



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO
DEL PERU: CASO LA EMPRESA INSUMOS CHINININ Y CHIN
SOCIEDAD ANONIMA CERRADA Y PROPUESTA DE
MEJORA – SULLANA 2017**

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

AUTOR

**Bach. CASTILLO CRUZ, SALLY VANESSA
ORCID: 0000-0001-5153-4238**

ASESOR

**MG. C.P.C.C. ADOLFO ANTENOR JURADO ROSAS
ORCID: 0000-0002-2840-037**

**CHIMBOTE – PERÚ
2019**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO
DEL PERU: CASO LA EMPRESA INSUMOS CHINININ Y CHIN
SOCIEDAD ANONIMA CERRADA Y PROPUESTA DE
MEJORA – SULLANA 2017**

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

AUTOR

**Bach. CASTILLO CRUZ, SALLY VANESSA
ORCID: 0000-0001-5153-4238**

ASESOR

**MG. C.P.C.C. ADOLFO ANTENOR JURADO ROSAS
ORCID: 0000-0002-2840-037**

**CHIMBOTE – PERÚ
2019**

TITULO DE LA TESIS

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO
DEL PERU: CASO LA EMPRESA INSUMOS CHINININ Y CHIN
SOCIEDAD ANONIMA CERRADA Y PROPUESTA DE
MEJORA – SULLANA 2017**

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Bach. CASTILLO CRUZ, SALLY VANESSA

ORCID: 0000-0001-5153-4238

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

ASESOR

MG. C.P.C.C. ADOLFO ANTENOR JURADO ROSAS

ORCID: 0000-0002-2840-037

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

JURADO

Dr. CPCC Landa Machero, Víctor Manuel

ORCID: 0000-0003-4687-067X

Mg. CPCC Antón Núnura, Mauro

ORCID: 0000-0002-3878-7596

Dr. CPCC Ulloque Carrillo, Víctor Manuel

ORCID: 0000-0002-5849-9188

JURADO EVALUADOR

Dr. CPCC Landa Machero, Víctor Manuel
ORCID: 0000-0003-4687-067X
PRESIDENTE

Mg. CPCC Antón Núnura, Mauro
ORCID: 0000-0002-3878-7596
MIEMBRO

Dr. CPCC Ulloque Carrillo, Víctor Manuel
ORCID: 0000-0002-5849-9188
MIEMBRO

MG. C.P.C.C. ADOLFO ANTENOR JURADO ROSAS
ORCID: 0000-0002-2840-037
ASESOR

AGRADECIMIENTO

A Dios; tu amor infinito, bondad, y bendiciones me permitieron que a pesar de los obstáculos que se presentaron a lo largo de mi etapa de estudio salir adelante y no darme por vencida.

A mis padres Luis Alberto Castillo Atoche y Anita Haydee Cruz Ruiz, a pesar de mis errores de adolescente no me dejaron sola al contrario en todo momento me brindaron su apoyo incondicionalmente.

A mis abuelos Gilberto Cruz Raymundo y Anita Haydee Ruiz Panta, por ser el claro ejemplo de admiración, sus consejos me enseñaron a ser una persona con valores y criterios bien definidos.

Un gran agradecimiento al profesor Juan Gómez Rosado, persona con una gran sabiduría, ha sido Él quien ha sabido guiarme por el camino correcto y quien me ha ofrecido sabios conocimientos para lograr mis metas y lo que me proponga. Sencillo no ha sido el camino gracias por estar allí motivándome y ayudándome hasta donde sus alcances lo permitían. .

DEDICATORIA

Gracias a esas personas importantes en mi vida, que siempre estuvieron conmigo en las buenas y malas para brindarme toda su ayuda, ahora me toca regresar un poquito de todo lo que me brindaron. Con todo mi amor.

Esta tesis se las dedico a ustedes: A Dios,
Mis padres, abuelos, y profesores.

RESUMEN

La presente investigación tiene como objetivo principal determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso la empresa Insumos Chininin Y Chin Sociedad Anónima Cerrada – Provincia de Sullana periodo 2017, y su ámbito de estudio se desarrolló usando la metodología de tipo cualitativo y nivel descriptivo – no experimental debido a que se limita a describir principales características de las variables en estudio y porque permite brindar una descripción completa y detallada del tema de investigación.

Para realizarla, se escogió como muestra la empresa “Insumos Chininin Y Chin Sociedad Anónima Cerrada” que se dedica a la venta de abarrotes e insumos de pastelería, la cual se encuentra en el Régimen General, cuenta con 12 años en la actividad comercial, para el presente estudio se aplicó una encuesta de 25 preguntas. Con ello llegando a los siguientes resultados de mayor relevancia: para las MYPES las fuentes de financiamiento de mayor acceso son los bancos, la aprobación de un crédito bancario depende principalmente de la evolución de las ventas del negocio, años de experiencia en la actividad comercial, documentos que respalden la empresa y el movimiento del negocio (requisitos); a pesar que el trámite en ocasiones suele ser engorroso y demorar más tiempo de lo acordado.

En conclusión: Las MYPES que recién inicia y no cuenta ingresos asegurados ni experiencia crediticia las entidades bancarias no se arriesgan a brindarles un crédito por miedo a un atraso o que no cancele el crédito.

Palabras claves: Financiamiento, Insumos Chininin Y Chin S.A.C., MYPES.

ABSTRACT

The main objective of this research is to determine the characteristics of the financing of micro and small enterprises in the Peruvian commerce sector: grocery sales: Chininin and Chin Limited Corporation - Province of Sullana, 2017, and its scope of study was developed using the methodology of qualitative type and descriptive level - not experimental because it is limited to describe main characteristics of the variables under study and because it allows to provide a complete and detailed description of the research topic.

The company "Insumos Chininin Y Chin Sociedad Anónima Cerrada", which is dedicated to the sale of groceries and supplies of pastry, which is in the General Scheme, has 14 years in commercial activity, for the present study was applied a survey of 25 questions. With this, we reach the following results of greater relevance: for MYPES, the most accessible sources of financing are banks; the approval of a bank loan depends mainly on the evolution of business sales, years of experience in commercial activity, documents that support the company and the movement of the business (requirements), Although the procedure is sometimes cumbersome and take longer than agreed.

In conclusion: The MYPES that has just started and does not have secured income or credit experience, banks do not risk giving them credit for fear of a delay or that does not cancel the credit.

Keywords: Financing, Chininin Supplies and Chin S. A. C. MYPES.

CONTENIDO

TITULO DE LA TESIS	i
EQUIPO DE TRABAJO.....	ii
JURADO EVALUADOR.....	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DEDICATORIA	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT	vii
CONTENIDO	viii
INDICE DE TABLAS	xv
INDICE DE CUADROS.....	xvi
I. INTRODUCCION	1
II. REVISION DE LA LITERATURA.....	7
2.1. Antecedentes	7
2.1.1. Antecedentes Internacionales.....	7
2.1.2. Antecedentes Nacionales	10
2.1.3. Antecedentes Regionales	12
2.1.4. Antecedentes Locales.....	14
2.2. Bases Teóricas.....	16
2.2.1. Teorías De Financiamiento	16

2.2.1.1. El Financiamiento En Un Nuevo Modelo De Desarrollo En América Latina.	16
2.2.1.2. El Problema Del Financiamiento De La Microempresa En El Perú.....	17
2.2.1.3. Estructura De Financiamiento En Las MYPES	19
2.2.1.4. Necesidades De Financiamiento	20
2.2.1.5. La Importancia Del Financiamiento En El Sector Microempresario.....	20
2.2.2. Teorías De Las MYPES	21
2.2.2.1. Gestión Económica De Las MYPES.....	21
2.2.2.2. Los Microcréditos Y Las MYPE.....	22
2.2.2.3. Importancia De La MYPE En El Perú	23
2.2.2.4. Problemática Del Desarrollo De La MYPE En El Perú.....	23
2.2.3. Financiamiento	24
2.2.3.1. Concepto	24
2.2.3.2. Clasificación Del Financiamiento	25
2.2.3.3. Fuentes De Financiamiento.....	25
2.2.3.4. Tipos De Financiamiento	26
2.2.4. Préstamo Bancario	27
2.2.4.1. Concepto	27
2.2.4.2. Pasos A Tener En Cuenta Antes De Solicitar Un Préstamo	27
2.2.4.3. Capacidad De Endeudamiento	28
2.2.4.4. Cómo Elegir El Mejor Producto Financiero	28

2.2.4.5. Documentación Solicitada Para Obtener Un Préstamo.....	29
2.2.4.6. Si Nos Atrasamos En Una Cuota del préstamo Que Sucede	30
2.2.5. MYPE.....	30
2.2.5.1. Concepto	30
2.2.5.2. Importancia de La Micro Y Pequeñas Empresas	31
2.2.5.3. Categorías Empresariales de La Micro Y Pequeñas Empresas	31
2.2.5.4. Características De La Micro Y Pequeñas Empresas:.....	31
2.2.6. Régimen General Del Impuesto A La Renta.....	31
2.2.6.1. Características Principales del Régimen General Del Impuesto A La Renta ..	32
2.2.6.2. Quiénes Pueden Acogerse al Régimen General Del Impuesto A La Renta.....	32
2.2.6.3. Actividades Comprendidas en el Régimen General Del Impuesto A La Renta	32
2.2.6.4. Documentos Que Pueden Emitir.....	33
2.2.6.5. Libros Y Registros Contables	33
2.2.7. Ratios Financieros.....	33
2.2.7.1. Ratios De Liquidez.....	33
2.2.7.2. Ratios De Solvencia	34
2.2.7.3. Ratios De Gestión:	35
2.2.7.4. Ratio De Rentabilidad	36
2.2.8. Aspectos Generales De Un Negocio	37

2.2.8.1. Definición De Negocio	37
2.2.8.2. Definición De Abarrotes	37
2.2.8.3. Concepto De Misión De Una Empresa	37
2.2.8.4. Concepto De Visión De Una Empresa.....	38
2.2.8.5. Filosofía Empresarial	38
2.2.8.6. Estructura Organizacional.....	39
2.2.8.7. Definición De Manual De Organización Y Funciones (MOF).....	39
2.2.8.8. Definición Reglamento Interno De Seguridad Y Salud En El Trabajo (Riss). 40	
2.2.9. Aspectos Generales De La Empresa “Insumos Chininin Y Chin SAC”.....	41
2.2.9.1. Misión De La Empresa Insumos Chininin Y Chin S.A.C.	41
2.2.9.2. Visión De La Empresa Insumos Chininin Y Chin S.A.C.	42
2.2.9.3. Filosofía Empresarial De La Empresa Insumos Chininin Y Chin S.A.C.	42
2.2.9.4. Datos Generales De La Empresa En Estudio.....	43
III. HIPOTESIS	44
IV. METODOLOGÍA.....	45
4.1. Diseño De La Investigación.....	45
4.2.1. Descriptivo	45
4.2.2. No Experimental	46
4.2.3. Transversal	46
4.2. Población Y Muestra.....	46

4.2.1. Población.....	46
4.2.2. Muestra.....	46
4.3. Definición Y Operalización De Las Variables.....	47
4.4. Técnicas E Instrumentos	51
4.4.1. Técnicas.....	51
4.4.2. Instrumentos.....	51
4.4. Plan De Análisis.....	51
4.4.1. Análisis Y Presentación De Resultados	51
4.5. Matriz De Consistencia.....	53
4.6. Principios Éticos	54
V. RESULTADOS.....	55
5.1. Resultados	55
5.1.1. Respecto A La MYPE.....	55
5.1.2 Respecto Al Financiamiento	56
5.2. Resultados A Los Objetivos Planteados	58
5.2.1. Respecto Al Objetivo Especifico N° 01.....	58
5.2.2. Respecto Al Objetivo Específico 2	61
5.2.3. Respecto Al Objetivo Específico 3	63
5.2.4. Respecto Al Objetivo Específico 4	64
5.2.4.1. Balance General De La Empresa Insumos Chininin Y Chin S.A.C. 2016	65

5.2.4.2. Estados Financieros De Empresa Insumos Chininin Y Chin S.A.C	66
5.2.4.3. Aplicación De Ratios A Los Estados Financieros De La Empresa “Insumos Chininin Y Chin S.A.C.”	67
5.2.4.4. Propuesta de mejora: Flujo de Caja Proyectado	69
5.3. ANÁLISIS DE RESULTADOS	78
5.3.1. Respecto Al Objetivo Específico 1:	78
5.3.2. Respecto Al Objetivo Específico 2	79
5.3.3. Respecto Al Objetivo Específico 3.	80
5.3.4. Respecto Al Objetivo Específico 4.	81
VI. CONCLUSIONES	82
6.1. Conclusiones A Los Objetivos Planteados	82
6.1.1. Respecto Al Objetivo Específico 1:	82
6.1.2. Respecto Al Objetivo Específico 2:	83
6.1.3. Respecto Al Objetivo Específico 3:	84
6.1.4. Respecto Al Objetivo Específico 4:	85
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	87
VII. ANEXOS	92
Anexo 1: Cronograma De Actividades	92
Anexo 2: Presupuesto.....	94
Anexo 3: Encuesta De Investigación	95

Anexo 4: Carta De Autorización De La Empresa Chininin Y Chin SAC	100
Anexo 5: Flujo de Caja 2016	101

INDICE DE TABLAS

Tabla 1: Aspectos Generales de la Empresa Insumos Chininin Y Chin S.A.C.	41
Tabla 2: Resultados de Acuerdo Al perfil de la MYPE	55
Tabla 3: Resultados de Acuerdo a la Variable del Financiamiento	56
Tabla 4: Solución al Objetivo Especifico 1.....	58
Tabla 5: Solución al Objetivo Especifico 3.....	63
Tabla 6: Flujo De Caja Proyectado De La Empresa Insumos Chininin Y Chin S.A.C	71
Tabla 7: Flujo De Caja Proyectado De La Empresa Insumos Chininin Y Chin S.A.C 2018 ...	73
Tabla 8: Flujo De Caja Proyectado De La Empresa Insumos Chininin Y Chin S.A.C 2019 ...	75
Tabla 9: Cronograma De Actividades En La Elaboración De Tesis.....	92
Tabla 10: Cronograma De Actividades Del Taller Co-Curricular	93

INDICE DE CUADROS

Cuadro 1: Matriz De Consistencia	53
Cuadro 2: Balance General De La Empresa Insumos Chininin Y Chin S.A.C. 2016	65
Cuadro 3: Estados Financieros De Empresa Insumos Chininin Y Chin S.A.C	66
Cuadro 4: Flujo de Caja 2016	101

I. INTRODUCCION

Las micro y pequeñas empresas (MYPES), son unidades económicas que pueden realizar actividades de producción, comercialización de productos y/o bienes, prestación de servicios, transformación y extracción. Las MYPES mayormente surgen por necesidades insatisfechas de sectores pobres, por desempleo, bajos recursos económicos, inconvenientes burocráticos dificultades para obtener créditos; tanto a nivel internacional, nacional y local.

Las MYPES en la sociedad desempeñan un rol fundamental, su aporte es de vital importancia ya sea produciendo u ofertando bienes y servicios, adquiriendo y vendiendo productos o añadiéndoles valor agregado constituye un elemento determinante en la actividad económica y generación de empleo, pero también existen MYPES que, carecen de capacitación, poca gestión de negocios, falta de capitales de trabajo por elevado financiamiento de crédito o por la desaprobación de un crédito, poca asistencia técnica, y demasiada informalidad.

Las MYPES, por una determinada circunstancia ya sea cumplir con sus metas de expansión de sus operaciones e ingresos, capital de trabajo, adquisición de un local, entre otros; en un momento dado recurrirán a solicitar un financiamiento, obteniendo préstamos de manera rápida que implique altos intereses a la hora de devolverlo; si bien tiene sus ventajas pero es según la entidad financiera donde lo solicitan y dependiendo al producto que elijan. Es recomendable, antes de buscar un financiamiento el cliente debe estar informado (Las tasas de intereses, los productos financieros, facilidades de pago, los requisitos, entre otros temas).

Actualmente los empresarios de las MYPES siguen teniendo problemas para poder acceder a algún tipo de financiamiento ya sea en una entidad bancaria o entidad no bancaria, existen limitaciones que provienen de la misma empresa en su estructura interior, su forma de administración, la falta de recursos (ventas bajas, poca ganancias), tiempo del negocio, dificultades que tienen para poder demostrar que pueden pagar un crédito o que tienen suficiente movimiento financiero. El trámite engorroso, la falta de conocimiento e información y la informalidad, el respaldo de un aval crediticio, son las causas principales de dicho problema.

Las solicitudes de crédito de los microempresarios muchas veces son rechazadas por las entidades bancarias; las condiciones y requisitos que solicitan a estos emprendedores son muy exigentes, tales como títulos de propiedad, garantías mobiliarias, situación de los estados financieros, entre otros. Por otro lado, hay entidades no bancarias que ofrecen el crédito con mayores facilidades de aprobación e incluso otorgado de manera inmediata la diferencia es la tasa de interés, es elevada, y a corto plazo, lo cual hace inaccesible el financiamiento, las ganancias a esa inversión serían mínimas, e incluso conlleva al cierre del negocio.

En la provincia de Sullana hoy en día, el número de supermercados ha ido en aumento tenemos Tottus, Plazavea, Hiperbodega Precio Uno, Economax Supermayorista, entre otros. Muchos suponían que las tiendas de abarrotes desaparecerían tras la llegada de los supermercados, pero no sucedió así, los negocios en este rubro siguen manteniéndose en el mercado y cada vez es más grande su demanda, las empresas se han ido multiplicando, han abierto miles de ellas, y muchos de ellas han optado por migrar al formato de minimarket.

