio: “El Conde Soluciones Empresariales S.A.C.” del sector servicios; ubicado en el Distrito los Olivos, Lima, información obtenida de la página oficial Remype .

Hernández R. Fernández C. Baptista M. (2010), define a la población como el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones (p. 174).

Muestra:

En la presente investigación tiene como **Muestra No probabilística** .

Muestreo no probabilístico

Hernández R. Fernández C. Baptista M. (2010), Las muestras no probabilísticas, también llamadas muestras dirigidas, suponen un procedimiento de selección orientado por las características de la investigación, más que por un criterio estadístico de generalización (p.189).

Muestra: Para el trabajo de investigación se aplicó a (02) representantes de la empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., ya que cumplen con las características que esta investigación requiere para la obtención de los resultados. La muestra ha sido relacionada bajo el criterio no probabilístico por conveniencia.

Tomando como base los siguientes criterios:

Criterios de inclusión:

- Los representantes son personas que toman decisiones en cuanto el financiamiento de la empresa.
- Los representantes son personas que organizan, planifican, controlan y dirigen la empresa.

Criterios de exclusión:

- Colaboradores del área operativa no se relacionan con el tema de estudio, ya que estos se encargan de realizar los trabajos operativos de la empresa.

Hernández R. Fernández C. Baptista M. (2010), La muestra es, en esencia, un subgrupo de la población. Digamos que es un subconjunto de elementos que pertenecen a ese conjunto definido en sus características al que llamamos población (p.175).

Hernández R. Fernández C. Baptista M. (2010), define a la muestra como el subgrupo de la población de interés sobre el cual se recolectarán datos, y que tiene que definirse o delimitarse de antemano con precisión, éste deberá ser representativo de dicha población. El investigador pretende que los resultados encontrados en la muestra logren generalizarse o extrapolarse a la población (p. 173).

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

4.3.1. Matriz de categorización

| OBJETIVO GENERAL | CATEGORÍAS | SUB - CATEGORÍAS | FUENTE | TÉCNICA |
|---|-----------------------------------|--|--|-------------------|
| <p>Determinar las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios caso: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos Lima en el periodo 2018.</p> | <p>Tipos de Financiamientos</p> | <p>A corto plazo. A mediano plazo. A largo plazo.</p> | <p>Gerente General Administrador</p> | <p>Entrevista</p> |
| | <p>Fuentes de Financiamientos</p> | <p>Interno Externo</p> | <p>Gerente General Administrador</p> | <p>Entrevista</p> |
| | <p>Formas de Financiamientos</p> | <p>Crédito Bancario Línea de Crédito Factoring Leasing</p> | <p>Gerente General Administrador</p> | <p>Entrevista</p> |

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para desarrollar la presente investigación se aplicó la técnica la entrevista en el cual **Hernández R. Fernández C. Baptista M. (2010)**, describe a la entrevista es una herramienta básica en el muestreo por expertos, que como ya se ha visto, complementa los datos recogidos y analizados mediante cualquier técnica probabilística de muestreo . Constituye en valioso instrumento para la recolección de datos . Es el encuentro de dos o más personas cuya finalidad es tratar los asuntos inherentes a la(s) variables en estudio

El instrumento que se empleó fue el cuestionario **Gómez (2009)**, consiste en un conjunto de preguntas respecto a una o más variables a medir . Dependiendo del enfoque que hayamos dado a nuestra investigación, estas preguntas se podrán usar en una encuesta, una entrevista, u otro instrumento de recolección de datos **(p. 121)**.

Los estudios de caso tienen como característica básica que abordan de forma intensiva una unidad, ésta puede referirse a una persona, una familia, un grupo, una organización o una institución (Stake, 1994). Puede ser algo simple o complejo, pero siempre una unidad; aunque en algunos estudios se incluyen varias unidades, cada una de ellas se aborda de forma individual **(Muñiz, 2010, pp. 1 - 8)**.