Caso: la empresa “Insumos Chininin Y Chin S.A.C.”, es una empresa que ofrece productos de abarrotes e insumos de panadería al por mayor y menor. Desde hace aproximadamente doce años en la provincia de Sullana, empresa que declara a la Sunat en el régimen general.

Su representante legal y dueño del negocio es el Sr. Chininin Chinchay Luis Felipe, quien hace recuerdo, que para poder crear su empresa fueron sus ahorros personales la fuente de financiamiento, porque al acudir a las entidades bancarias y No bancarias a solicitar un crédito, no le brindaban facilidades al contrario siempre encontraba trabas en el camino, pues los requisitos eran muchos y muy complicados, la aprobación dependía de sus ingresos mensuales, aval crediticio, garantías, historial crediticio y el periodo del negocio.

Manifiesta, que actualmente cuenta con créditos con diferentes entidades bancarias los cuales le permitieron ampliar su negocio tanto en capital de trabajo (mercaderías), adquirir un inmueble (sucursal). Considera que las tasas de interés brindadas en sus créditos son bajas, y le brindan mayor rentabilidad a su empresa. A pesar de que es un cliente que ya ha realizado créditos bancarios de manera recurrente, el trámite sigue siendo engorroso y el tiempo de espera para la aprobación es muy largo.

En la provincia de Sullana cuenta con un gran número significativo de micro y pequeñas empresas que se dedican al rubro venta al por menor y mayor de abarrotes. Es por ello que el presente trabajo de investigación se basa en conocer.

¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú rubro venta de abarrotes y de la empresa “Insumos Chininin Y Chin S.A.C” de la provincia de Sullana como se podría mejorar periodo 2017?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú rubro venta de abarrotes y de la empresa “Insumos Chininin Y Chin S.A.C” y hacer una propuesta de mejora 2017.

Así también hemos planteado objetivos específicos para poder lograr el objetivo general, que son los siguientes:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú rubro venta de abarrotes 2017.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Insumos Chininin Y Chin S.A.C” de la provincia de Sullana 2017.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú rubro venta de abarrotes y de la empresa “Insumos Chininin Y Chin S.A.C” 2016.
4. Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa “Insumos Chininin Y Chin S.A.C” de la provincia de Sullana 2017.

En cuanto a la carrera profesional de Contabilidad, existen investigaciones sobre las características, financiamiento de las MYPES en el sector comercial rubro venta de abarrotes de la provincia de Sullana, por medio del presente trabajo de investigación los conocimientos se van ampliar mejorando significativamente el nivel académico.

Con los análisis y conclusiones obtenidas se pretende contribuir con las ciencias contables, fortaleciendo el conocimiento de los empresarios para que trabajen en un ámbito honesto responsable y competitivo. Por consiguiente, servirá de base para realizar estudios similares en otros sectores productivos y de servicios de la provincia antes mencionada. Y será un aporte de conocimiento a la universidad para los interesados que en el futuro deseen continuar analizando el tema de las características del financiamiento de las MYPES en el sector comercial del Perú – rubro venta de abarrotes de la provincia de Sullana.

En síntesis, con la presente investigación se aspira que las micro y pequeñas empresas de la provincia de Sullana del sector comercio sean adoctrinadas de la importancia de informarse antes de asumir una responsabilidad financiera cuáles son las facilidades, sus ventajas y desventajas, requisitos, tasa de interés, documentación a firmar. Tener definido en que será utilizado el financiamiento.

Finalmente, El trabajo de investigación es de tipo descriptivo ya que se va a regir en recoger y describir información actualizada sobre el objeto de investigación y de nivel Cualitativa porque permite brindar una descripción completa y detallada del tema de investigación. Su principal función se centra en la recopilación de información principalmente verbal (encuesta). Luego, la

información obtenida es analizada de una manera interpretativa, subjetiva. Se aplicará la técnica de la encuesta para la recolección de la información y guía de observación; y como instrumento principal el cuestionario validado por personas expertas y capacitadas que conocen el tema.

El trabajo de investigación ha permitido identificar como resultado, para las MYPES la determinación del financiamiento de un crédito bancario depende principalmente de la evolución de las ventas del negocio, años de experiencia en la actividad comercial, local propio a nombre del representante o dueño del negocio, documentos que respalden la empresa y el movimiento del negocio (requisitos). A diferencia de las empresas que recién inicia y no cuenta ingresos asegurados ni experiencia crediticia (a lo que las entidades bancarias no se arriesgan a brindarles el crédito por miedo al índice de mora, a un atraso o que no cancele el crédito).

En conclusión, hay entidades No bancarias que ofrecen créditos con requisitos mínimos, pero con tasas de interés muy elevadas y tanto corto y largo plazo, en primera instancia el monto aprobado les favorece (incremento de capital, nuevo local, dependiendo a la inversión destinada) pero no les permite a los empresarios tener mayores ingresos, a la vez también hay entidades bancarias que brindan una tasa de interés baja y económica a lo que le permiten a los empresarios más posibilidades de crecimiento pero al solicitante le exigen cumplir con todos requisitos.

II. REVISION DE LA LITERATURA

2.1. Antecedentes

Para realizar el presente proyecto de investigación se ha realizado diversas consultas diversos informes, investigaciones, reportes, páginas web especializadas; encontrando los siguientes antecedentes como resultados de la búsqueda.

2.1.1. Antecedentes Internacionales

Illanes Zañartu (2017), En el trabajo de investigación: Caracterización Del Financiamiento De Las Pequeñas Y Medianas Empresas En Chile, tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile. En términos prácticos se analizarán los factores que influyen en el ROE de las compañías para una muestra de panel tomada en los años 2007, 2009. Concluye, que el financiamiento a las empresas en Chile tiene una gran importancia al momento de la planificación de las políticas económicas, de fomento a la productividad y de empleo para el país. El financiamiento vía recursos propios de los proyectos de la empresa generan una disminución para el empresario en el set de proyectos o innovaciones para invertir, disminuyendo con ello la posibilidad de poder quizás acceder a fondos para realizar proyectos que aumenten la rentabilidad del negocio u otros factores necesarios para poder ser competitivo dentro de la industria. Adicionalmente, los accesos a financiamientos con recursos externos suelen tener condiciones poco favorables para las MYPES en relación al costo del financiamiento medido con la tasa de interés del préstamo, el monto del préstamo y los plazos para el pago, entre otros.

Álava Cedeño (2016), en el trabajo de investigación: Microcréditos Como Fuente Alternativa De Financiamiento Para Las MIPYMES En Ecuador, tuvo como objetivo identificar las limitaciones que tienen las MIPYMES para acceder al microcrédito como fuente alternativa de financiamiento en Ecuador. Para cumplimentar el objetivo trazado, se partió de los resultados obtenidos en investigaciones anteriores y en un estudio pormenorizado de la literatura existente así como entrevistas realizadas a gerentes, supervisores de créditos de las Instituciones Bancarias y las Organizaciones Auxiliares de Crédito del Sistema Financiero, lo que permitió obtener como resultados la identificación de las limitaciones actuales que poseen las MIPYMES en el país en cuanto al empleo de fuentes alternativas de financiamiento se refiere, así como evaluar la participación que ha tenido el sistema financiero en este proceso con vistas a trazar políticas que faciliten su empleo. Concluye, El financiamiento para las MIPYMES en Ecuador no depende solamente del empleo de las herramientas tradicionales, productos o servicios financieros. En la actualidad, el 69% del financiamiento está en manos de los bancos privados, lo que coloca a estas instituciones financieras privadas como la principal fuente de financiamiento de estas empresas, independientemente de si se le otorga o no el crédito. En el país, el problema de las necesidades de financiamiento de estas empresas constituye el eje central de su nacimiento y posterior desarrollo. Dichas empresas requieren de fondos, para expandir sus actividades productivas, superiores a un micro financiamiento pero menores con relación a un financiamiento corporativo. Las fuentes de financiamiento de las MIPYMES en el país se han limitado al financiamiento interno, comprendido por sus ahorros, aportaciones de socios o reinversión de sus utilidades y las externas ofertadas por el sistema financiero. La falta de financiamientos adecuados para la subsistencia de las MIPYMES, destaca como uno de los problemas principales a los que estas empresas se enfrentan hoy en el mercado. Más grave aún,

resalta el hecho de que cuando existe la posibilidad de emplear fuentes alternativas de financiamiento, los empresarios de estas empresas no llegan a utilizarlas incidiendo en ello variadas causas que serán expuestas posteriormente.

Lopera, Vélez, & Ocampo (2014), en el trabajo de investigación: Alternativas de Financiación para las MIPYMES en Colombia, tuvo como objetivo principal de identificarlas alternativas de financiación que brinda el mercado para las MIPYME. La investigación realizada fue de carácter documental, los métodos de recolección de datos obedecen a criterios cualitativos, explorando la relación entre la realidad que enfrentan hoy las MIPYMES con respecto a la financiación y los entes prestadores de ésta. Concluye, En Colombia hay alternativas de financiación tanto internas como externas. Las externas, por su parte, aplican en su mayoría, para aquellas MIPYMES que se encuentran en marcha con la capacidad económica para respaldar las deudas adquiridas y con suficiente tiempo en el mercado para demostrar la historia crediticia y capacidad de pago. Cabe aclarar que estas fuentes externas son de carácter público y privado. Finalmente, se sugiere a las MIPYMES y a los empresarios tener en cuenta los criterios para financiarse, expuestos anteriormente, a la hora de tomar una decisión para obtener los recursos, ya que estos sirven de guía para elegir la mejor alternativa. Consiguiendo así financiarse de manera estratégica para lograr un mayor crecimiento de la empresa, debido a que dicha decisión redundará en amplios beneficios para la misma. Después de haber identificado las alternativas de financiación que brinda en mercado a las MIPYMES colombianas, así como las restricciones para el acceso a ellas y los criterios que deben tener en cuentas los empresarios al momento de elegir alguna fuente, queda abierto este tema para aquellos investigadores que

deseen profundizar en cada una de las fuentes de financiación, así como los problemas de fondo que tienen las MIPYMES y las entidades que ofrecen este tipo de fuentes.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Herrera Sánchez (2017), en el proyecto de investigación: Caracterización Del Financiamiento Y Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Rubro Abarrotes En El Perú: Caso Comercial Erick E.I.R.L Tumbes, 2015, estableció como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarros en el Perú caso: comercial Erick E.I.R.L, Tumbes, 2015; se planteó la metodología de tipo descriptivo con un nivel cualitativo y de un diseño no experimental, descriptivo bibliográfico y de caso, de acuerdo a las variables: Financiamiento y Rentabilidad, por lo que se concluye que es importante tener presente las principales características que tiene el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarros y la influencia del financiamiento en la rentabilidad. En conclusión nos comenta respecto al financiamiento la mayoría de empresas prefieren optar por entidades no bancarias, como las cajas municipales de ahorro y crédito, porque son entidades que se especializan en las micro finanzas, facilitando los recursos necesarios para su desarrollo, ofreciendo tasas de interés más accesibles pero los montos crediticios aprobados son bajos.

Alvarado Vega (2016), en el proyecto de investigación: Caracterización Del Financiamiento Y La Rentabilidad De Las MYPE Del Sector Comercio - Rubro Abarros De La Provincia De Huaraz, 2016, planteó como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro abarros de la

provincia de Huaraz, 2016. La metodología es de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, para el recojo de la información se consiguió una muestra 47 MYPE como población de 50 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 22 preguntas cerradas y abiertas, obteniendo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, el 64% de los microempresarios financian sus actividad con fondos financieros, el 36% solicitó el crédito en caja Sullana, donde pagan una tasa de interés de 1.5% mensual, por lo cual crédito solicitado lo invirtieron en capital de trabajo. En conclusión afirma, En relación al financiamiento las empresas, mencionan que para financiar su negocio recurrieron a las entidades No bancarias, ya que estas entidades les dan mayores facilidades para obtener un préstamo. Se recomienda que debieran usar ahorros propios o también deben de solicitar préstamo a sus familiares, ya que el interés sería mucho más cómodo; a los microempresarios se les recomienda que se informen sobre la tasa de interés de todas las entidades bancarias, y acudir a la más cómoda.

Casana Cruz (2013), en el proyecto de investigación: Caracterización Del Financiamiento, Capacitación Y Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio - Rubro Abarrotes De Casma 2011-2012, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes - Casma, periodo 2011-2012. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 6 MYPES de una población de 10 a quienes se les aplicó un cuestionario de 27 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados Respecto al financiamiento: El 67% de las MYPES encuestadas autofinancian sus actividades y el 67% de los que sí solicitaron créditos están satisfechos con los créditos recibidos; además, el 100% de los que recibieron crédito

manifiestan que el financiamiento mejoró la rentabilidad del negocio. En conclusión afirma, respecto al financiamiento, la mayoría de MYPES iniciaron con financiamiento propio, y aquellos que solicitaron un crédito para financiar su negocio recibieron su crédito, y de allí lo hacen recurrentemente por que han ido formando su propio historial crediticio, manifiesto que el financiamiento mejora la rentabilidad de su empresa, los comercios mejoran con el financiamiento recibido.

2.1.3. Antecedentes Regionales

Fárfan Calle (2013), en el proyecto de investigación: Caracterización Del Financiamiento, La Capacitación Y La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio-Rubro Abarrotes Del Distrito De Piura, Periodo 2011 – 2012, tuvo como objetivo identificar las características principales del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro abarros de la ciudad de Piura, periodo 2011 – 2012. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, Diseño no experimenta. Se utilizó métodos estadísticos, para el recojo de la información, se eligió una muestra de 20 MYPES quienes se les aplico un cuestionario estructurado de 40 preguntas, usando la técnica de la encuesta. Respecto al financiamiento: se observa que el 60% obtuvo crédito, las instituciones financieras no bancarias que ofrecen asesoría financiera a las MYPES. En conclusión respecto al financiamiento, las MYPES manifiestan, contar con financiamiento interno (capital propio) el cual fue invertido en mercadería, compro activos fijos, el utilizo en hacer mantenimiento al local y programas de capacitación.

Chanduvi Vargas (2013), en el proyecto de investigación: Características Del Financiamiento, Capacitación Y Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas En El Sector Comercio – Rubro, Distribuidora De Abarrotes, En El Distrito De Tambogrande, Periodo 2010 – 2011, tuvo como objetivo de estudio establecer la caracterización de los Empresarios, las MYPES, financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas en el sector comercio en el Distrito de Tambogrande durante el periodo 2010 - 2011. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo - no experimental. Presenta como resultados que el 100% de las encuestadas recibieron créditos financieros, en el año 2010, el 87.5% recibieron créditos por montos que fluctuaba entre 2000 y 5000 soles; en el año 2011, el 87.5% recibieron créditos cuyos montos fluctuaban entre 500 y 1999 soles. Por otro lado el 50% de las MYPES encuestadas recibieron crédito del sistema bancario; siendo la distribución la siguiente: el 37.5% recibió créditos del Banco Azteca y el 12.5% del Banco de Crédito. También el 50% de las MYPES encuestadas recibieron crédito del sistema no bancario. Mediante este análisis se pudieron alcanzar las conclusiones que apoyan o rechazan la hipótesis establecida. Concluyo, que las empresas recibieron créditos del sistema bancario, montos de créditos que fluctuaron entre 2000 y 5000 soles, con tasas de interés entre 18% a 48% anual. Montos aprobados que fueron invertidos en mejoramiento y ampliación del local, capital de trabajo y en activos fijos, el crédito que obtuvieron sí mejoraron la rentabilidad de sus empresas.

Calle Chinchay (2013), en el proyecto de investigación: Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas En El Sector Comercio – Rubro Distribuidora De Abarrotes En El Distrito De Piura. Periodo 2010 A 2011, con el objetivo principal de conocer las características del financiamiento de las MYPES en el sector comercio – rubro distribuidora de

abarrotes en el Distrito de Pura durante el periodo 2010 a 2011. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, Diseño no experimental. Presenta como resultados respecto al financiamiento, que las MYPES encuestadas satisfacen sus necesidades de capital a través de entidades No Bancarias. Los montos solicitados, oscilan entre S/.1, 000 a S/.5, 000 Nuevos Soles (montos pequeños). Los propietarios de la MYPES manifiestan su opinión, que el factor primordial que limita el apoyo financiero y el otorgamiento del crédito se limita por demasiada garantía que solicitan, las MYPES que han adquirido crédito lo han invertido en compra de mercaderías, el pago de proveedores lo cual les ha permitido obtener mayor liquidez; a través de la obtención de estos créditos los propietarios de las MYPES consideran como una oportunidad de expansión a nuevos mercados. En conclusión afirma, El principal factor que limita el apoyo financiero y/o el otorgamiento del crédito en el sector comercial, rubro abarrotes, son las exigencias de demasiadas garantías que les solicitan a los propietarios de las MYPES la entidades financieras.

2.1.4. Antecedentes Locales

Ruiz Lijap (2015), en el proyecto de investigación: Caracterización Del Financiamiento Y La Rentabilidad De La Micro Y Pequeña Empresa Sector Comercio Rubro Venta De Abarrotes Del Mercado Modelo De Sullana – Año 2015, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro ventas de abarrotes del Mercado Modelo de Sullana. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 30 MYPES, a quienes se les aplicó un cuestionario de 26 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta y obteniéndose los siguientes resultados Respecto al financiamiento: El 90% obtuvo crédito en el sistema bancario,

73% recibieron montos mayores a 5000 soles y el 83% deben pagar intereses entre el 16 y 25%. Respecto a la Rentabilidad: El 97% afirma que la rentabilidad de la MYPE ha mejorado en los últimos dos años y el 100% cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad.

Cruz Tineo (2015), en el proyecto de investigación: Caracterización Del Financiamiento, La Capacitación Y La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Rubro Abarrotes Del Asentamiento Humano Juan Velasco Alvarado De La Provincia De Sullana, 2014, tuvo como objetivo: Determinar la caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del Asentamiento Humano Juan Velasco Alvarado de la provincia de Sullana, 2014. La Metodología de tipo cuantitativo, el nivel descriptivo y el diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 26 preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado a una muestra no aleatoria por conveniencia representada por 10 empresas del sector en estudio, obteniendo como principales resultados los siguientes: el 70% recurre a préstamos de terceros para agenciarse de los recursos necesarios para que el negocio se encamine, siendo el porcentaje de 60% de los encuestados los que trabajan con las cajas municipales, por las facilidades que le ofrecen para acceder a un crédito con bajas tasas de interés. Sin embargo un bajo porcentaje afirmó haber recibido capacitación respecto a las MYPE, un 10%, pero esos pocos consideran en un 90% que la capacitación recibida es una forma de inversión. Concluyo, la mayoría de las MYPES financia sus actividades comerciales a través de préstamos de terceros (las Cajas municipales), crédito destinado a la compra de activos fijos capital de trabajo y otras inversiones. No optaron por una entidad bancaria debido que no les brindaron muchas facilidades y el tramite era engorroso.

Zapata Cruz (2015), en el proyecto de investigación: *Financiamiento Y Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Abarrote Del Asentamiento Humano Nueve De Octubre, Provincia Sullana, Año 2015*, tuvo como objetivo general: determinar y describir el financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el sector abarrote del Asentamiento Humano Nueve de octubre, provincia de Sullana, año 2015. Parase utilizó el método descriptivo donde se detallara diferentes características de financiamiento. Con respecto al financiamiento se obtuvieron los siguientes resultados, las Micro y Pequeñas Empresas del sector abarrote del Asentamiento Humano nueve de octubre, provincia Sullana, año 2015., el 80% realizo financiamiento el 20 % no realizo financiamiento, de las cuales el 93% lo realizó en sistema no bancario y el 7% lo realizo en el sistema bancario, el 93% solicito financiamiento a corto plazo y el 7% a largo plazo, un 20% obtuvo financiamiento hasta por 10 000 soles , un 33% hasta 15 000 soles y un 47% obtuvo cantidades mayores a 16 000 soles; en cuanto a la inversión del financiamiento un 80% invirtió en infraestructura y un 20% en bienes muebles.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Teorías De Financiamiento

2.2.1.1. El Financiamiento En Un Nuevo Modelo De Desarrollo En América Latina

Stallings & Studart (2006), El sector financiero fue un elemento fundamental de la transformación y cambió drásticamente como consecuencia de ello. Como la mayoría de las demás economías, incluso las de Asia oriental, se ha volcado cada vez más al mercado en las áreas financieras y no financieras, el análisis de este período aumenta la importancia de las conclusiones del libro más allá de la región de América Latina. La integración financiera también se limitó mediante controles sobre las transacciones cambiarias llevadas a cabo por los

ciudadanos, el establecimiento de limitaciones al ingreso de capital extranjero y su destino sectorial y las restricciones sobre las salidas de capital, incluso las remesas de beneficios e intereses.

2.2.1.2. El Problema Del Financiamiento De La Microempresa En El Perú

Rodríguez & Ita Patró (2016), nos comentó, en los microempresarios siempre ha existido un prejuicio basado en la imagen que daban los bancos en el sentido de que los préstamos sólo estaban destinados a los que poseen dinero. Esta opinión no está lejos de la realidad; los bancos por lo general tienen proyectos de apoyo a los sectores más desarrollados de la economía. Esto es inevitable ya que responde a la tendencia de otorgar créditos sobre capital. Otorgar un crédito tomando como referencia el patrimonio resulta más rentable; pero esto no obedece a nuestra realidad, donde el recurso más abundante es la mano de obra. Esto refleja el actuar natural de las entidades bancarias que dirigen sus actividades en función de sus beneficios inmediatas sin tomar en cuenta que en algunas ocasiones es posible tener mayores ganancias a largo plazo si se persigue el beneficio inmediato de los clientes. El microempresario tiene un capital escaso, por lo tanto tiene mayor necesidad de crédito, acude al banco y ve que no cuenta con los requisitos que éste le pide; entonces, acude al crédito informal el cual es más flexible en cuanto a requisitos pero resulta más caro, lo que provoca que el microempresario no pueda acumular ni tener el patrimonio que le garantizaría un préstamo con los intereses del sector formal (porque lo que gana lo gasta pagando el crédito) y hace que vuelva a su situación inicial: la falta de capital. Se genera pues, un círculo vicioso que descapitaliza a los empresarios. Muchos de los problemas para los bancos están relacionados con las características propias de las microempresas. Los microempresarios no suelen depositar sus excedentes (cuando llegan a obtenerlos) en los bancos,

ya que prefieren reinvertidos en sus actividades productivas antes que tenerlos sin un movimiento aparente. Si llegaran a existir depósitos en calidad de ahorros o cuenta corriente, al ser mayormente empresas familiares dirigidas por el jefe de la misma, sus gastos personales se confundirían con los propios de la empresa. Por otro lado, al carecer de libros contables o estados financieros pierden algunas de las posibilidades de demostrar que pueden ser buenos sujetos de crédito. Por todo esto, el banco no tiene cómo conocer el flujo de la empresa ni tiene cómo controlar sus actividades, y por lo tanto cuenta con menos alternativas para evaluar el riesgo del crédito. Adicionalmente podemos mencionar las trabas creadas por el propio sistema que resulta ser, a veces, muy estricto; los bancos no pueden pretender hacer más flexible el acceso al crédito pues están bajo la tutela de la Superintendencia de Banca y Seguros que les exige que se cumplan ciertas pautas a la hora de otorgar financiamientos. En este sentido los bancos, dependiendo de la calidad del préstamo, piden una serie de requisitos como las fotocopias de los tres últimos recibos de pago del IGV o de la declaración jurada de impuesto a la renta, flujo de caja y otros estados financieros. Los bancos piden, en la gran mayoría de los casos, garantías reales para ejecutarlas ante algún posible incumplimiento de pago; y garantías personales (fianza solidaria sin beneficio de excusión) en los casos en los que el monto del crédito sea menor. Esto representa uno de los principales problemas para el acceso al crédito de los microempresarios que no tienen cómo ofrecer garantías reales ya que no cuentan con bienes inmuebles o con títulos que los acrediten como propietarios. En el caso de los bienes muebles, por ejemplo maquinarias, estos por lo general ni siquiera son tomados en cuenta para establecer garantía alguna, porque se encuentran en pésimas condiciones y resulta casi imposible saber quién es el verdadero propietario.

2.2.1.3. Estructura De Financiamiento En Las MYPES

Silupú Garcés (2013), nos comenta, en el mundo de las microfinanzas o finanzas aplicadas a las pequeñas o micro unidades de negocio, la evidencia muestra que las reglas tradicionales de financiamiento no pueden ser aplicadas, porque actualmente el costo de financiamiento para las MYPES vía deuda es muy alto a comparación del costo de financiamiento de sus propios capitales. Existe una regla muy básica dentro de las finanzas: toda empresa debe dirigir sus decisiones a crear valor, y esto se genera cuando la rentabilidad obtenida es mayor al costo de financiamiento. Aplicando esta regla, las MYPES deben buscar la opción menos costosa: el financiamiento a través de sus propios recursos o de sus utilidades generadas, por lo cual, no estaríamos bajo la regla tradicional planteada en las teorías de estructura de capital. Quizá los criterios para evaluar la estructura de financiamiento en las MYPES es la oportunidad que tienen para poder crecer con deuda, muchos lo han hecho y han logrado salir adelante porque la rentabilidad de su negocio es mayor al costo de la deuda; en cambio, otros negocios han crecido sólo con la reinversión de sus utilidades, porque lo poco que han ganado les sirve para poder reinvertirlo en el negocio y crecer de manera sostenida sin tener que asumir el alto costo de pagar intereses; o una combinación de deuda y recursos propios. En fin, pueden existir muchos aspectos a considerar en una MYPE. Si bien es cierto que el dueño de la MYPE no suele ser un experto en finanzas, si tiene los sentidos bien puestos y basta con aplicar sus criterios de racionalidad en el negocio para hacerlo crecer, pero también es cierto que pueden existir muchos factores internos o externos que pueden favorecer o no el buen desempeño del negocio. Lo que si hay que considerar es que siempre existe un costo del dinero en el tiempo, y depende del microempresario el saber cuantificarlo para poder tomar buenas decisiones.

2.2.1.4. Necesidades De Financiamiento

Lira (2009), nos comenta que para entender cómo funcionan las Finanzas dentro de una organización, imaginemos a una empresa como dos recipientes interconectados: uno de ellos etiquetado como “Fuentes” y el otro como “Usos”. El recipiente Fuentes representa la cantidad de dinero con el que la empresa debe contar para operar, en tanto que el marcado como Usos determina la manera cómo esos recursos son utilizados. Detengámonos un momento en el segundo recipiente, Usos. ¿En qué puede una empresa utilizar los fondos que ha reunido? Ya adelantamos una respuesta: podrá utilizarlos en inversiones en activos (en el caso de Antonio sería para adquirir maquinaria) o para dotar de capital de trabajo a las operaciones del negocio.

2.2.1.5. La Importancia Del Financiamiento En El Sector Microempresario

Hidalgo Arriaga, Chagerben Salinas, & Yagual Velasteguí (2017), afirman que el financiamiento constituye en un organización la proveedora del dinero para el levantamiento de proyectos de inversión, en el caso de los microempresas son parte fundamental para la existencia de las mismas ya que proveen el flujo efectivo necesario para la adquisición de capital de trabajo como de activos de capital (activos fijos), y de esta manera se produzca el ciclo operativo del negocio generando renta y ganancias; por eso es de vital importancia observar las perspectiva y el pensamiento del principal actor el microempresario sobre este esencial componente que es el financiamiento, donde se evidencia en ellos que sin el financiamiento por terceros sería imposible la existencia.

2.2.2. Teorías De Las MYPES

Gomero Gonzales (2015), nos dice, Las pequeñas y microempresas son organizaciones producto del emprendimiento de personas que arriesgan pequeños capitales y que se someten a las reglas del mercado. No reciben subsidios, ni beneficios colaterales como si los obtiene las empresas de gran envergadura, específicamente las exportadoras, pero a base de imaginación y destreza muchas de ellas logran obtener posiciones importantes en los segmentos de mercado donde les toca operar. La mayoría de ellas, no siguen una disciplina académica, ni los protocolos económicos o financieros, pero si saben destrabar problemas, que como es natural se presentan a diario en su quehacer económico.

2.2.2.1. Gestión Económica De Las MYPES

Gomero Gonzales (2015), afirma, los emprendimientos son empresas que deben auto sostenerse: para ello, es básico que ejecuten una serie de acciones que les conlleve a maximizar sus beneficios en el peor de los escenarios, evitar la pérdidas continuas. Se necesita una buena gerencia, responsabilidad en el manejo de los recursos, en la visión de mercado, ir mejorando los procesos, todo ello con seguridad se transformará en mayores niveles de competitividad. Como en todo negocio se tiene que ensayar medidas para aumentar las ventas, a través de un fortalecimiento de su cartera de clientes, el cual pasa como es de entender por encontrar nuevos espacios de mercado. Todos estos son los instrumentales de esta comunidad empresarial que debe utilizar para lograr posicionarse de una porción del mercado. Cuando las micro y pequeñas empresas entran al mercado, tienen que enfrentar a una competencia de origen interno y externo. Por ello, tiene que fijar precios que les permita asegurar un mercado e ingresos sostenidos, bajo

el objetivo de obtener utilidades y con ello, asegurar nuevas inversiones y una tendencia de crecimiento.

2.2.2.2. Los Microcréditos Y Las MYPE

Ávila Rosel (2011), Cuando se habla de Microfinanzas, se refieren específicamente a aquellos servicios financieros como préstamos, ahorro, seguros o transferencias que se ofrecen a las personas en situación de pobreza, y que por lo general no pueden ofrecer un colateral o garantía. En este sentido, se identifican las microfinanzas como un objetivo ético, de responsabilidad social de la actividad financiera. Según este enfoque, el objetivo es ofrecer servicios financieros a personas de bajos ingresos, que no necesariamente son los más pobres, sino a los submarginados de la banca convencional. Por ello, al revisar la eficacia de dicho instrumento en algunos países, se ha podido apreciar que la mayoría de los programas de Microfinanzas probablemente no mejoran los ingresos de las personas más pobres, aunque sí influyen en aquellas personas que se hallan en una situación un poco mejor. Ya que los más pobres necesitan acumular cierta cantidad de bienes antes de aumentar sus ingresos por medio de inversiones y de otros servicios financieros. Además, cabe recalcar que, si bien los microcréditos se están fomentando desde los países occidentales, allí donde las condiciones de vida y los mínimos vitales suelen estar asegurados, ello no resulta de la misma forma en aquellos países pobres donde indirectamente se estaría tratando de convencer a los destinatarios que su supervivencia es su mejor inversión.

2.2.2.3. Importancia De La MYPE En El Perú

Tello Cabello (2014), afirmo, La importancia de la MYPE se evidencia desde distintos ángulos. En primer lugar, es una de las principales fuentes de empleo; es interesante pues como herramienta de promoción de empleo en la medida en que solo exige una inversión inicial y permite el acceso a estratos de bajos recursos. En segundo lugar, puede potencialmente constituirse en apoyo importante a la gran empresa resolviendo algunos cuellos de botella en la producción. Con ello se da oportunidad a que personas sin empleo y de bajos recursos económicos puedan generar su propio empleo, y así mismo contribuyan con la producción de la gran empresa.

2.2.2.4. Problemática Del Desarrollo De La MYPE En El Perú

Tello Cabello (2014), nos dice, uno de los principales problemas del desarrollo de las MYPES es la informalidad, pero también detrás del problema de la informalidad de la microempresa ha identificado varios problemas secundarios importantes, como son ineficacia de los instrumentos de formalización para el desarrollo y la competitividad, ineficacia del acceso a las compras del Estado, restricción del crédito en la micro, pequeña y mediana empresa; incumplimiento de la Ley MIPYME por los gobiernos nacionales, regionales y locales; carencia de innovación y de servicios tecnológicos a favor de las micro, pequeñas y medianas empresas; existencia de una Sunat que con su poder coercitivo solo exhorta a la recaudación pero no a desarrollar un sistema tributario que favorezca a las micro, pequeñas y medianas empresas de manera competitiva; falta de promoción de las exportaciones de las MYPE; poco uso de técnicas de gestión debido a la escasa preparación de los micro, pequeños y medianos empresarios; restricción del acceso al mercado, tanto de productos finales como de factores de producción,

entre otros. Dichos problemas se han suscitado debido a la deficiencia e ineficacia normativa MIPYME. De esta lista de problemas que no dejan crecer a las micro, pequeñas y medianas empresas, desarrollaremos para el presente artículo solo dos de ellos por considerarlos de vital importancia, como son: ineficacia de los instrumentos de formalización para el desarrollo y la competitividad, y la restricción del crédito en la micro, pequeña y mediana empresa. Estoy segura y convencida de que si el Estado resuelve estos dos problemas secundarios planteados, resolveríamos el problema principal, que es la informalidad de la MIPYME.

2.2.3. Financiamiento

2.2.3.1. Concepto

Celmi Gargate (2017), nos dice, el financiamiento en términos generales es un préstamo otorgado al cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha determinada que se indicara en el contrato, y dicha cantidad deberá ser devuelta con un monto adicional, dependiendo de lo que ambas partes hayan acordado. Es un conjunto de recursos monetarios para poder llevar a cabo una actividad económica, también es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera, en la cual nos comprometemos a pagar en un determinado plazo, más los intereses. Con el préstamo establecemos un contrato con la entidad financiera, mediante el cual esta entidad entrega a nuestra empresa una cantidad de dinero previamente pactada, y nosotros nos comprometemos a devolver dicho capital más los intereses. Nuestra empresa pagará intereses por la totalidad de los fondos recibidos, ya que dispone automáticamente de todo el préstamo con independencia del momento en que vaya a utilizar el dinero.

2.2.3.2. Clasificación Del Financiamiento

Lezama (2017), nos dice, el financiamiento se clasifica en (i) Financiamiento interno: Aquel que proviene de los recursos propios de la empresa, como: aportaciones de los socios o propietarios, la creación de reservas de pasivo y de capital, es decir, retención de utilidades, la diferencia en tiempo entre la recepción de materiales y mercancías compradas y la fecha de pago de las mismas. (ii) Financiamiento externo: Es aquel que se genera cuando no es posible seguir trabajando con recursos propios, es decir cuando los fondos generados por las operaciones normales más las aportaciones de los propietarios de la empresa, son insuficientes para hacer frente a desembolsos exigidos para mantener el curso normal de la empresa, es necesario recurrir a terceros como: préstamos bancarios, factoraje financiero, etc.