4.5. Plan de análisis.

Para la presente investigación se empleó la técnica de recolección de datos, para su análisis y proceso de información después de haber formulado la entrevista fueron procesados e ingresados en forma computarizada a través del programa de Word 2010, luego de haber subido los datos al programa de forma pausada se dará paso al estudio de las respuestas adquiridas para poder obtener los resultados con sus respectivas conclusiones .

4.6. Matriz de consistencia

| TITULO: “Caracterización del financiamiento en las Micro y Pequeñas empresas del sector servicios” Caso: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el Distrito los Olivos Lima en el Periodo 2018. | | | |
|--|--|---|--|
| PROBLEMA | OBJETIVOS | HIPÓTESIS | METODOLOGIA |
| ¿Qué características tiene el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios” caso: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos Lima en el periodo 2018? | OBJETIVO GENERAL Determinar las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios” caso: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos Lima en el periodo 2018. | Para Hernández, Fernández y Baptista (2010) , define que toda investigación que resulta ser descriptiva no requiere de la aplicación de hipótesis, porque no se manipulan sus características . Razón por lo que la presente investigación no presenta desarrollo de hipótesis (p.97). | POBLACION Y MUESTRA |
| | OBJETIVOS ESPECIFICOS Describir las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios” caso: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos Lima en el periodo 2018. Evaluar las fuentes de financiamiento relacionadas en las micro y pequeñas empresas del sector servicios” caso: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos Lima en el periodo 2018. | | TIPO DE INVESTIGACIÓN Cualitativo |
| | | | POBLACION Y MUESTRA La población de la investigación está compuesta por (01) Mype del sector servicios empresa “El Conde Soluciones Empresariales S.A.C.” del Distrito los Olivos. |
| | | | NIVEL DE LA INVESTIGACIÓN MUESTRA |
| | | | Está compuesta por el estudio de caso de una micro y pequeña empresa . Aplicada a (02) representantes de la empresa “El conde Soluciones Empresariales S.A.C.” |
| | | | TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN |
| | | | DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN No experimental/ trasversal |
| | | | Entrevista Cuestionario |

4.7. Principios éticos

Principios que rigen la actividad investigadora

Protección a las personas: La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo con el riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.

En las investigaciones en las que se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no sólo implica que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino también involucra el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular, si se encuentran en situación de vulnerabilidad.

Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad: Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños. Las investigaciones deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios.

Libre participación y derecho para estar informado: Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia. En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consiente el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

Beneficencia no maleficencia: Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Justicia: El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurar que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

Integridad científica: La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

Consentimiento informado y expreso: En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

V. Resultados

5.1. Resultados

“Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios”
caso: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos Lima en el periodo 2018.

Datos de los Entrevistados:

Gerente General:

Mercedes Elena Hurtado Villalobos

Sexo: Femenino

Administrador:

Martin Roberto Paipay Oropeza

Sexo: Masculino

| PREGUNTAS DE ENTREVISTA | 1° COLABORADOR | 2° COLABORADOR | INTERPRETACIÓN | CONCLUSIONES APRIORÍSTICAS |
|---|---|--|--|--|
| <p>1.- Usted. ¿Qué opina del financiamiento?</p> | <p>Es una salida necesaria para muchas empresas ya que en muchos casos hay que optar por el financiamiento, porque muchas veces en los casos cuando un cliente no está pagando o tiene demoras en sus pagos y tenemos que cancelar a nuestro personal hay que optar por ese camino.</p> | <p>Si lugar a duda cuando una empresa piensa crecer o expandirse o muchas veces en este caso las empresas de servicios que manejamos clientes su política de pago son en un periódico de 30, 60 y 90 días y para poder estar al día con el pago de nuestros colaboradores tenemos que financiarnos externamente. A decir verdad, el financiamiento es una herramienta necesaria imprescindible de llevar la empresa bien, aunque se tiene que pagar un porcentaje adicional a eso lo llamamos los intereses.</p> | <p>Llegue a concluir que ambos colaboradores obtienen conocimientos sobre la pregunta planteada.</p> | <p>Según Gitman (2007, p.3), define al financiamiento como el proceso que se ocupan de las instituciones, de los mercados y de las herramientas que participan en la transferencia de efectivo (dinero) entre individuos, empresas y gobiernos. (Afecta directamente la vida de toda persona y organización). Mediante la entrevista: De la empresa El Conde Soluciones Empresariales S.A.C. Los colaboradores obtienen conocimientos sobre la pregunta planteada tanto como la gerente y el administrador indican que el financiamiento,</p> |

| | | | | |
|---|--|--|--|---|
| <p>2.- ¿Qué tipo de financiamiento adquiere usted?</p> | <p>Bueno en primera instancia para empezar la empresa inicio con aporte propio, pero a raíz que fue realizando más servicios teniendo más clientes y teníamos que hacer pagos a nuestros colaboradores se tuvo que solicitar un préstamo bancario o también trabajar con el factoraje.</p> | <p>Se trabaja con el financiamiento externo de préstamos bancarios, ahora porque hemos crecido porque a decir verdad se inició con el aporte propio.</p> | <p>Llegue a la conclusión que la empresa realiza el financiamiento externo por el crecimiento de la empresa.</p> | <p>Según Castillo (2018), Créditos Bancarios: Las principales operaciones crediticias, que son ofrecidas por las instituciones bancarias de acuerdo con su clasificación son a corto y a largo plazo. En el Perú, el financiamiento no gubernamental disponible para las empresas proviene de operaciones bancarias tradicionales, principalmente utilizando pagarés bancarios con plazos de 60, 90 ó 120 días de vencimiento, que en algunos casos pueden ser prorrogados.</p> |
|---|--|--|--|---|

| | | | | |
|--|--|---|---|---|
| <p>3.- ¿Qué forma de financiamiento le resulta más conveniente?</p> | <p>Bueno respecto a su pregunta la forma de financiamiento que nos resulta conveniente son los préstamos bancarios, factoraje. El factoraje sin lugar a duda tiene sus pro y contra, nos beneficia porque en el tiempo de pago en el que nos pagan nuestro cliente es más reducido, pero si, sus intereses son alto, pero si se ha optado esa forma.</p> | <p>Bueno cuando estamos en apuros económicos en cuantos pagos a personal, optamos por el Factoring.</p> | <p>Llegue a la conclusión que la empresa El Conde su forma de financiamiento que más le conviene son los préstamos bancarios y factoraje.</p> | <p>Maximización de la riqueza del inversionista. El principio de conformidad financiera establece que las inversiones a largo plazo se deben financiar con fondos a largo plazo, y de manera semejante, se deben financiar inversiones a corto plazo con fondos a corto plazo Córdoba (2012, pp.4-5). Mediante la entrevista: De la empresa El Conde Soluciones Empresariales S.A.C. lo que respecta a la pregunta su forma de financiamiento que más le conviene son los préstamos bancarios y factoraje.</p> |
|--|--|---|---|---|

| | | | | |
|--|---|--|--|---|
| <p>4.- ¿Conoce usted, los tipos de financiamiento tales como préstamo Bancario, factoraje, leasing, para el otorgamiento de crédito para las empresas de servicios?</p> | <p>Si, conozco los tipos de financiamientos mencionados, pero solo usamos préstamos bancarios, factoring, leasing no lo hemos usado aun, pero si la empresa crece y brindamos quizá a un futuro servicios de transportes de carga de mercadería nos seria de bastante utilidad ya que con ello podemos adquirir las unidades de transporte.</p> | <p>Bueno a lo que lo que efectivamente trabajamos con dos tipos de financiamiento el factoraje y los préstamos bancarios, sé que los financiamientos leasing son arrendamientos de equipos, muebles entre otras cosas, pero no lo usamos porque la empresa no necesita por el momento ese tipo de financiamiento ya que nosotros brindamos personal a empresas logística, transporte y distribución.</p> | <p>Llegue a la conclusión que ambos colaboradores obtienen conocimientos sobre la pregunta planteada. Pero el tipo de financiamiento que más utilizan ellos son los préstamos bancarios.</p> | <p>Mediante la entrevista: De la empresa El Conde Soluciones Empresariales S.A.C., ambos colaboradores obtienen conocimientos sobre la pregunta planteada. Pero el tipo de financiamiento que más utilizan ellos son los préstamos bancarios y factoraje.</p> |
|--|---|--|--|---|