2.2.3.3. Fuentes De Financiamiento

Lezama (2017), afirma, El financiamiento posee ciertas fuentes de obtención, las cuales son:

(a) Los ahorros personales: Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales. (b) Frecuentemente, también se suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios. (c) Los amigos y los parientes: Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero. Éste se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones. (d) Bancos y uniones de crédito: Las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito. Tales instituciones proporcionarán el préstamo, solo si usted demuestra que su solicitud está bien justificada. (e) Las empresas de capital de inversión: Estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio.

2.2.3.4. Tipos De Financiamiento

El Financiamiento se divide en: (1) **El Financiamiento a corto plazo**, está conformado por: (a) Crédito comercial: Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos. (b) Crédito bancario: Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales. (c) Línea de crédito: Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano. (d) Papeles comerciales: Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes. (e) Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar: Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella. (f) Financiamiento por medio de los inventarios: Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir. (2) **El Financiamiento a largo plazo**, está conformado por: (a) Hipoteca: Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo. (b) Acciones: Es la participación patrimonial o de capital de una accionista, dentro de la organización a la que pertenece. (c) Bonos: Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas. (d) Arrendamiento financiero: Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y

mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes. Lezama (2017)

2.2.4. Préstamo Bancario

2.2.4.1. Concepto

Tamayo Flores (2006), nos explica, Un préstamo es una operación financiera, formalizada en un contrato, por la cual una entidad Bancaria o No Bancaria pone a disposición del cliente una cantidad determinada de dinero, para que lo devuelva en un plazo de tiempo estipulado y a cambio de un precio pactado en forma de tipo de interés. Además del tipo de interés, en el contrato de préstamo se incorporan otros costes a cargo también del cliente, como las comisiones y otros gastos, que también deben tenerse en cuenta a la hora de decantarse por un préstamo u otro. Según las garantías que la entidad financiera solicita al cliente para reducir su riesgo al prestar dinero, los préstamos pueden clasificarse en préstamos personales, pignoratícios e hipotecarios, dependiendo de sí la garantía es personal o está asociada al valor de un bien inmueble. El préstamo es espacialmente recomendable en situaciones en las que se necesita un importe importante de capital para afrontar situaciones de nuevos productos, ampliación de negocios o cambios relevantes en equipos y procesos.

2.2.4.2. Pasos A Tener En Cuenta Antes De Solicitar Un Préstamo

Tamayo Flores (2006), nos dice, Para acudir un financiamiento una de las necesidades más comunes es el capital de trabajo, la compra de un activo fijo (muebles, maquinas, equipo, terrenos, edificios, etc.). Debemos informarnos de los productos de la entidad bancaria donde estamos solicitando un crédito, estamos en la potestad de solicitar una cotización del préstamo, y

así estar informados de cuanto nos costara pedir prestado el monto que necesitamos, bajo qué condiciones establecidas por la entidad bancaria, tasas de interés, tiempo, costos adicionales, seguros, productos financieros, comisiones, entre otros. Lo que permitirá optar por la mejor decisión.

2.2.4.3. Capacidad De Endeudamiento

Si nos referimos al tema de capacidad de endeudamiento nos referimos cual es el límite de financiación al momento en que la empresa acude a solicitar un crédito bancario para obtener fondos pero a su vez está asumiendo la responsabilidad de la devolución del mismo mediante cuotas o pagos periódicos a las entidades bancarias que se los han solicitado.

2.2.4.4. Cómo Elegir El Mejor Producto Financiero

La empresa que está en la búsqueda de la aprobación de un crédito bancario, previamente debe analizar sus necesidades, conocer su capacidad máxima de endeudamiento y el plan previsto para amortizar su endeudamiento financiero en varios escenarios posibles en los que se pudiera encontrar en un futuro cercano. Partiendo de este conocimiento, le será más fácil identificar el tipo de producto que mejor se adapta a sus necesidades y, entre aquellos, decantarse por los productos financieros que le aporten los mejores resultados al precio más competitivo. Los productos financieros se caracterizan básicamente por los siguientes conceptos y en base a ellos se pueden establecer comparaciones. Tipo de interés o precio del dinero Plazo de amortización, corto, medio o largo plazo Comisiones y gastos asociados Garantías o avales requeridos Plazo entre la solicitud del producto y la obtención del mismo Cuándo y para qué solicitarlo.

2.2.4.5. Documentación Solicitada Para Obtener Un Préstamo

Para la aprobación del préstamo bancario, es de vital importancia aportar toda la documentación que la entidad financiera solicite a la empresa para que ésta analice el riesgo en el que está incurriendo así como las garantías que precise. Dependiendo del importe solicitado y de la forma jurídica de la empresa, se suelen solicitar las memorias contables de los últimos tres meses, las escrituras de constitución, estados financieros, balances de situación, etc. Para empresas de reciente creación o para nuevas empresas, en las que no existe aún esta información histórica, las entidades financieras solicitarán información que contribuya a acreditar la situación financiera de la empresa y de los empresarios, de cara a una adecuada valoración del riesgo.

En la página WEB del Banco BCP encontramos, algunos de los requisitos solicitados para la aprobación de un Crédito, Generales: Pueden solicitar el crédito las Personas Naturales de Negocio y Personas Jurídicas. El negocio debe tener una antigüedad no menor a 1 año. El negocio debe generar ventas reales mayores o iguales a S/ 120 mil anuales, lo que será determinado en la evaluación crediticia. Documentación: información que se encuentra en la, Copia del documento de identidad de los solicitantes. Última declaración jurada anual, solo para los clientes que se encuentren en el Régimen General. Copia de último recibo de servicios (luz, agua) del domicilio del solicitante o titular de la empresa (vigencia de 60 días). Licencia de funcionamiento para negocios dedicados al expendio y comercialización de combustible y los dedicados a elaborar o comercializar medicamentos y productos o insumos alimenticios y centros educativos. Adicional a la firma de contrato de préstamos o mutuo, firma de pagaré a la vista como respaldo de sus obligaciones. Para el caso de personas jurídicas, el representante legal de la empresa debe acreditar poderes para préstamos o mutuos o créditos en general.

2.2.4.6. Si Nos Atrasamos En Una Cuota del préstamo Que Sucede

Cuando se efectúa el pago de la cuota posterior a la fecha acordada en el cronograma, lo más seguro que la entidad bancaria aplique alguna tasa de interés elevada para las deudas vencidas, a lo que se denomina tasa de interés moratoria, corresponde a la suma de la tasa de interés principal con los intereses acumulados a la fecha. Lo recomendable es no atrasarse en las responsabilidades de pago, lo ideal es cancelar a la fecha de pago correspondiente, pues facilita la aprobación rápida de un crédito posterior.

2.2.5. MYPE

2.2.5.1. Concepto

Ruiz Lijap (2015), nos dice: Las MYPES, constituyen uno de los pilares de la economía nacional porque además de generar el autoempleo, promueven la competitividad y formalización de la economía, redundando en el crecimiento y desarrollo del país; de ahí el interés del Estado de promover a estas pequeñas unidades económicas con capitales pequeños dedicadas a la extracción, transformación, producción o comercialización para que se desarrollen. Actualmente los micros y Pequeñas empresas representan una parte importante de la fuerza laboral en muchos países y constituye en sí misma al centro de la actividad económica.

Las micro y pequeñas empresas (MYPES), son unidades económicas que pueden realizar actividades de producción, comercialización de productos y/o bienes, prestación de servicios, transformación y extracción. Las MYPES mayormente surgen por necesidades insatisfechas de sectores pobres, por desempleo, bajos recursos económicos, inconvenientes burocráticos, dificultades para obtener créditos, entre otros.

2.2.5.2. Importancia de La Micro Y Pequeñas Empresas

Ruiz Lijap (2015), nos dice, En resumidas cuentas la importancia de las MYPE como la principal fuente de generación de empleo y alivio de la pobreza se debe a: Proporcionan puestos de Trabajo. Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingreso. Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población. Son la principal fuente de desarrollo del sector privado. Mejoran la distribución del ingreso. Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico.

2.2.5.3. Categorías Empresariales de La Micro Y Pequeñas Empresas

Cruz Tineo (2015), nos dice, las categorías empresariales están establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

- Microempresa: Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT.
- Pequeña empresa: Ventas anuales superiores a 150UIT y hasta el monto máximo de 1700 UIT.

2.2.5.4. Características De La Micro Y Pequeñas Empresas:

Las MYPES deben reunir las siguientes características recurrentes:

- Microempresa: De uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive.
- Pequeña empresa: De uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive.

2.2.6. Régimen General Del Impuesto A La Renta

En el portal de Sunat, nos brinda la siguiente información respecto al tema:

2.2.6.1. Características Principales del Régimen General Del Impuesto A La Renta

- Es régimen con un impuesto que grava las utilidades: diferencia entre ingresos y gastos aceptados.
- Es fuente generadora de renta: Capital y Trabajo.
- Se tiene que sustentar sus gastos.
- Se debe realizar pagos a cuenta mensuales por el Impuesto a la Renta.
- Se presenta Declaración Anual.

2.2.6.2. Quiénes Pueden Acogerse al Régimen General Del Impuesto A La Renta

- Personas Naturales.
- Sucesiones Indivisas.
- Asociaciones de Hecho de Profesionales.
- Personas Jurídicas.
- Sociedades irregulares.
- Contratos asociativos que lleven contabilidad independiente.

2.2.6.3. Actividades Comprendidas en el Régimen General Del Impuesto A La Renta

- Cualquier tipo de actividad económica y/o explotación comercial.
- Prestación de servicios.
- Contratos de construcción.
- Notarios.
- Agentes mediadores de comercio, rematadores y martilleros.

2.2.6.4. Documentos Que Pueden Emitir

- Facturas.
- Boletas de venta
- Tickets
- Liquidación de compra
- Notas de crédito
- Notas de débito
- Guías de remisión remitente
- Guías de remisión transportista

2.2.6.5. Libros Y Registros Contables

Hasta 150 UIT de ingresos brutos anuales:

- Registro de Compras
- Registro de Ventas
- Libro Diario de Formato Simplificado

Ingresos brutos anuales mayores a 150 UIT:

- Contabilidad Completa

2.2.7. Ratios Financieros

2.2.7.1. Ratios De Liquidez

Martínez Rueda (2008), nos dice, los ratios de liquidez es un indicador que puedes utilizar para comprobar si tu negocio o empresa tienen capacidad para hacer frente a tus obligaciones financieras a corto plazo. Dicho de un modo simple, si tienes dinero suficiente para hacer frente a

tus pagos inmediatos, ya sean facturas a proveedores, las cuotas de una línea de crédito o préstamo bancario o pagos a la Agencia Tributaria. Ratio de liquidez es, por lo tanto, una herramienta muy útil para gestionar tu tesorería y saber si tienes margen para afrontar tus pagos sin problemas o si, por el contrario, debes ser comedido en los gastos si no quieres pasar agobios a la hora de pagar las facturas. Para calcularlo se utiliza una fórmula bastante simple: únicamente hay que dividir el activo corriente de la empresa (que incluye los derechos a cobro en el corto plazo, la tesorería y las existencias) entre el pasivo corriente (que son las obligaciones de pago y compromisos a cumplir en el corto plazo). La fórmula de solución es la siguiente: Activo corriente / Pasivo corriente La división puede dar dos resultados: mayor que uno hay que tener en cuenta que si el dato es muy superior a uno puede significar que existe un exceso de recursos activos que no están siendo explotados y por tanto, no se está obteniendo toda la rentabilidad que se podrá conseguir de ellos., o menor que uno indica que el negocio tiene problemas de liquidez y posiblemente se enfrente a dificultades con las obligaciones contraídas en el corto plazo (a pagar a menos de un año).

2.2.7.2. Ratios De Solvencia

Martínez Rueda (2008), afirma Ratio de solvencia es la capacidad que tiene una empresa para hacer frente a sus obligaciones de pago (sus deudas). Es decir, lo que determina es si una empresa tendría activos suficientes como para pagar todas sus deudas u obligaciones de pago en un momento dado. Es uno de los ratios que los bancos tienen en cuenta a la hora de analizar a sus clientes cuando piden financiación a la entidad. Su fórmula: $\text{Activo No Corriente} + \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo No Corriente} + \text{Pasivo Corriente}$. Hay tres valores de referencia que debemos tener en cuenta al calcular el ratio de solvencia de nuestro negocio: Si nuestro ratio de solvencia

es igual a 1,5, no hay nada de qué preocuparse, ya que es el valor ideal para este ratio. Si nuestro ratio de solvencia está por debajo de 1,5 podríamos decir que nuestro negocio no tiene la solvencia necesaria para afrontar sus deudas a corto plazo. Evidentemente cada empresa es un mundo y no todas han de tener una situación inestable, aunque tengan el ratio inferior a 1,5. Si nuestro ratio de solvencia está por encima de 1,5 podemos correr el riesgo de tener demasiado activo corriente, como por ejemplo el dinero en caja, que podría perder valor con el paso del tiempo.

2.2.7.3. Ratios De Gestión:

Arcoraci (2011), afirma los ratios de gestión Miden la efectividad y eficiencia de la gestión, en la administración del capital de trabajo, expresan los efectos de decisiones y políticas seguidas por la empresa, con respecto a la utilización de sus fondos. Evidencian cómo se manejó la empresa en lo referente a cobranzas, ventas al contado, inventarios y ventas totales. Estos ratios implican una comparación entre ventas y activos necesarios para soportar el nivel de ventas, considerando que existe un apropiado valor de correspondencia entre estos conceptos. Son un complemento de las razones de liquidez, ya que permiten precisar aproximadamente el período de tiempo que la cuenta respectiva (cuenta por cobrar, inventario), necesita para convertirse en dinero. Miden la capacidad que tiene la gerencia para generar fondos internos, al administrar en forma adecuada los recursos invertidos en estos activos. Son un complemento de las razones de liquidez, ya que permiten precisar aproximadamente el período de tiempo que la cuenta respectiva (cuenta por cobrar, inventario), necesita para convertirse en dinero. Miden la capacidad que tiene la gerencia para generar fondos internos, al administrar en forma adecuada los recursos invertidos en estos activos. **Rotación de activos:** Es un indicador que refleja la

capacidad de la empresa para generar ingresos respecto de un volumen determinado de activos.
Su fórmula: Ingresos operacionales (ventas netas) / Promedio de activos.

2.2.7.4. Ratio De Rentabilidad

Arcoraci (2011), afirma que los ratios de rentabilidad sirven para comparar los resultados de la empresa con distintas partidas del balance o de la cuenta de pérdidas y ganancias. Miden el nivel de eficiencia en la utilización de los activos de la empresa en relación a la gestión de sus operaciones. Hay que tener presente que el ratio nos proporcionará un porcentaje por lo que nos podemos encontrar con empresas con ratios de rentabilidad muy elevados, pero que en términos absolutos no sean relevantes. Por otra parte, hemos de tener cuidado con las empresas de servicios, sobre todo si son pequeñas y medianas, pues se tiende a infravalorar el coste por hora de sus trabajadores o no registrar contablemente los trabajos que realizan para su propio inmovilizado. Rentabilidad de las ventas: Mide la relación entre el importe de las ventas y el coste de elaboración del servicio o producto vendido. Este ratio está relacionado con el coste marginal de la venta, pues no tiene en consideración ni la amortización, ni los intereses de la financiación del inmovilizado ni los impuestos. Fórmula es: Beneficio Bruto/ ventas. Como ya se ha comentado anteriormente en este caso cuando comparemos la rentabilidad de las ventas de dos empresas hemos de tener cuidado con el tipo de actividad que desarrolla cada una de ellas pues obviamente no tiene nada que ver la rentabilidad de un servicio donde el coste marginal de la venta será el tiempo de mano de obra utilizado para la prestación del servicio con la venta de un producto donde además de la mano de obra empleada en su elaboración deberemos incluir el coste de las materias primas incorporadas al producto.

2.2.8. Aspectos Generales De Un Negocio

2.2.8.1. Definición De Negocio

Mayorga (2004), nos dice, Un negocio no se define por el nombre de la empresa ni por el deseo de sus dueños o administradores. Se define por las necesidades de los clientes que satisface con los productos o servicios que proporciona. La Misión y propósito de la empresa es satisfacer las necesidades de su cliente. La pregunta ¿Qué es el negocio? sólo puede ser respondida viendo al negocio desde afuera, es decir, desde el punto de vista del consumidor. Lo que el cliente ve, piensa, cree, y quiere, en cualquier momento, es lo que define al negocio. Para los clientes, las empresas no son mayormente importantes. Lo único que a ellos les interesa son sus propios valores, sus propias necesidades, su propia realidad. Por esa razón, cualquier intento por definir ¿Qué es el negocio?, debe empezar por el cliente, su realidad, su situación, su comportamiento, sus expectativas y sus valores.

2.2.8.2. Definición De Abarrotes

Se refiere al conjunto de artículos comerciales de primera necesidad, principalmente comidas, bebidas y conservas. Estos productos se pueden adquirir ya sean en supermercados o en pequeñas tiendas o centros comerciales de gran escala. Ubicados en tu localidad, distrito o ciudad.

2.2.8.3. Concepto De Misión De Una Empresa

Mayorga (2004), define La Misión de una empresa es la razón de ser de ésta; es el propósito o motivo por el cual existe, es lo que le da sentido y guía para no salirse del camino. Principalmente cual es nuestra labor o actividad en el mercado, además se puede completar

haciendo referencia al público hacia el que va dirigido y con la singularidad, particularidad o factor diferencial, mediante la cual desarrolla su labor o actividad. Para definir la misión de nuestra empresa, nos ayudará responder algunas de las siguientes preguntas: ¿Qué hacemos?, ¿cuál es nuestro negocio?, ¿a qué nos dedicamos?, ¿cuál es nuestra razón de ser?, ¿quiénes son nuestro público objetivo?, ¿cuál es nuestro ámbito geográfico de acción?, ¿cuál es nuestra ventaja competitiva?, ¿qué nos diferencia de nuestros competidores?, ¿Cuál es la necesidad que satisfaces con tu producto o servicio?, ¿A qué mercado o grupo de consumidores está dirigido tu producto o servicio?, ¿De qué manera o a través de qué productos o servicios satisface tu negocio esa necesidad en ese mercado?.

2.2.8.4. Concepto De Visión De Una Empresa

Ordenes (2015), nos dice, el concepto de La visión de una empresa como las metas que pretendemos conseguir en el futuro. Estas metas tienen que ser realistas y alcanzables, puesto que la propuesta de visión tiene un carácter inspirador y motivador. Para la definición de la visión de nuestra empresa, nos ayudará responder a las siguientes preguntas: ¿qué quiero lograr?, ¿dónde quiero estar en el futuro?, ¿para quién lo haré?, ¿ampliaré mi zona de actuación?

2.2.8.5. Filosofía Empresarial

Valenzuela Fernández (2005), nos dice, filosofía empresarial es el conjunto de saberes que busca establecer, de manera racional, los principios más generales que organizan y orientan el trabajo de una organización, es decir la manera de pensar o de ver las cosas en la empresa. La filosofía actual de una empresa es la base para confeccionar objetos y estrategias para el futuro.

Conociéndola se puede evaluar el grado de adaptación de la empresa a las necesidades de la misma y/o a las necesidades y deseos de sus consumidores.

2.2.8.6. Estructura Organizacional

Esquiaqui & Marulanda (2012), nos afirman, La estructura organizacional es una herramienta que permite realizar análisis y entender de forma adecuada el modelo de la organización, a partir de allí se determinan la forma como sus integrantes se agruparan para el desarrollo de sus tareas, es además el reparto de atribuciones y relaciones entre los puestos de trabajo. Es también además una representación gráfica de cada uno de los elementos que componen la organización y del tipo de relaciones establecidas entre estas, la estructura desempeña un papel informativo al permitir que cada integrante conozca sus características generales de interacción.

2.2.8.7. Definición De Manual De Organización Y Funciones (MOF)

Salas Macchiavello (2010), nos dice que el manual de organización y funciones (MOF), es un documento normativo que describe las funciones específicas a nivel de cargo o puesto de trabajo desarrollándolas a partir de la estructura orgánica y funciones generales establecidas en el Reglamento de Organización y Funciones, así como en base a los requerimientos de cargos considerados en el Cuadro para Asignación de Personal. Principales Funciones: Describir las funciones principales de cada de dependencia, delimitado la amplitud, naturaleza y campo de acción de la misma. Determinar los cargos dentro de la estructura orgánica y las funciones que le competen. Precisar las interrelaciones jerárquicas y funcionales internas y externas de la dependencia. Describir los procedimientos administrativos racionalizados.

2.2.8.8. Definición Reglamento Interno De Seguridad Y Salud En El Trabajo (Riss)

Granados (2012), nos dice, RISS es un instrumento de gestión que contribuye con la prevención, en el marco del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo, y promueve la instauración de una cultura de prevención de riesgos laborales. Tiene un carácter normativo, regulador de las relaciones laborales, con sustento disciplinario (permite sancionar los incumplimientos por parte del trabajador), estándar (porque da competencia en el mercado), legal, técnico y dinámico (porque los cambios en los procesos y formas de trabajar deben ser reflejados en su contenido). La Ley de Seguridad y Salud en el Trabajo – Ley 29783 tiene como meta promover una cultura de prevención de riesgos laborales en el país, para lograr este propósito, cuenta con el deber de prevención de los empleadores, el rol de fiscalización y control del Estado y la participación activa de los trabajadores, quienes a través del diálogo social velan por la promoción, difusión y cumplimiento de la normativa sobre la materia. Encontramos que el empleador debe cumplir con requisitos tales como: Establecer una política y objetivos en materia de Seguridad y Salud en el Trabajo. Realizar la identificación de peligros, evaluación de riesgos y medidas de control. Elaborar el Reglamento Interno de Seguridad y Salud en el Trabajo. Contar con el mapa de riesgo de las actividades realizadas por la empresa. La planificación de la actividad preventiva. Cumplir con el Programa Anual de Seguridad y Salud en el Trabajo establecido. Con la promulgación de esta ley y un cambio de actitud de todos los sectores involucrados en el sistema laboral se logrará el compromiso de los trabajadores para desarrollar sus actividades dentro de los lineamientos de seguridad y salud planificados en sus centros de trabajo.

2.2.9. Aspectos Generales De La Empresa “Insumos Chininin Y Chin SAC”

En el siguiente cuadro se detallará, la empresa en estudio antes mencionada, si cuenta con aspectos generales, los cuales permitirá tener el mayor conocimiento de su sistema de trabajo.

Tabla 1: Aspectos Generales de la Empresa Insumos Chininin Y Chin S.A.C.

EMPRESA INSUMOS CHINININ Y CHIN S.A.C.		
ASPECTOS GENERALES ESTRUCTURAL	SI	NO
Visión	X	
Misión	X	
Filosofía Empresarial	X	
Organigrama		X
Manual de Organización y Funciones		X
Reglamento de seguridad y Salud		X

Datos obtenidos en la encuesta (Fuente: elaboración propia)

2.2.9.1. Misión De La Empresa Insumos Chininin Y Chin S.A.C.

Ser la numero uno de las empresas comerciales de abarrotes e insumos de panadería en la provincia de Sullana, brinda a nuestros clientes gran variedad de productos de calidad logrando satisfacer todas sus necesidades en un mismo lugar y a precios accesibles.

2.2.9.2. Visión De La Empresa Insumos Chininin Y Chin S.A.C.

Somos una microempresa dedicada a la venta de abarrotes e insumos de panaderías al por mayor y menor, deseamos que nuestros clientes se sientan cómodos y fidelizados con el servicio que ofrecemos, de forma que nuestra atención esté puesta en la satisfacción mutua a largo plazo. Somos una empresa honesta y responsable con nuestra experiencia en el mercado y compromiso queremos ganar la confianza de nuestros clientes y proveedores.

2.2.9.3. Filosofía Empresarial De La Empresa Insumos Chininin Y Chin S.A.C.

En cada uno de nuestros empleados de nuestra empresa le pedimos un alto compromiso y entrega, que se traduce básicamente en: Confianza, infundimos en nuestros clientes la seguridad a partir de nuestro trato para que desarrollen sentimientos de lealtad a nuestros productos y servicios. Honestidad, formamos a nuestros empleados con las cualidades humanas para comportarse con sinceridad y coherencia con nuestros clientes, en la entrega y distribución de los productos, tal y como se solicitan y ofrecen. Calidad, para ofrecer calidad en nuestra empresa el empleado debe ser visto como socio estratégico para que se vea un mayor dinamismo, mejor atención al consumidor y refleje una imagen adecuada del negocio y de su persona; manteniendo la limpieza y organización en todos los anaqueles y los productos. Responsabilidad, fortalecer constantemente en nuestros empleados el compromiso para asumir sus actos y sus respectivas consecuencias en la atención a nuestros proveedores y clientes. Eficiencia, contamos con la experiencia para ser competentes y cada día cumplir las expectativas de nuestros clientes, con actitud y rapidez. Orientación al cliente, nos preocupamos por satisfacer las necesidades de nuestros clientes, así como de cumplir con sus pedidos y superar sus expectativas.

2.2.9.4. Datos Generales De La Empresa En Estudio

La empresa en estudio: “Insumos Chininin Y Chin S.A.C.”, Tipo Empresa: Sociedad Anónima Cerrada, con Ruc: 20529741601, su principal local está ubicado en la Calle Cuatro Nro. 226 Centro de Sullana (Referencia: Cerca al mercadillo), fue fundada el día 23 de noviembre del 2005. Su forma societaria está conformada por un socio, el cual es el dueño y/o representante legal y administrador del negocio el Sr Chininin Chinchay Luis Felipe, su tiempo comercial es de catorce años, es una empresa con capital peruano, cuenta actualmente con 19 trabajadores, su tipo de régimen tributario es régimen general, su giro de negocio es la compra y venta al por mayor y menor de abarrotes e insumos de pastelería, sus productos son de primera necesidad como arroz, azúcar, aceite, leche, fideos, menestras, huevos, harinas, manteca, mantequilla, manjares, entre otros. Actualmente cuenta con dos amplios locales en la provincia de Sullana de atención para sus clientes.

III. HIPOTESIS

Por ser una investigación de tipo descriptivo y estudio de caso, la presente de investigación no formulara hipótesis, basándose en:

Galán (2009) afirma: “No todas las investigaciones llevan hipótesis, según sea su tipo de estudio (tipo descriptivo) no las requieren. Todo proyecto de investigación requiere preguntas de investigación, sólo aquellos que buscan evaluar relación entre variables o explicar causas requieren formular hipótesis”.

IV. METODOLOGÍA

4.1. Diseño De La Investigación

El diseño será, descriptivo – proposional -No experimental, debido a que se limita a describir principales características de las variables en estudio y se realizará una propuesta de mejora. Y se recolectará los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito será describir las variables y analizar su incidencia en su contexto dado. El nivel de la investigación es Cualitativo porque permite brindar una descripción completa y detallada del tema de investigación. Su principal función se centra en la recopilación de información principalmente verbal, mediante técnicas de observación y la encuesta. El propósito es describir las variables y analizar su incidencia (M, O).



Dónde:

M = Muestra conformada por 1 MYPE (Empresa Insumos Chininin Y Chin S.A.C.)

O = Observación de la variable: financiamiento.

4.2.1. Descriptivo

Es descriptivo Porque el estudio se limitó a describir las principales características de la variable principal y analizar su incidencia en su contexto dado, realizando la recolección de datos en un solo momento y en un tiempo único y determinado.

4.2.2. No Experimental

Es no experimental porque se realizará sin manipular deliberadamente la variable, se observará el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto.

4.2.3. Transversal

Es transversal porque se realizó una sola vez en el tiempo.

4.2. Población Y Muestra

4.2.1. Población

La población estuvo conformada por 1 micro y pequeña empresa dedicada al sector comercio rubro ventas de abarrotes de la provincia de Sullana periodo 2017.

4.2.2. Muestra

Para realizar la investigación se tomará como muestra dirigida de 1 MYPE, que cuenta con un gerente general y 19 trabajadores a su disposición.

4.3. Definición Y Operalización De Las Variables

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítem	Instrumento
Financiamiento	Consiste en abastecerse de recursos financieros, de cualquier forma, permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio.	Es el conjunto de procedimientos e instrumentos que utiliza el operador financiero y presenta el solicitante del crédito para la obtención del préstamo financiero de la MYPE.	Clases de financiamiento	Interno o Externa	El crédito solicitado fue invertido netamente para fines de la empresa.	Cuestionario
					El crédito solicitado fue invertido en otros fines externos a la empresa.	
				Sistema Bancario / Sistema No Bancario	Cuenta con créditos aprobados en entidades bancarias.	
					Cuenta con créditos aprobados en entidades no bancarias.	
			Características del financiamiento	Acceso	Su solicitud de crédito fue atendida de manera rápida.	
					Le otorgaron el crédito en el momento requerido.	

				Tipo de Entidad	Tiene créditos con una sola entidad financiera.
					Qué tipo de entidad le otorgo el préstamo más rápido.
			Monto de créditos	Los créditos solicitados han estado por debajo del monto que pidió.	
				Los créditos aprobados fueron suficiente.	
				Los créditos aprobados fueron oportunos.	
			Garantías	Al momento de solicitar un crédito, qué entidades le requerían excesivas garantías.	
			Financiamiento	Los créditos aprobados han sido a largo plazo.	
				A tenido retrasos en los pagos de las cuotas de algún crédito.	

					Le han sido negados créditos por falta de historial crediticio.	
				En General	Para usted el crédito financiero mejoro la rentabilidad de su empresa.	
					Cree usted que las entidades bancarias cobran tasas de interés elevadas.	
					Considera engorroso el trámite para obtener un financiamiento.	
					Usted trabaja siempre con la misma entidad financiera.	
					Estaría interesado a escuchar otras propuestas de financiamiento que no sean bancarias.	

Insumos Chininin y Chin SAC	Entidad en la que intervienen el capital y el trabajo como factores de producción de actividades para prestación de servicios y venta de bienes.	La Planificación que realiza la empresa respecto a los ingresos y beneficios que intenta obtener. Se establecen las pautas a seguir para atraer clientes, definir ofertas de producto e implementar estrategias publicitarias, entre muchas otras cuestiones vinculadas a la configuración de los recursos de la empresa.	Datos de la Empresa	Características de la empresa	Régimen Tributario	Guía de entrevista
					Sector / Rubro	
					Antigüedad comercial	
					Número de trabajadores	
				Estructura Organizacional	Objetivos	
					Misión	
					Visión	
					Filosofía empresarial	
					Organigrama	
					Manual de Organización y funciones	
					Áreas de la MYPE	
Reglamento Interno de Seguridad y Salud						

4.4. Técnicas E Instrumentos

4.4.1. Técnicas

En el recojo de información de campo se utilizara la técnica de la encuesta.

4.4.2. Instrumentos

LA OBSERVACIÓN: Se empleará la observación porque estará centrada en la revisión de libros, revistas, informaciones obtenidas de la empresa o internet, y otros documentos que tengan relación con la presente investigación.

LA ENTREVISTA: Se aplicará la entrevista al Representante legal o dueño de la MYPE. Como instrumento se empleará el cuestionario, para solicitar al representante legal una fecha la cual se realizarán la encuesta y así mismo solicitar la facilidad de la información requerida para adicionar a la investigación. Para el recojo de la información se utilizará un cuestionario estructurado de 25 preguntas.

4.4. Plan De Análisis

4.4.1. Análisis Y Presentación De Resultados

La información recogida tanto a nivel bibliográfico - documental y de encuesta, será organizada, estructurada y analizada en función de los objetivos específicos de la investigación:

Para conseguir el objetivo específico 1, se utilizará la bibliografía pertinente y necesaria; fundamentalmente se procurará encontrar los antecedentes pertinentes a la variable y unidad de análisis del trabajo de investigación.

Para conseguir el objetivo específico 2, se elaborará un cuestionario pertinente para recoger la información del caso, el cual se estará encuestando al personal de la empresa.

Para conseguir el objetivo 3, se realizará un análisis comparativo de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

Para recolectar la información se elaborará un cuestionario estructurado con 25 preguntas, el mismo que se aplicará al representante legal encargado de la administración de tienda, coordinando un horario que no afecte e interrumpa sus labores.

4.5. Matriz De Consistencia

Titulo	Enunciado Del Problema	Objetivo General	Objetivos Específicos
<p>Caracterización Del Financiamiento Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú Rubro Venta De Abarrotes: Caso La Empresa Insumos Chininin y Chin Sociedad Anónima Cerrada y Propuesta De Mejora – Sullana 2017</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú rubro venta de abarroses y de la empresa “Insumos Chininin y Chin Sociedad Anónima Cerrada” de la provincia de Sullana como se podría mejorar periodo 2017?</p>	<p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú rubro venta de abarroses y de la empresa “Insumos Chininin y Chin Sociedad Anónima Cerrada” y hacer una propuesta de mejora 2017.</p>	<p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú rubro venta de abarroses 2017.</p> <p>Describir las características del financiamiento de la empresa “Insumos Chininin y Chin Sociedad Anónima Cerrada” del distrito de Sullana 2017.</p> <p>Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú rubro venta de abarroses y de la empresa “Insumos Chininin y Chin Sociedad Anónima Cerrada” 2016.</p> <p>Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa “Insumos Chininin y Chin Sociedad Anónima Cerrada” del distrito de Sullana 2017.</p>

4.6. Principios Éticos

Durante el desarrollo del presente trabajo de investigación, se ha considerado en forma estricta el cumplimiento de los principios jurídicos y éticos que permitan asegurar la originalidad de la investigación. Asimismo, se han respetado los derechos de propiedad intelectual de los libros de texto y de las fuentes electrónicas consultadas necesarias para estructurar el marco teórico.

Agulló Gimeno (2009) afirma: El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de 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.

Agulló Gimeno (2009) afirma: 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.