| | | | | |
|---|--|---|---|---|
| <p>5.- ¿La inversión que realizan es propia de sus recursos o es préstamo de un banco?</p> | <p>Como le comentaba cuando inicio la empresa se empezó con un capital, pero al crecimiento de la empresa y teniendo más clientes se tuvo que optar préstamos bancarios ya que el plazo que se da a nuestros clientes es de 30, 60, 90 días de acuerdo a sus políticas de cada una de las empresas que se ofrece el servicio de tercerización de personal.</p> | <p>Actualmente se trabaja con préstamos bancarios ya que con el crecimiento de la empresa ha sido satisfactoria a nuestros clientes tenemos que dar las comodidades y así sigan trabajando con nosotros, ya que el mercado hay mucha competencia.</p> | <p>Llegue a concluir que la inversión que realizan actualmente por crecimiento de la empresa son préstamos bancarios.</p> | <p>Según Morales (2014, p. 89), el capital de trabajo bruto se refiere a los activos circulantes de la empresa, el capital de trabajo neto se define como los activos menos los pasivos circulantes. Las políticas de capital de trabajo abarcan decisiones sobre los niveles fijados como metas para cada categoría de activos circulantes (caja, bancos, cuentas por cobrar, inventarios) y la forma en que se financiarán los activos circulantes. Mediante la entrevista: De la empresa El Conde Soluciones Empresariales S.A.C., la inversión que realizan actualmente por crecimiento de la empresa son préstamos bancarios.</p> |
|---|--|---|---|---|

| | | | | |
|--|--|--|---|--|
| <p>6.- ¿En cuánto tiempo le pagan sus clientes?</p> | <p>Bueno nuestros clientes dependiendo a sus políticas de pago de cada empresa algunas pueden pagarnos a 30 días otras a 60 días y tenemos algunos clientes que nos pagan a 90 días.</p> | <p>El tiempo de pago en base a sus políticas de cada empresa es de 30, 60 y 90 días.</p> | <p>Llegue a concluir que sus clientes en base a las políticas le pagan en los plazos establecidos 30, 60 y 90 días.</p> | <p>Gurriarán, (2004, p. 2), define a la liquidez un aspecto crucial para una empresa. El análisis de la liquidez se puede realizar desde un punto de vista estático, utilizando ratios, que pretenden indicar la situación de liquidez de una empresa. Mediante la entrevista: De la empresa El Conde Soluciones Empresariales S.A.C., los clientes en base a las políticas le pagan en los plazos establecidos 30, 60 y 90 días.</p> |
|--|--|--|---|--|

| | | | | |
|--|---|--|--|--|
| <p>7.- ¿La empresa necesita financiarse con bancos?</p> | <p>En la actualidad si por los clientes que manejamos y sus pagos tardan un poco, para que a nuestros colaboradores se les pague puntuales para que así ellos se sientan satisfechos y motivados y no falten por ningún motivo a sus labores.</p> | <p>En la actualidad si por el crecimiento de la empresa.</p> | <p>Se llega a concluir que la empresa necesita financiarse con préstamos bancarios debido a su crecimiento con sus clientes.</p> | <p>Según Córdoba (2012, pp.4-5). “El dilema entre el riesgo y el beneficio”. “Es preferible tener una cantidad de dinero ahora, que la misma en el futuro”. “El dueño de un recurso financiero debe recibir una contraprestación para que prescinda de este, lo que en el caso del ahorrista es la tasa de interés, y en el caso del inversionista, la tasa de rendimiento o de retorno” Córdoba (2012, pp.4-5). Mediante la entrevista: De la empresa El Conde Soluciones Empresariales S.A.C., la empresa necesita financiarse con préstamos bancarios debido a su crecimiento con sus clientes.</p> |
|--|---|--|--|--|