V. RESULTADOS

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto A La MYPE

Tabla 2: Resultados de Acuerdo Al perfil de la MYPE

INDICADORES	ÍTEM	RESPUESTA
Características de la empresa	Razón Social	Insumos Chininín Y Chin S.A.C.
	Régimen Tributario	Régimen General Del Impuesto A La Renta
	Sector / Rubro	Venta de Abarrotes e insumos de Panadería
	Antigüedad comercial	Aproximadamente 12 años
	Número de trabajadores	19 Trabajadores
Estructura Organizacional	Objetivos	SI
	Misión	SI
	Visión	SI
	Filosofía empresarial	SI
	Organigrama	NO
	Manual de Organización y funciones	NO
	Áreas de la MYPE	NO
	Reglamento Interno de Seguridad y Salud	NO

Datos obtenidos en la encuesta (Fuente: elaboración propia)

5.1.2 Respecto Al Financiamiento

Tabla 3: Resultados de Acuerdo a la Variable del Financiamiento

INDICADORES	ÍTEM	RESPUESTA
Interno o Externa	El crédito solicitado fue invertido netamente para fines de la empresa.	SI
	El crédito solicitado fue invertido en otros fines externos a la empresa.	NO
Sistema Bancario / Sistema No Bancario	Cuenta con créditos aprobados en entidades bancarias.	SI
	Cuenta con créditos aprobados en entidades no bancarias.	NO
Acceso	Su solicitud de crédito fue atendida de manera rápida.	NO
	Le otorgaron el crédito en el momento requerido.	NO
Tipo de Entidad	Tiene créditos con una sola entidad financiera.	NO
	Qué tipo de entidad le otorgo el préstamo más rápido.	Entidad Bancaria
Monto de créditos	Los créditos solicitados han estado por debajo del monto que pidió.	NO
	Los créditos aprobados fueron suficiente.	SI
	Los créditos aprobados fueron oportunos.	SI

Garantías	Al momento de solicitar un crédito, qué entidades le requerían excesivas garantías.	Entidades Bancarias
Financiamiento	Los créditos aprobados han sido a largo plazo.	SI
	A tenido retrasos en los pagos de las cuotas de algún crédito.	NO
	Le han sido negados créditos por falta de historial crediticio.	SI
En General	Para usted el crédito financiero mejoro la rentabilidad de su empresa.	SI
	Cree usted que las entidades bancarias cobran tasas de interés elevadas.	NO
	Considera engorroso el trámite para obtener un financiamiento.	SI
	Usted trabaja siempre con la misma entidad financiera.	SI
	Estaría interesado a escuchar otras propuestas de financiamiento que no sean bancarias.	SI

Datos obtenidos en la encuesta (Fuente: elaboración propia)

5.2. Resultados A Los Objetivos Planteados

5.2.1. Respecto Al Objetivo Especifico N° 01

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú rubro venta de abarrotes 2017.

Tabla 4: Solución al Objetivo Especifico 1

AUTORES	RESULTADOS
Herrera Sánchez (2017)	Comenta, respecto al financiamiento la mayoría de empresas prefieren optar por entidades no bancarias, como las cajas municipales de ahorro y crédito, porque son entidades que se especializan en las micro finanzas, facilitando los recursos necesarios para su desarrollo, ofreciendo tasas de interés más accesibles pero los montos crediticios aprobados son bajos.
Alvarado Vega (2016)	Afirma, relación al financiamiento las empresas, mencionan que para financiar su negocio recurrieron a las entidades No bancarias, ya que estas entidades les da mayores facilidades para obtener un préstamo. Se recomienda que deberían usar ahorros propios o también deben de solicitar préstamo a sus familiares, ya que el interés sería mucho más cómodo; a los microempresarios se les recomienda que se informen sobre la tasa de interés de todas las entidades bancarias, y acudir a la más cómoda.
Casana Cruz(2013)	Afirma, respecto al financiamiento, la mayoría de MYPES iniciaron con financiamiento propio, y aquellos que solicitaron un crédito para financiar su negocio recibieron su crédito, y de allí lo hacen recurrentemente por que han ido formando su propio historial crediticio, manifiesto que el financiamiento mejora la rentabilidad de su empresa, los comercios mejoran con el financiamiento recibido.

<p>Fárfan Calle (2013)</p>	<p>Concluye, respecto al financiamiento las MYPES manifiestan, contar con financiamiento interno (capital propio) el cual fue invertido en mercadería, compro activos fijos, el utilizo en hacer mantenimiento al local y programas de capacitación.</p>
<p>Chanduvi Vargas (2013)</p>	<p>Concluye, que las empresas recibieron créditos del sistema bancario, montos de créditos que fluctuaron entre 2000 y 5000 soles, con tasas de interés entre 18% a 48% anual. Montos aprobados que fueron invertidos en mejoramiento y ampliación del local, capital de trabajo y en activos fijos, el crédito que obtuvieron sí mejoraron la rentabilidad de sus empresas.</p>
<p>Calle Chinchay (2013)</p>	<p>Concluye, que las MYPES encuestadas satisfacen sus necesidades de capital a través de entidades No Bancarias. Los montos solicitados, oscilan entre S/.1, 000 a S/.5, 000 Nuevos Soles (montos pequeños). Los propietarios de la MYPES manifiestan su opinión, que el factor primordial que limita el apoyo financiero y el otorgamiento del crédito se limita por demasiada garantía que solicitan, las MYPES que han adquirido crédito lo han invertido en compra de mercaderías, el pago de proveedores lo cual les ha permitido obtener mayor liquidez; a través de la obtención de estos créditos los propietarios de las MYPES consideran como una oportunidad de expansión a nuevos mercados.</p>

<p>Ruiz Lijap (2015)</p>	<p>Afirma, las características del financiamiento de las MYPE en su totalidad han solicitado y recibido crédito incluso desde su creación. En su mayoría el monto estuvo entre 5000 y 20000 soles. Utilizaron el sistema bancario. Fue un crédito oportuno y suficiente para lo que necesitaron. Finalmente podemos referir que los representantes de las MYPE ven en el financiamiento uno de los principales factores de la mejora en la rentabilidad de las MYPES estudiadas.</p>
<p>Cruz Tineo (2015),</p>	<p>Concluye, la mayoría de las MYPES financia sus actividades comerciales a través de préstamos de terceros (las Cajas municipales), créditos aprobados a largo plazo con tasas de interés que oscila entre el 20% y 40%, crédito destinado a la compra de activos fijos capital de trabajo y otras inversiones. No optaron por una entidad bancaria debido que no les brindaron muchas facilidades y el tramite era engorroso.</p>
<p>Zapata Cruz (2015)</p>	<p>Comenta, que las MYPES prefieren optar por un financiamiento del sistema no bancario a corto plazo con montos que oscilan entre 10 000 soles hasta 16 000 soles, invirtió en infraestructura y en bienes muebles.</p>

5.2.2. Respecto Al Objetivo Específico 2

Describir las características del financiamiento de la empresa “Insumos Chininin Y Chin S.A.C.” de la provincia de Sullana

INDICADORES	ÍTEM	RESPUESTA	ANALISIS
Interno o Externa	El crédito solicitado fue invertido netamente para fines de la empresa.	SI	Se refleja que la empresa solicita préstamos que invierte por completo en ella.
	El crédito solicitado fue invertido en otros fines externos a la empresa.	NO	
Sistema Bancario / Sistema No Bancario	Cuenta con créditos aprobados en entidades bancarias.	SI	Se puede identificar que la empresa ha optado en solicitar créditos en entidades Bancarias.
	Cuenta con créditos aprobados en entidades no bancarias.	NO	
Acceso	Su solicitud de crédito fue atendida de manera rápida.	NO	Se refleja que la empresa ha tenido problemas en la aprobación de créditos, los cuales como consecuencia ha retrasado sus operaciones y movimientos financieros.
	Le otorgaron el crédito en el momento requerido.	NO	
Tipo de Entidad	Tiene créditos con una sola entidad financiera.	NO	Se muestra que la empresa trabaja con dos entidades bancarias, teniendo como beneficio tasas de interés baja, por su historial crediticio.
	Qué tipo de entidad le otorgo el préstamo más rápido.	Entidad Bancaria	

Monto de créditos	Los créditos solicitados han estado por debajo del monto que pidió.	NO	Se puede identificar que el monto de los créditos aprobados ha sido suficiente para la empresa, además se cuenta con la seguridad de recibir la misma cantidad que se requiere, por su buen historial crediticio y record de pagos.
	Los créditos aprobados fueron suficiente.	SI	
	Los créditos aprobados fueron oportunos.	SI	
Garantías	Al momento de solicitar un crédito, qué entidades le requerían excesivas garantías.	Entidades Bancarias	Se identificó que en las entidades bancarias, solicitan excesivas garantías, por los montos requeridos en el préstamo.
Financiamiento	Los créditos aprobados han sido a largo plazo.	SI	Se analizó que la empresa, tiene créditos aprobados a largo plazo, y ha logrado cumplir con puntualidad el pago de las cuotas, lo que le ha permitido que no le rechacen ningún crédito que ha solicitado.
	Ha tenido retrasos en los pagos de las cuotas de algún crédito.	NO	
	Le han sido negados créditos por falta de historial crediticio.	SI	
En General	Para usted el crédito financiero mejoró la rentabilidad de su empresa.	SI	Se identificó, que para la empresa el financiamiento mejoro la rentabilidad en sus operaciones, ha optado por créditos en entidades bancarias le brindan tasas de interés baja, a pesar que el trámite es engorroso prefiere trabajar con las mismas entidades bancarias.
	Cree usted que las entidades bancarias cobran tasas de interés elevadas.	NO	
	Considera engorroso el trámite para obtener un financiamiento.	SI	
	Usted trabaja siempre con la misma entidad financiera.	SI	
	Estaría interesado a escuchar otras propuestas de financiamiento que no sean bancarias.	SI	

Datos obtenidos en la encuesta (Fuente: elaboración propia).

5.2.3. Respecto Al Objetivo Específico 3

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú rubro venta de abarrotes y de la empresa “Insumos Chininin Y Chin S.A.C.” 2016.

TEMAS A COMPARAR	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO 3
Fuente de financiamiento	En mayoría, el tipo de financiamiento es el de propios y terceros, a través de entidades no bancarias (cajas municipales de ahorro y crédito).	La empresa utiliza financiamiento propio y tercero, con entidades bancarias.	Sí coincide
Sistema al que recurren	Los autores en mayoría, expresan que las MYPES acuden a entidades del sistema no bancario, y solo una minoría al sistema bancario, brindan mayor facilidades en la documentación y tramite, la aprobación es mucho más rápida.	La empresa en estudio recurrió a un financiamiento bancario cumpliendo con todos los requisitos. Si bien era cierto el trámite era engorroso y la aprobación del crédito demora más de lo esperado iba a tener más beneficios, historial crediticio, y el producto que le ofrecían era dependiendo a su necesidad, con una tasa de interés baja.	No coincide
Institución financiera que otorga el crédito	Cajas municipales de ahorro y crédito Financiero	Banco de Crédito del Perú y Banco Scotiabank.	No coincide

<p>Plazo de crédito solicitado</p>	<p>Se puede concluir que las empresas reciben créditos tanto a corto plazo y largo plazo, dependiendo a su capacidad de pago y el monto solicitado.</p>	<p>Cuenta con dos créditos aprobados los cuales fueron determinados a un corto plazo (un crédito a 3 años) y largo plazo (crédito a 7 años) lo que le permitió invertir y adquirir dos nuevos locales a su disposición.</p>	<p>Sí coincide</p>
<p>En que se invirtió el crédito</p>	<p>Establecen que el crédito fue utilizado principalmente como capital de trabajo, mejoramiento de local y adquisición de activo fijo.</p>	<p>Fue utilizado como capital de trabajo (adquisición de mercaderías), adquisición de activo fijo (compra de dos nuevos locales).</p>	<p>Sí coincide</p>

Datos obtenidos en los antecedentes y en la encuesta (Fuente: elaboración propia).

5.2.4. Respecto Al Objetivo Específico 4

Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa “Insumos Chininin Y Chin S.A.C.” de la provincia de Sullana 2017.

Proyecto de investigación “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ RUBRO VENTA DE ABARROTES: CASO LA EMPRESA INSUMOS CHINININ Y CHIN SOCIEDAD ANONIMA CERRADA Y PROPUESTA DE MEJORA – SULLANA 2017”, al realizar la evaluación de los resultados del cuestionario realizado al representante legal de la empresa el Sr. Chininin Chinchay Luis Felpe, asimismo se analizó el balance de situación financiera del periodo 2016, estados de ganancias y pérdidas y ratios realizados Se concluye que la propuesta de mejora que se acopla a su plan de trabajo es realizar un flujo de caja proyectado.

5.2.4.1. Balance General De La Empresa Insumos Chinin Y Chin S.A.C. 2016

BALANCE FINAL AL 31 DE DICIEMBRE 2016							
	ACTIVO		TOTAL		PASIVO Y CAPITAL		TOTAL
101-00	Caja	601,779.59		393-00	Depreciación de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	-	
121-00	Facturas por Cobrar	-		396-00	Depreciación Inmuebles, Maquinaria y Equipo- Leyes de Promoción	-	
201-00	Almacén	110,200.00		401-11	Impuesto General a las Ventas	65,328.40	
241-00	Materias Primas y Auxiliares	-		401-16	IGV Percepciones	-	
260-00	Suministros Diversos	-		401-17	IGV Retenciones	-	
331	Terrenos	-		401-70	Impuesto a la Renta 3ª Categoría	-	
332	Edificios y Otras Construcciones	296,200.00		403-10	Es Salud	1,453.50	
333	Maquinaria, Equipo y Otras Unidades Explotación	-		403-20	Sistema Nacional de Pensiones(ONP)	464.00	
334	Unidades de Transporte	-		403-3	ES Salud MAS VIDA	-	
334-01	Mototaxi Marca Honda	-		404-00	Sistema Privado de Pensiones(AFPs)	-	
334-02	Camión Marca Kia Motors	-		411-00	Remuneraciones por Pagar	16,150.00	
335	Muebles y Enseres	-		421-00	Facturas por Pagar	31,004.00	
336	Equipos de Diversos	-		451-00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	386,598.24	
334-00	Unidades de Transporte	-		471-00	Compensación por Tiempo de Servicios	-	
373-00	INTERESES DEL BANCO	18,974.00		501-00	Capital Social	15,000.00	
401-11	Impuesto Gral. a las Ventas	-		551-00	Acciones Laborales	-	
401-16	IGV Percepciones	-		590-01	Utilidades del Ejercicio	16,020.90	
401-17	IGV Retenciones	-		590-02	Pérdida del Ejercicio	-	
401-70	Impuesto a la Renta 3ª Categoría	279.15		590-03	Utilidades del Ejercicio Anterior	73,930.80	
				590-04	Pérdida del Ejercicio Anterior	-	
				59	RESULTADOS ACUMULADOS	421,482.90	
	TOTAL ACTIVO	1.027.432,74	1.027.432,74		TOTAL PASIVO	1.027.432,74	1.027.432,74

5.2.4.2. Estados Financieros De Empresa Insumos Chininin Y Chin S.A.C

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS 31 DE DICIEMBRE 2016				
	Cta.	Rellenar		
INGRESOS BRUTOS	70	↵		1,589,929.30
	76	↵		0.00
(-) Costo computable	69	↵		1,314,510.40
UTILIDAD BRUTA				275,418.90
(-) Gastos				
De Operación	94	↵	140,773.20	
De Ventas	95	↵	93,848.80	
GASTOS FINANCIEROS	97	↵	18,974.00	
(-) Cargas Excepcionales	66	↵	0.00	
		↵		
UTILIDAD DE OPERACIÓN				21,822.90
Rei del Ejercicio				
UTILIDAD NETA				21,822.90
(+) Adiciones	66	↵		0,00
(-) Reparos		↵		
		↵		
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO				21,822.90
IMPUESTO A LA RENTA				6,110.41
UTILIDAD DEL EJERCICIO				S/. 15,712.49

5.2.4.3. Aplicación De Ratios A Los Estados Financieros De La Empresa “Insumos Chinin Y Chin S.A.C.”

5.2.4.3.1. Ratio de Liquidez

Capital de Trabajo = Activo Corriente / Pasivo Corriente

$$= 1\,027\,153.59 / 500\,998.14$$

$$= 2,05021$$

El resultado quiere decir que el activo corriente de la empresa es 2.05 veces más grande que el pasivo corriente; o que por cada sol de deuda, la empresa cuenta con S/.2.05 para pagarla.

La empresa cumple con sus obligaciones a corto plazo y tiene liquidez corriente ya que si cancelara todas sus deudas a corto plazo, todavía le quedaría activo para seguir funcionando. Cuanto mayor sea el valor de esta razón, mayor será la capacidad de la empresa de pagar sus deudas.

5.2.4.3.2. Ratio De Rentabilidad

Rendimiento Sobre La Inversión = (Utilidad Neta / Activo) * 100

$$= (21\,822.90 / 1\,027\,432.74) * 100$$

$$= 2.12\%$$

El resultado quiere decir que por cada sol invertido en los activos produjo ese año un rendimiento de 2.12% sobre la inversión. Indicadores altos expresan un mayor rendimiento en las ventas y del dinero invertido.

5.2.4.3.3. Ratios De Gestión O Actividad

$$\begin{aligned}\text{Rotación de Activos Totales} &= \text{Ventas} / \text{Activos Totales} \\ &= 1\,583\,839.30 / 1\,027\,432.74 \\ &= 1,5419\end{aligned}$$

El resultado quiere decir, la empresa está colocando entre sus clientes 1,5419 veces del valor de la inversión efectuada. Esta relación indica que tan productivos son los activos para generar ventas, es decir, cuánto se está generando de ventas por cada nuevo sol invertido.

5.2.5.4 Ratios De Solvencia

$$\begin{aligned}\text{Razón de Endeudamiento} &= (\text{Pasivo} / \text{Activo}) * 100 \\ &= (500\,998.14 / 1\,027\,432.74) * 100 \\ &= 48.7621\%\end{aligned}$$

Los resultados nos indica que la empresa tiene el 48.76% de su capital por terceros. Es decir que la empresa en estudio en el año el 48.76% de los activos es financiado por los acreedores y de liquidarse estos activos al precio de libros quedaría un saldo de 51.24% de su valor, después del pago de las obligaciones vigentes.

5.2.4.4. Propuesta de mejora: Flujo de Caja Proyectado

Se concluye, que el Flujo de Caja Proyectado, ayudará a predecir excedentes o escasez de efectivo de la empresa en estudio. Se logrará ver que periodos tienen más ingresos o más egresos. Al solicitar un préstamo permitirá demostrar cómo es la situación del negocio y juzgar su liquidez según las estimaciones. Se puede determinar si el negocio está cumpliendo con las expectativas al revisar sus proyecciones.

El propósito es lograr que el representante de la empresa antes mencionado logre realizar una planificación de manera eficiente de su efectivo, utilizando sus saldos razonablemente de acuerdo a sus necesidades de efectivo, es decir, logre realizar una estimación anticipada de las entradas y salidas de dinero o efectivo, escoger el momento adecuado para elegir aumento de capital, créditos, etc. Se busca que el dueño de la empresa visualice todos los escenarios posibles, le ayudará en la toma de decisiones importantes (Contratación de personal, Cambio de precios, Buscar nuevos clientes, Cambiar de proveedores, financiamiento, adquisición de inmuebles, entre otros gastos) y logre satisfacer necesidades futuras. De los años 2017, 2018 y 2019.

La empresa en estudio su mayor demanda son en los meses marzo, abril, mayo, junio, julio, agosto, octubre, noviembre y diciembre lo que le facilitará coordinar el efectivo con: el total de capital de trabajo, los ingresos por las ventas, los gastos, las inversiones y los pasivos de la empresa e Identificar los excedentes e insuficiencias de efectivo por periodos determinados.

Se le propone endeudarse con el Banco de Crédito del Perú, en un crédito a largo plazo, de cuatro años, el BCP desde los inicios de la empresa le ha brindado apoyo inmediato y con tasas

de interés preferenciales, así mismo la empresa a la fecha ha sabido agradecer cumpliendo con el pago de sus cuotas puntualmente.

La empresa Chininin Y Chin SAC, cuenta con dos inmuebles para atención al público uno de ellos disponible para la venta de abarrotes y el otro inmueble para la venta de insumos de panadería, en el transcurso del día en ambos inmuebles por las demandas de las ventas, se genera un gran alboroto lo que genera que los trabajadores encargados del despacho muchas veces golpean, rompen, maltratan, desordenan, la mercadería y no se diferencia la mercadería recién entrante con la mercadería pronto a vencerse, lo que conlleva pérdidas. Otro de los problemas que se ha logrado identificar en la empresa es la falta de espacio para almacenar compras de mayor cuantía ya que hay proveedores que brindan a la empresa promociones y liquidaciones por ser un cliente recurrente.

Al revisar el flujo de caja proyectado de un crédito solicitado para la adquisición de un activo fijo (destinado a almacén) periodo 2017 – 2018 - 2019 podemos notar que es más beneficioso adquirir un financiamiento a largo plazo de 04 años, esto permitirá evitar pérdidas a la empresa, le permitirá llevar un mejor control y gestión de mercaderías (Stock), también adquirir mercadería en mayor cuantía, aprovechar liquidaciones y promociones ofrecidas por proveedores, y evitar pérdidas (identificar productos pronto a vencerse, evitar que los productos se golpeen o sean dañados). Asimismo pueda lograr con sus metas y objetivos planteados tanto a mediano y a largo, y obtener mayor rentabilidad.

5.2.4.4.1. Flujo De Caja Proyectado De La Empresa Insumos Chininin Y Chin S.A.C 2017

FLUJO DE CAJA PROYECTADO 2017						
	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17
Saldo Anterior	22,100.00	12,224.50	3,415.00	202,514.50	4,399.00	9,877.40
Ventas Mercaderías	96,201.00	96,502.00	99,689.00	102,642.00	117,044.00	111,566.00
Préstamo financieros (préstamo 3)			200,000.00			
Total Ingresos	118,301.00	108,726.50	303,104.00	305,156.50	121,443.00	121,443.40
Compras mercaderías	66,923.00	67,356.00	61,750.00	94,337.00	66,990.00	67,639.00
Sueldos. Personal	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00
Seguro EsSalud	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50
ONP	410.00	410.00	410.00	410.00	464.00	464.00
pago de igv	1,520.00	1,320.00	1,102.00	956.00	1,560.00	842.00
pago de percepción	30.00	45.00	31.00	33.00	38.00	42.00
pago de retención	388.00				362.00	
pago a cuenta de renta	2,008.00	1,246.00	1,509.00	-	-	-
Banco Scotiabank cuota (préstamo 1)	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00
Banco BCP cuota (préstamo 2)	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00
Banco BCP cuota (préstamo 3)					4,975.10	4,975.10
Otros Gastos	421.00	558.00	1,411.00	645.00	2,800.00	1,419.00
Adquisición de un inmueble(local)				17000.00		
Total Egresos	193,074.50	355,180.80	152,589.50	169,757.50	139,790.50	173,782.50
Saldo	331,226.50	79,547.70	72,647.20	65,531.70	112,785.20	82,568.70

FLUJO DE CAJA PROYECTADO 2017						
	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17
Saldo Anterior	11,685.80	23,658.20	36,536.60	25,544.00	3,168.40	1,675.80
Ventas Mercaderías	115,211.00	110,310.00	95,462.00	112,362.00	114,520.00	136,400.00
Préstamo financieros (préstamo 3)						
Total Ingresos	126,896.80	133,968.20	131,998.60	137,906.00	117,688.40	138,075.80
Compras mercaderías	62,153.00	55,733.00	64,200.00	93,212.00	73,459.00	71,910.00
Sueldos. Personal	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00
Seguro EsSalud	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50
ONP	464.00	464.00	464.00	464.00	464.00	464.00
pago de igv	1,250.00	1,072.00	968.00	1,203.00	892.00	1,160.00
pago de percepción	20.00		35.00	39.00	35.00	42.00
pago de retención			60.00			
pago a cuenta de renta	-	-	-	-	-	-
Banco Scotiabank cuota (préstamo 1)	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00
Banco BCP cuota (préstamo 2)	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00
Banco BCP cuota (préstamo 3)	4,975.10	4,975.10	4,975.10	4,975.10	4,975.10	4,975.10
Otros Gastos		811.00	1,376.00	468.00	1,811.00	1,600.00
Adquisición de un inmueble(local)						
Total Egresos	103,238.60	97,431.60	106,454.60	134,737.60	116,012.60	114,527.60
Saldo	23,658.20	36,536.60	25,544.00	3,168.40	1,675.80	23,548.20

Fuente: Elaboración propia

5.2.4.4.2. Flujo De Caja Proyectado De La Empresa Insumos Chininin Y Chin S.A.C 2018

FLUJO DE CAJA PROYECTADO 2018						
	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18
Saldo Anterior	23,548.20	25,421.53	20,996.55	17,484.53	2,724.45	8,964.04
Ventas Mercaderías	98,801.00	98,802.00	99,689.00	104,842.00	117,044.00	111,566.00
Préstamo financieros (préstamo 3)						
Total Ingresos	122,349.20	124,223.53	120,685.55	122,326.53	119,758.45	120,420.04
Compras mercaderías	47,923.00	55,356.00	55,150.00	73,337.00	59,990.00	55,639.00
Sueldos. Personal	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00
Seguro EsSalud	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50
ONP	410.00	410.00	410.00	410.00	464.00	464.00
pago de igv	7,761.05	6,627.36	6,794.08	4,805.85	8,703.15	8,531.24
pago de percepción						
pago de retención						
pago a cuenta de renta	1,482.02	1,482.03	1,495.34	1,572.63	1,755.66	1,673.49
Banco Scotiabank cuota (préstamo 1)	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00
Banco BCP cuota (préstamo 2)	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00
Banco BCP cuota (préstamo 3)	4,975.10	4,975.10	4,975.10	4,975.10	4,975.10	4,975.10
Otros Gastos				135.00	640.00	
Adquisición de un inmueble(local)						
Total Egresos	96,927.67	103,226.99	103,201.02	119,612.08	110,904.41	105,659.33
Saldo	25,421.53	20,996.55	17,484.53	2,714.45	8,854.04	14,760.71

FLUJO DE CAJA PROYECTADO 2018						
	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18
Saldo Anterior	14,760.71	20,723.73	24,356.79	17,199.60	1,489.41	6,617.88
Ventas Mercaderías	115,211.00	110,310.00	97,462.00	112,362.00	114,520.00	136,400.00
Préstamo financieros (préstamo 2)						
otros ingresos						
Total Ingresos	129,971.71	131,033.73	121,818.79	129,561.60	116,009.41	143,017.88
Compras mercaderías	59,153.00	55,733.00	57,200.00	81,212.00	59,459.00	55,910.00
Sueldos. Personal	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00
Seguro EsSalud	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50
ONP	464.00	464.00	464.00	464.00	464.00	464.00
pago de igv	8,551.22	8,325.31	6,141.66	4,751.69	8,399.14	12,278.14
pago de percepción						
pago de retención						
pago a cuenta de renta	1,728.17	1,654.65	1,461.93	1,685.43	1,717.80	2,046.00
Banco Scotiabank cuota (préstamo 1)	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00
Banco BCP cuota (préstamo 2)	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00
Banco BCP cuota (préstamo 3)	4,975.10	4,975.10	4,975.10	4,975.10	4,975.10	4,975.10
Otros gastos.		1,148.38		607.46		6,110.72
Total Egresos	109,247.99	106,676.93	104,619.19	128,072.19	109,391.54	114,851.02
Saldo	20,723.73	24,356.79	17,199.60	1,489.41	6,617.88	28,166.86

Fuente: Elaboración propia

5.2.4.4.3. Flujo De Caja Proyectado De La Empresa Insumos Chininin Y Chin S.A.C 2019

FLUJO DE CAJA PROYECTADO 2019						
	ene-19	feb-19	mar-19	abr-19	may-19	jun-19
Saldo Anterior	28,166.86	27,497.23	22,720.65	19,353.30	2,926.61	10,130.20
Ventas Mercaderías	97,711.00	98,682.00	99,762.00	102,842.00	116,054.00	109,566.00
Préstamo financieros (préstamo 2)						
otros ingresos						
Total Ingresos	125,877.86	126,179.23	122,482.65	122,195.30	118,980.61	119,696.20
Compras mercaderías	49,853.00	55,653.00	55,051.00	73,339.00	57,880.00	55,639.00
Sueldos. Personal	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00
Seguro EsSalud	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50
ONP	410.00	410.00	410.00	410.00	464.00	464.00
pago de igv	7,300.37	6,563.75	6,820.32	4,500.46	8,874.00	8,226.15
pago de percepción						
pago de retención						
pago a cuenta de renta	1,465.67	1,480.23	1,496.43	1,542.63	1,740.81	1,643.49
Banco Scotiabank cuota (préstamo 1)	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00
Banco BCP cuota (préstamo 2)	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00
Banco BCP cuota (préstamo 3)	4,975.10	4,975.10	4,975.10	4,975.10	4,975.10	4,975.10
Otros gastos.				125.00	540.00	
Total Egresos	98,380.64	103,458.58	103,129.35	119,268.69	108,850.41	105,324.24
Saldo	27,497.23	22,720.65	19,353.30	2,926.61	10,130.20	14,371.96

FLUJO DE CAJA PROYECTADO 2019						
	jul-19	ago-19	sep-19	oct-19	nov-19	dic-19
Saldo Anterior	14,371.96	21,918.67	27,394.08	19,495.70	3,862.63	11,068.98
Ventas Mercaderías	117,315.00	112,120.00	95,462.00	112,362.00	117,520.00	136,400.00
Préstamo financieros (préstamo 2)						
otros ingresos						
Total Ingresos	131,686.96	134,038.67	122,856.08	131,857.70	121,382.63	147,468.98
Compras mercaderías	59,351.00	55,337.00	56,110.00	81,121.00	59,954.00	57,019.00
Sueldos. Personal	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00
Seguro EsSalud	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50
ONP	464.00	464.00	464.00	464.00	464.00	464.00
pago de igv	8,841.97	8,661.81	6,002.85	4,765.58	8,781.25	12,108.97
pago de percepción						
pago de retención						
pago a cuenta de renta	1,759.73	1,681.80	1,431.93	1,685.43	1,762.80	2,046.00
Banco Scotiabank cuota (préstamo 1)	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00
Banco BCP cuota (préstamo 2)	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00
Banco BCP cuota (préstamo 3)	4,975.10	4,975.10	4,975.10	4,975.10	4,975.10	4,975.10
Otros gastos.		1,148.38		607.46		6,110.72
Total Egresos	109,768.29	106,644.59	103,360.38	127,995.07	110,313.65	117,100.29
Saldo	21,918.67	27,394.08	19,495.70	3,862.63	11,068.98	30,368.69

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: La empresa “Insumos Chininin Y Chin S.A.C.” se dedica a la compra y venta de abarrotos e insumos de pastelería, los cuadros de flujos de caja proyectados reflejan los ingresos (ventas, préstamos y otros ingresos) y egresos (compras, gastos, pago de impuesto, sueldo, pago de ONP, pago de retenciones, pago a instituciones bancarios y otros gastos adicionales) que pueden llegar a surgir en el año 2017, 2018 y 2019, muestran variaciones en los meses de mayo, junio, julio, noviembre y diciembre que son meses de mayor demanda, por ende las ventas aumentan hasta un 70% en volumen, muestran los meses de enero, octubre y noviembre un saldo bajo debido que se realizaran compras de mercaderías a gran escala, en el mes de octubre y noviembre refleja tener poca utilidad dado que, tiene que realizar compras a gran escala (estar preparado para campaña navideña) en el mes de diciembre que es el mes de mayor demanda.

El flujo de caja proyectado también demuestra que en el mes de marzo del 2017, la empresa “Insumos Chininin Y Chin S.A.C.” solicito un préstamo al Banco del Crédito del Perú, el cual fue aprobado por el monto de S/. 200 000.00 a largo plazo, por un periodo de cuatro años, préstamo que realizo el pago de la primera cuota en el mes de abril del mismo año y el cual fue invertido en la adquisición de un activo fijo que será destinado como almacén.

La Adquisición del activo fijo a la fecha, el resultado ha sido favorable nos comenta el representante legal de la empresa en estudio el Sr. Chininin Chinchay Luis Felipe porque le ha permitido: llevar un mejor control y gestión de mercaderías (Stock), también le ha permitido adquirir mercadería en mayor cuantía, asimismo reducir el costo de venta, aprovechar liquidaciones y promociones ofrecidas por proveedores, incorporar nuevos productos a la venta,

evitar pérdidas (identificar productos pronto a vencerse, evitar que los productos se golpeen o sean dañados).

5.3. ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.3.1. Respecto Al Objetivo Específico 1:

Herrera Sánchez (2017), Alvarado Vega (2016), Casana Cruz(2013)

Coinciden a nivel regional, que el financiamiento No bancario mejora la rentabilidad de su empresa. La mayoría de las MYPES para solicitar un financiamiento recurrió a entidades No bancarias, como las cajas municipales de ahorro y crédito, porque consideran que es una de las empresas que simplifica las barreras crediticias (documentación), y otorga mejores beneficios y facilidades. Recomiendan a los microempresarios que antes de solicitar un préstamo deberían informarse sobre todo de la tasa de interés de todas las entidades bancarias y no bancarias para optar por una correcta decisión, caso contrario para financiarse deberían usar ahorros propios o también deben solicitar préstamo a sus familiares, ya que el interés sería mucho más cómodo.

Farfan Calle (2013), Chanduvi Vargas (2013), Calle Chinchay (2013)

Coincidieron, a nivel regional, que respecto al financiamiento De las MYPES la mayoría opta por préstamo para invertirlo en capital de trabajo, compra de inmuebles o locales, y son pocas las que invierte capacitaciones para su personal, pagos a proveedores, entre otro. El factor primordial que limita el apoyo financiero es la falta de garantías, y el otorgamiento del crédito se limita por demasiada garantía que solicitan, demostrado que las MYPES que han adquirido crédito ha sido invertido en compra de mercaderías. Lo cual les ha permitido obtener mayor liquidez, utilizado para el pago de proveedores; a través de la obtención de estos créditos los

propietarios de las MYPES consideran e como una oportunidad de expansión a nuevos mercados.

Ruiz Lijap (2015), Cruz Tineo (2015), Zapata Cruz (2015)

A nivel local, respecto al financiamiento, los autores No Coincidieron, pues por un lado sostienen que la mejor opción de financiamiento más cómoda y rápida son las entidades No Bancarias pero brindan tasas de interés elevadas y a corto plazo, por otro lado consideran que la mejor decisión son las entidades Bancarias que a pesar de su trámite es engorroso y demora para su respuesta, estas brindan tasas de interés bajas, que los representantes de las MYPE ven en el financiamiento uno de los principales factores de la mejora en la rentabilidad de las MYPES.

5.3.2. Respecto Al Objetivo Específico 2

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al Representante Legal de la empresa del caso de estudio “Insumos Chininin Y Chin S.A.C.”. Sostiene lo siguiente:

Se puede identificar que la empresa ha tenido la necesidad de realizar un crédito en entidades bancarias. Además, el monto de los prestamos ha sido suficiente para la empresa, asimismo tiene préstamos a largo plazo y ha podido cumplir con puntualidad con las cuotas, agregando también que se tuvo la seguridad de recibir la misma cantidad que se solicitó, por su historial crediticio y record de pagos. También se muestra que la empresa solo trabaja con dos entidades bancarias que han logrado obtener su confianza y fidelidad pues le brindan tasas de interés baja, a pesar que el trámite es engorroso, teniendo como obstáculo no tener la variedad de escoger los

beneficios en tasas de intereses de los demás sistemas financieros. Por otro lado, también se conoce que las entidades no bancarias son más flexibles para otorgar créditos. Y para concluir, se identificó que, para la empresa el financiamiento mejoró la rentabilidad en sus operaciones.