5.2. Análisis de resultados

Objetivo general

Según el objetivo general determinar las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios” caso: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos Lima en el periodo 2018, los resultados obtenidos en el cuadro de análisis de resultados se consideran favorable, el financiamiento de esta se refleja en la empresa que necesita financiarse con préstamos bancarios o factoraje debido a su crecimiento con sus clientes y poder mantenerse en el mercado competitivo, datos que al ser comparados con lo encontrado por **Carcasí (2016)**, en su tesis *“Financiamiento y Competitividad en la empresa All Desing Proyectos S.A.C. Villa María del Triunfo, 2016”*, quien concluyo que existe relación entre necesidad de financiamiento en la empresa All Desing Proyectos S.A.C. Villa María del Triunfo. para establecer este vínculo se realizó la prueba estadística de Rho Spearman, con el programa SPSS 22, donde nos mostró que entre la dimensión necesidad de financiamiento posee un nivel de correlación positiva según la tabla N°5, en base a estos resultados se puede inferir que la necesidad de financiamiento de la empresa influye trascendentalmente, con estos resultados se afirma que el financiamiento si contribuye favorablemente en la empresa además **Gitman (2007)**, señala que las finanzas es el arte y la ciencia de administrar el dinero, casi todos las personas y organizaciones ganan o recolectan dinero y lo gastan o lo invierten. Las finanzas se ocupan del proceso, de las instituciones, de los mercados y de las herramientas que participan en la transferencia de efectivo (dinero) entre individuos, empresas y gobiernos. (Afecta directamente la vida de toda persona y organización).

Objetivos específicos

Respecto al objetivo específico, describir las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios” caso: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos Lima en el periodo 2018, se pudo obtener como resultado favorable que el financiamiento externo para la empresa es fundamental ya que por su crecimiento llegado, la empresa necesitara la solvencia financiera para poder invertir el crédito a su capital de trabajo, en los antecedentes encontrado por **Ixchop (2014)**, tesis titulada “*Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango*”, quien concluyo que “cualquier inversión, el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las más comunes son los préstamos con instituciones financieras, los créditos otorgados por los proveedores, los préstamos particulares, y el uso del financiamiento interno al reinvertir las utilidades, además los anticipos de clientes representan un financiamiento a corto plazo, mediano y largo plazo, con estos resultados se puede decir que el financiamiento, prestamos son de gran importancia ya que con ello se soluciona problemas y la empresa seguirá creciendo, además nos indica **Castillo (2018)** las fuentes externas son aquellas otorgadas por terceros, son operaciones crediticias, que son ofrecidas por las instituciones bancarias de acuerdo con su clasificación a corto y largo plazo.

Según el objetivo específico evaluar las fuentes de financiamiento relacionadas en las micro y pequeñas empresas del sector servicios” caso: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos Lima en el periodo 2018, los resultados obtenidos en el cuadro de análisis de resultados se consideran favorable, las fuentes de financiamiento los préstamos bancarios y factoraje, son fuentes externas que solucionan con prontitud las necesidades de la empresa, datos que al ser comparados con lo encontrado por **Turpo (2017)**, tesis titulada *“Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las mypes del sector servicio – plantas procesadoras y concentradoras de mineral, mina la rinconada”*; concluyo que la influencia de las fuentes de financiamiento en las mypes del sector – plantas procesadoras y concentradoras de mineral, mina la rinconada; es altamente significativa con la variable ingresos obtenidos por las mypes, así mismo existe un incremento notable en los ingresos percibidos por las mypes, en cuanto a la variable empleo se considera que las fuentes de financiamiento influyeron significativamente en el recurso humano que laboran en las mypes y or ultimo con la variable tecnología su influencia contribuyó en los últimos años en una mayor adquisición de máquinas (trapiches, molinos, chancadoras, transporte entre otros) para asegurar los servicios eficientes a los clientes, con estos resultados se afirma que las fuentes financiamiento en la empresa contribuye propiciamente además **Córdoba (2012, pp.4-5)**, nos indica que la maximización de la riqueza del inversionista es el principio de conformidad financiera estableciendo así inversiones a largo plazo.

VI. Conclusiones

Conclusión general:

Según los autores revisados y los resultados de la entrevista a los colaboradores de la empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos – Lima periodo 2018 se logró identificar:

La empresa realiza el financiamiento externo por el crecimiento de la empresa y debido a que el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., brinda servicios de estiba, desestiba, acondicionado de mercaderías entre otros en base a ello tiene que realizar pagos a sus colaboradores por ende solicitan el financiamiento a corto plazo por ser más accesibles, lo que permite a la empresa obtener recursos financieros con prontitud, su forma de financiamiento que más le conviene son los préstamos bancarios y factoraje ya que sus clientes en base a sus políticas le pagan en los plazos establecidos 30, 60 y 90 días. Por lo tanto, la empresa necesita financiarse con préstamos bancarios o factoraje debido a su crecimiento con sus clientes y poder hacer el pago correspondiente a sus colaboradores. Con el propósito de dar cumplimiento al objetivo principal de la investigación sobre, determinar las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios” caso: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos Lima en el periodo 2018.

Respecto al objetivo específico 1:

Describir las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios” caso: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos Lima en el periodo 2018.

La empresa El Conde Soluciones Empresariales S.A.C. realiza el financiamiento externo por el crecimiento transcurrido en la empresa invirtiendo así el crédito a su capital de trabajo.

Respecto al objetivo específico 2:

Evaluar las fuentes de financiamiento relacionadas en las micro y pequeñas empresas del sector servicios” caso: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos Lima en el periodo 2018.

El conde soluciones empresariales S.A.C. adquiere las fuentes de financiamiento que son los préstamos bancarios y factoraje, ya que esta fuente soluciona con prontitud las necesidades de la empresa en cuanto pagos a trabajadores.

Aspectos complementarios

Recomendaciones

Se recomienda a los representantes de la empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., a adoptar una cultura financiera que les permite tener mayor acceso a fuentes de financiamiento externas, a través de la debida información confiable de las entidades prestadoras de crédito, como interés a pagar, para que así no salga afectada la empresa en este caso El Conde Soluciones Empresariales S.A.C., para lo cual será indispensable que cuenten con un correcto control de sus cuentas, registro y actualización de las mismas, lo cual les permita tener la debida solidez y argumentación financiera que les otorgue los prestamos financieros y así poder realizar su pagos y compromisos que tengan, siendo competitividad en el mercado, no dejando de proveer personal a las empresas contratantes por falta de dinero.

Referencias bibliográficas

Ajtun D. (2014), Tesis " Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango". Mexico: Tesis.

Berlingeri H. (2009), Libro *¿a dónde nos lleva el debate en las teorías del financiamiento corporativo?*. Recuperado de: <https://ebookcentral.proquest.com>
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3213506&query=financiamiento+ Baca+2006>

Berlingeri H. (2009), Libro *¿a dónde nos lleva el debate en las teorías del financiamiento corporativo?*. Recuperado de: <https://ebookcentral.proquest.com>

Cachuan G. (2015) Tesis "El talento humano y su impacto en el crecimiento económico de las empresas de servicios de outsourcing contable financiero en Lima Metropolitana, año 2014". Recuperado de:

http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1578/1/cachuan_cgj.pdf

Cecilio C. (2016), Tesis "Financiamiento y Competitividad en la empresa All Desing Proyectos S.A.C. Villa María del Triunfo, 2016". Lima: Tesis.

Cómbita S. (2014), "La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá". Bogotá: Tesis.

Córdoba P. (2012), Libro *Gestión financiera*. Recuperado de:
<https://ebookcentral.proquest.com> (p.2 -3)

Córdoba P. (2012), Libro *Gestión financiera*. Recuperado de:
<https://ebookcentral.proquest.com> (p.17).

Díaz N. (2009), Libro *Metodología de la investigación científica y bioestadística: Para médicos, odontólogos y estudiantes de ciencias de la salud*. Recuperado de:
<https://ebookcentral.proquest.com>

Hernández R. Fernández C. Baptista M. (2010), Libro “Metodología de la investigación” Recuperado de:
https://www.esup.edu.pe/descargas/dep_investigacion/Metodologia%20de%20la%20investigaci%C3%B3n%205ta%20Edici%C3%B3n.pdf

Huanca J. (2018), “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de la ganadería de las familias campesinas del distrito de desaguadero en el año”. Puno: Tesis.

Julio F. (2015), “Análisis del apalancamiento financiero y su impacto en la estructura del patrimonio de la comercializadora de insumos agrícolas agritop S.A.”. Machala - Ecuador: Tesis.

Gurriarán R. (2004), Libro El análisis de la liquidez: fondo de maniobra y necesidades de fondos. Recuperado de: <https://ebookcentral.proquest.com>

Jorge P. (2015), Bases para un modelo de estructura de financiamiento en las pymes latinoamericanas. Cuadernos de Contabilidad, 16 (40), 179-204. <http://dx.doi.org/10.11144/Javeriana.cc16-40.bpme>

Recuperado de :<file:///C:/Users/LENOVO/Downloads/13097-Texto%20del%20art%C3%ADculo-47725-2-10-20150819.pdf>

Luque J. (2017), “Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo Económico de las Mypes del Sector Servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de Mineral, Mina la Rinconada” . Juliaca: Tesis.

Meza O. (2013), Libro Evaluación financiera de proyectos (sil) (3a. ed.). Recuperado de: <https://ebookcentral.proquest.com>

Morales C. (2014), Libro Planeación financiera. Recuperado de: <https://ebookcentral.proquest.com>

Murillo V. & Zapata D. (2007), libro Teorías clásicas de la organización y el management. Recuperado de: <https://ebookcentral.proquest.com>

Pacheco, Coello, Carlos Enrique. Finanzas corporativas: valor llave para una organización sana y competente, Instituto Mexicano de Contadores Públicos, 2016. ProQuest Ebook Central, Recuperado de:

<http://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=5308827>.

Torres H. (2014) Libro “*Teoría general de la administración (2a. ed.)*”. Recuperado de: <https://ebookcentral.proquest.com>

Vargas, Q. M. E., & Aldana, D. V. L. (2011), Libro *Calidad y servicio: Conceptos y herramientas (2a. ed.)*. Recuperado de: <https://ebookcentral.proquest.com>

Anexos

Anexo N° 01

Ruc – Remype

Identificación de la Transacción:

Número de Formulario: 0621
Número de Orden: 911777745
Fecha de presentación: 15/11/2018

Datos de la Declaración:

RUC: 20600595211
Nombre o Razón Social: EL CONDE SOLUCIONES EMPRESARIALES SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Periodo: 201810
Semana: 0
Tipo de Declaración: Original

Detalle de Tributos:

| Tributos | Total Deuda | Monto Pago |
|--------------------------------------|-------------|------------|
| 1011 IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA | S/. 4,502 | S/. 4,502 |
| 3121 RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO | S/. 564 | S/. 564 |
| Total a pagar | S/. 5,066 | S/. 5,066 |

Detalle de Pago:

Banco: Banco de la Nación
Número de Operación: 00000000001001636409
Medio de Pago: Cargo en cuenta de detracciones - cuenta convencional
Fecha de Pago: 15/11/2018 11:21:04

Anexo N° 02:

Instrumento de Recolección de Datos



**“FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS ESCUELA
PROFESIONAL DE ADMINISTRACION”**

El presente trabajo tiene por finalidad recoger información de la Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., para desarrollar el trabajo de investigación titulado : “Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios” caso: Empresa el Conde Soluciones Empresariales S.A.C., en el distrito los Olivos Lima en el periodo 2018 . Para optar el grado académico de bachiller en ciencias administrativas. Se le agradece anticipadamente la información que usted proporcione .

Pregunta 1

1. Usted. ¿Qué opina del financiamiento?

Pregunta 2

2. ¿Qué tipo de financiamiento adquiere usted?

Pregunta 3

3. ¿Qué forma de financiamiento le resulta más conveniente?

Pregunta 4

4. ¿Conoce usted, los tipos de financiamiento tales como préstamo Bancario, factoraje, leasing, para el otorgamiento de crédito para las empresas de servicios?

Pregunta 5

5. ¿La inversión que realizan es propia de sus recursos o es préstamo de un banco?

Pregunta 6

6. ¿En cuánto tiempo le pagan sus clientes?

Pregunta 7

7. ¿La empresa necesita financiarse con bancos?

Anexo N° 03:

Cronograma de actividades

| CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------------|---|--------------------|---|---|---|-------------|---|---|---|-------------------------|---|---|-------------|---|---|---|
| N° | Actividades | Año 2020 | | | | | | | | Año o | | | | | | |
| | | Semestre I | | | | Semestre II | | | | Semestre I | | | Semestre II | | | |
| | | abril y mayo | | | | Junio | | | | Mes | | | Mes | | | |
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | Elaboración del Proyecto | X | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | Revisión del proyecto por el jurado de investigación | | | X | | | | | | | | | | | | |
| 3 | Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación | | | | X | | | | | | | | | | | |
| 4 | Exposición del proyecto al Jurado de Investigación | | | X | X | | | | | | | | | | | |
| 5 | Mejora del marco teórico | X | X | | | | | | | | | | | | | |
| 6 | Redacción de la revisión de la literatura. | X | X | | | | | | | | | | | | | |
| 7 | Elaboración del consentimiento informado (*) | X | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 | Ejecución de la metodología | X | | | | | | | | | | | | | | |
| 9 | Resultados de la investigación | X | X | | | | | | | | | | | | | |
| 10 | Conclusiones y recomendaciones | X | | | | | | | | | | | | | | |
| 11 | Redacción del pre-informe de Investigación. | X | X | X | | | | | | | | | | | | |
| 12 | Reacción del informe final | | | | X | | | | | | | | | | | |
| 13 | Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación | | | | X | | | | | | | | | | | |
| 14 | Presentación de ponencia en jornadas de investigación | | | X | X | | | | | | | | | | | |
| 15 | Redacción de artículo científico | | | X | | | | | | | | | | | | |

Anexo N° 04

Presupuesto

| Presupuesto desembolsable (Estudiante) | | | |
|---|-------------|-----------------------|------------------------|
| Categoría | Base | % o Número | Total (S/.) |
| Suministros (*) | | | |
| • Impresiones | 0.50 | 40 | 20.00 |
| • Fotocopias | 4.00 | 40 | 16.00 |
| • Empastado | 20.00 | 2 | 40.00 |
| • Papel bond A-4 (500 hojas) | 0.10 | 40 | 4.00 |
| • Lapiceros | 1.00 | 3 | 3.00 |
| Servicios | | | |
| • Uso de Turnitin | 50.00 | 2 | 100.00 |
| Sub total | | | 183 |
| Gastos de viaje | | | |
| • Pasajes para recolectar información | 100 | 12 | 1200 |
| Sub total | | | 1200 |
| Total, presupuesto desembolsable de | | | 2766.00 |
| Presupuesto no desembolsable (Universidad) | | | |
| Categoría | Base | % ó Número | Total (S/.) |
| Servicios | | | |
| • Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD) | 30.00 | 4 | 120.00 |
| • Búsqueda de información en base de datos | 35.00 | 2 | 70.00 |
| • Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC) | 40.00 | 4 | 160.00 |
| • Publicación de artículo en repositorio institucional | 50.00 | 1 | 50.00 |
| Sub total | | | 400.00 |
| Recurso humano | | | |
| • Asesoría personalizada (5 horas por semana) | 63.00 | 4 | 252.00 |
| Sub total | | | 252.00 |
| Total, de presupuesto no desembolsable | | | 652.00 |
| Total (S/.) | | | 1027.00 |

Anexo N° 05

Fotos





INFORME FINAL TALLER IV

INFORME DE ORIGINALIDAD

0%

INDICE DE SIMILITUD

0%

FUENTES DE
INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias

< 4%

Excluir bibliografía

Activo