5.3.3. Respecto Al Objetivo Específico 3.

- Respecto a las fuentes de financiamiento, se encontró que sí hay coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2. Tanto las MYPES del sector comercio del Perú y la Empresa en estudio recurren al financiamiento de terceros (entidades bancarias y entidades No bancarias), y es aceptado por la teoría y por la realidad (evidencia empírica) que el financiamiento independientemente que provenga del sistema bancario y del sistema no bancario formal, es beneficioso para la rentabilidad de las MYPES.

- Respecto al sistema que recurren y la institución financiera que le dio el crédito, también no se encuentra coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2. Esto se debe que, en su mayoría, los autores manifiestan que las MYPES del sector comercio acuden a entidades del sistema No bancario y sólo una minoría al sistema bancario, al igual que lo hace la empresa “Insumos Chininin y Chin S.A.C.” que tiene créditos aprobados con el Banco Scotiabank y el Banco del Crédito del Perú.

- Respecto al plazo de los créditos otorgados algunos autores manifiestan que las MYPES reciben créditos tanto a corto plazo y largo plazo, dependiendo a su capacidad de pago y el monto solicitado. La mayoría de MYPES se encuentra en dificultad para la obtención de créditos a largo plazo por parte de las entidades bancarias formales, dicha información sí coincide. Por

otro lado la empresa “Insumos Chininin y Chin S.A.C.” cuenta con dos créditos a largo plazo cual le permite obtener más ganancias, una mejor rentabilidad y un crecimiento en el mercado.

- Finalmente, con respecto a la utilización del crédito recibido; también se encontró coincidencia, ya que los autores estudiados establecen que el crédito recibido fue utilizado principalmente para adquisición de activo fijo, compra y ampliación de local y capital de trabajo, mientras que la empresa del caso lo invirtió también en la adquisición de un local (sucursal) y capital de trabajo.

5.3.4. Respecto Al Objetivo Específico 4.

Para elaborar el flujo de caja proyectado es necesario contar con toda la documentación bancaria de la empresa, por lo que se agradece al gerente general de la empresa “Insumos Chininin y Chin S.A.C.” el señor Chininin Chinchay Luis Felipe por haber brindado la información detallada para la elaboración del proyecto de investigación.

La elaboración del flujo de caja proyectado periodo 2017 – 2018 – 2019 se realizó de manera minuciosa y con el apoyo del asistente contable de la empresa antes mencionada, donde se logró identificar los meses de mayor demanda que son marzo, abril, mayo, junio, julio, agosto, octubre, noviembre y diciembre por motivo de festividades o celebraciones y también se identificaron los meses de menor demanda que son los meses enero, febrero, setiembre; si bien es cierto se realizan pocas ventas, pero son clientes a los cuales se sienten fidelizados por los productos de calidad y buena atención. Lo cual le permitirá al gerente general tomar una buena decisión respecto al financiamiento, cuando sería el mejor momento para optar por un crédito.

VI. CONCLUSIONES

6.1. Conclusiones A Los Objetivos Planteados

6.1.1. Respecto Al Objetivo Específico 1:

Concluye:

6.1.1.1. Que las micro y pequeñas empresas del sector comercio recurren al financiamiento de las entidades bancarias, porque son entidades que se especializan en las micro finanzas, les dan mayores facilidades para obtener un préstamo y los recursos necesarios para su desarrollo, y de allí lo hacen recurrentemente por que han ido formando su propio historial crediticio; se identificó que el financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa, los montos aprobados fueron invertidos en mejoramiento y ampliación del local, capital de trabajo y en activos fijos. El principal factor que limita a las empresas del sector comercio, rubro abarrotes solicitar un préstamo a las Entidades Bancarias son las exigencias de demasiadas garantías que les solicitan a los propietarios de las MYPES y el trámite es engorroso.

6.1.1.2. Se debe contar con capacitación e información respecto al financiamiento, que les permita a las empresas recibir orientación sobre las dudas relativas al financiamiento. Y de esta manera tengan las herramientas necesarias para que puedan realizar la toma de decisiones de una manera adecuada. Todo lo antes mencionado, origina que las empresas que no reciban la correcta capacitación y no utilicen adecuadamente las opciones financieras, no puedan crecer.

6.1.2. Respecto Al Objetivo Específico 2:

6.1.2.1. Se concluye, la empresa “Insumos Chininin Y Chin S.A.C.” utiliza financiamiento de terceros del sistema bancario formal (Banco de Crédito Del Perú y Banco Scotiabank) para desarrollar sus actividades en el sector comercio, adquisición de activo fijo, aumento de capital de trabajo. Sin embargo, de acuerdo a los estudios realizados se ha verificado que el trámite es engorroso pues requiere de una serie de documentación que justifique el otorgamiento del crédito.

6.1.2.2. La Empresa “Insumos Chininin Y Chin S.A.C.” si cumple con los requisitos exigibles por las entidades bancarias para la aprobación de un crédito, entre los principales requisitos tenemos: Antigüedad del Negocio, Buen historial crediticio en las centrales de riesgo, Capacidad de pago, Garantías reales, y principalmente la buena reputación como empresa que es su carta de presentación.

6.1.2.3. Gracias al financiamiento le ha permitido a la empresa en estudio, sostenerse a lo largo de los años lo cual se verifica en los ratios realizados de liquidez, rentabilidad, solvencia y gestión a los estados financieros, demostrando que la misma puede liquidar sus deudas a corto plazo, dado que dispone de Recursos Suficientes, la empresa es solvente.

6.1.2.4. En marzo del 2017, la empresa “Insumos Chininin Y Chin S.A.C.” solicito un préstamo al Banco del Crédito del Perú, el cual fue aprobado por el monto de S/. 200 000.00 a largo plazo, por un periodo de cuatro años, préstamo que realizo el pago de la primera cuota en abril del mismo año y el cual fue invertido en la adquisición de un activo fijo.

6.1.2.5. Finalmente, se concluye que el resultado de la adquisición del activo fijo ha sido favorable, nos comentó el representante legal de la empresa en estudio porque le ha permitido: llevar un mejor control y gestión de mercaderías, también le ha permitido adquirir mercadería en mayor cuantía, asimismo reducir el costo de venta, aprovechar liquidaciones y promociones ofrecidas por proveedores, incorporar nuevos productos a la venta, evitar pérdidas (identificar productos pronto a vencerse, evitar que los productos se golpeen o sean dañados).

6.1.3. Respecto Al Objetivo Específico 3:

Se Concluye:

6.1.3.1. La forma de financiamiento tanto de las empresas citadas por los autores de los antecedentes nacionales como el de la empresa “Insumos Chininin y Chin SAC.” de la provincia de Sullana, son similares por que utilizan la misma clase de entidades (bancarias) al momento de solicitar un crédito, el cual lo destinan principalmente como capital de trabajo y mejoramiento y/o compra de local.

6.1.3.2. También existe similitud con respecto al plazo del financiamiento, tanto en los antecedentes como en la entidad en estudio pues se otorgan préstamos a largo plazo permitiendo obtener más ganancias, una mejor rentabilidad y un crecimiento en el mercado. La empresa en estudio no tuvo dificultad para obtener crédito a largo plazo debido a que cumple con todos los requisitos solicitados por el banco y por ser un cliente recurrente en dicha entidad bancaria, y

según algunos autores citados manifiestan que las MYPES sí presentan dificultades para la obtención de dichos créditos.

6.1.4. Respecto Al Objetivo Específico 4:

6.1.4.1. Respecto a los resultados de la propuesta de mejora para la empresa de venta de abarrotes e insumos de panaderías “Insumos Chininin y Chin SAC.” de la provincia de Sullana son las siguientes: la empresa en todo momento busca disponer de mayor liquidez asimismo como hacerse más sólida, y buscar la mejor opción que permita obtener mejores resultados. La empresa demuestra disponer de mayor liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia de gestión empresarial en los resultados de los ratios a los estados financieros.

6.1.4.2. El flujo de caja proyectado periodo 2017 – 2018 – 2019 asegura la marcha fluida del negocio, evitando situaciones, peligrosas, costosas y embarazosas y salvaguardando el buen crédito de la empresa. El Financiamiento para la adquisición de un Activo Fijo con el Banco de Crédito del Perú por un monto de S/ 200,000.00 con una tasa preferencial por ser un cliente recurrente con un buen record de pagos, este financiamiento deberá realizarlo a un periodo de largo plazo a 4 años, pues le dará flexibilidad para el pago de las cuotas, le permitirá llevar un mejor control y gestión de mercaderías, también le permitirá adquirir mercadería en mayor cuantía, aprovechar liquidaciones y promociones ofrecidas por proveedores, y evitar pérdidas (identificar productos pronto a vencerse, evitar que los productos se golpeen o sean dañados).

6.1.4.3. Se recomienda, al empresario antes de acceder a un crédito debe informarse de los productos que ofrecen las diferentes entidades financieras, evaluar las tasas de interés, tiempo

(corto o largo plazo), beneficios, documentación, entre otros. Lo que permitirá optar por la mejor decisión.

6.1.4.4. Se recomienda, al empresario que está en la búsqueda de la aprobación de un crédito bancario, previamente debe analizar sus necesidades, conocer su capacidad máxima de endeudamiento. Identificar el tipo de producto que mejor se adapta a sus necesidades y aceptar una cuota de pago mensual que sea manejable, debe basarse en los Estados Financieros.

6.1.4.5. Se recomienda al empresario realizar un flujo de caja proyectado el cual les permitirá observar a futuro cuales serían sus resultados, identificar los riesgos y desventajas que se puedan presentar, lo que le permitirá realizar acciones y tomar decisiones a tiempo para mejorar la empresa. Verificar que los datos estén al día y completos (oportunos y confiables). Evitar la acumulación de comprobantes. Dedicar un tiempo para actualizar y revisar con frecuencia el flujo de caja.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Agulló Gimeno , S. (2009). *La Coherencia Ética En La Gestión De Los Recursos Humanos: Un Factor Clave Para La Forja Del Ethos Corporativo*. Barcelona: Universitat Ramon Llull.
- Álava Cedeño, M. (2016). *Microcréditos Como Fuente Alternativa De Financiamiento Para Las MIPYMES En Ecuador*. Ecuador: Universidad Técnica Luís Vargas Torres, de Esmeraldas.
- Alvarado Vega, N. M. (2016). *Caracterización Del Financiamiento Y La Rentabilidad De Las MYPE Del Sector Comercio - Rubro Abarrotes De La Provincia De Huaraz, 2016*. Huaraz: Uladech.
- Arcoraci, E. (2011). *Ratios Financieros* . Lima - Perú: Universidad Tecnológica Nacional.
- Ávila Rosel, P. d. (2011). *Surgimiento de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) e impacto de los Microcréditos sobre la reducción de la pobreza. El caso de Lima Metropolitana (Perú)*. Perú: Universitat de Valencia.
- Calle Chinchay, R. A. (2013). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas En El Sector Comercio – Rubro Distribuidora De Abarrotes En El Distrito De Piura. Periodo 2010 A 2011*. Piura: Uladech.
- Casana Cruz, M. F. (2013). *Caracterización Del Financiamiento, Capacitación Y Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio - Rubro Abarrotes De Casma 2011-2012*. Chimbote: Uladech.
- Celmi Gargate, A. E. (2017). *Caracterización Del Financiamiento Y Rentabilidad En Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio – Rubro Abarrotes En El Mercado De Pedregal - Provincia De Huaraz*. Huaraz: Uladech.

- Chanduvi Vargas, L. (2013). *Características Del Financiamiento, Capacitación Y Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas En El Sector Comercio – Rubro, Distribuidora De Abarrotes, En El Distrito De Tambogrande, Periodo 2010 - 2011*. Piura: Uladech.
- Cruz Tineo, C. (2015). *Caracterización Del Financiamiento, La Capacitación Y La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Rubro Abarrotes Del Asentamiento Humano Juan Velasco Alvarado De La Provincia De Sullana, 2014*. Piura: Uladech.
- Esquiaqui, G., & Marulanda, W. (2012). *Estructura Organizacional Y Estrategia Empresarial*. Bogota: Universidad Militar Nueva Granada.
- Fárfan Calle, C. E. (2013). *Caracterización Del Financiamiento, La Capacitación Y La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio-Rubro Abarrotes Del Distrito De Piura, Periodo 2011 – 2012*. Piura: Uladech.
- Felgueres Loya, C. O. (Septiembre de 2010). *CEFA*. Recuperado el 14 de Noviembre de 2017, de Entidades Financieras No Bancarias: http://www.cefa.com.mx/art_art100921.html
- Gomero Gonzales, N. A. (2015). *Concentración de las MYPES y su Impacto en el Crecimiento Económico*. Lima - Perú: Universidad Nacional Mayor de San Marcos-UNMSM.
- Granados, D. (28 de Agosto de 2012). *La importancia de preservar la seguridad y la salud en las empresas*. Recuperado el 14 de Noviembre de 2017, de El portal del Capital Humano: <http://www.infocapitalhumano.pe/recursos-humanos/articulos/la-importancia-de-preservar-la-seguridad-y-la-salud-en-las-empresas/>
- Herrera Sánchez, E. S. (2017). *Caracterización Del Financiamiento Y Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Rubro Abarrotes En El Perú: Caso Comercial Erick E.I.R.L Tumbes, 2015*. Tumbes: Uladech.

- Hidalgo Arriaga, J. X., Chagerben Salinas, L. E., & Yagual Velasteguí, A. M. (2017). *La importancia del financiamiento en el sector microempresario*. Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Illanes Zañartu, L. F. (2017). *Caracterización Del Financiamiento De Las Pequeñas Y Medianas Empresas En Chile*. Chile: Postgrado Economía y Negocios Universidad de Chile.
- Lezama , C. (2017). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes – barrio mercado centenario – Cajabamba, 2015*. Chimbote: Uladech.
- Lira, B. P. (2009). *Finanzas Y Financiamiento: Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer*. Perú: Compass Group.
- Lopera, J. K., Vélez, V. M., & Ocampo, L. J. (2014). *Alternativas de Financiación para las MIPYMES en Colombia*. Colombia: Universidad de Antioquia.
- Martínez Rueda, H. (2008). *Indicadores Financieros Y Su Interpretación*. Perú: PADEE.SA.
- Mayorga, D. (2004). *Fundamentos de negocio Administración > El futuro de tu empresa está en tus manos, la misión*. Mexico: Nacional Financiera .
- Ordenes, C. (2015). *Misión, Visión y Valores De La Empresa*. Chile: Liceo Sara Blinder Dargoltz.
- Rodríguez , C. E., & Ita Patró, X. (2016). *El problema del financiamiento de la microempresa en el Perú* . Perú: Pontificia Universidad.
- Ruiz Lijap, R. A. (2015). *Caracterización Del Financiamiento Y La Rentabilidad De La Micro Y Pequeña Empresa Sector Comercio Rubro Venta De Abarrotes Del Mercado Modelo De Sullana*. Sullana: Uladech.

- Ruiz Lijap, R. A. (2015). *Caracterización Del Financiamiento Y La Rentabilidad De La Micro Y Pequeña Empresa Sector Comercio Rubro Venta De Abarrotes Del Mercado Modelo De Sullana – Año 2015*. Sullana - Piura: Uladech.
- Salas Macchiavello, M. A. (21 de Octubre de 2010). *Blog*. Recuperado el 14 de Noviembre de 2017, de Manual De Organización Y Funciones - MOF : <http://salasmacchiavello.blogspot.com/2010/10/manual-de-organizacion-y-funciones-mof.html>
- Silupú Garcés, B. L. (12 de Febrero de 2013). *Perú21*. Recuperado el 13 de Noviembre de 2017, de Estructura de financiamiento en las MYPES: <http://blogs.peru21.pe/tumismoeres/2013/02/estructura-de-financiamiento-e.html>
- Stallings , B., & Studart, R. (2006). *Financiamiento para el desarrollo América Latina desde una perspectiva comparada*. Chile: Comisión Económica para América Latina y el Caribe.
- Sunat. (s.f.). *Sunat*. Recuperado el 14 de Noviembre de 2017, de Régimen General: <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/impuesto-a-la-renta-empresas/regimen-general-del-impuesto-a-la-renta-empresas>
- Tamayo Flores, G. (2006). *Mypequeña empresa crece*. Lima - Perú: Proinversion.
- Tello Cabello, S. Y. (2014). *Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país*. Perú: Universidad Inca Garcilaso de la Vega.
- Valenzuela Fernández , L. M. (2005). *Filosofía Empresarial Y Del Marketing Orientada En El Valor Del Cliente*. Chile: Universidad del Bío-Bío, Concepción.

Zapata Cruz, C. A. (2015). *Financiamiento Y Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Abarrote Del Asentamiento Humano Nueve De Octubre, Provincia Sullana, Año 2015*. Sullana: Uladech.

VII. ANEXOS

Anexo 1: Cronograma De Actividades

Tabla 9: Cronograma De Actividades En La Elaboración De Tesis

N	Actividades	SEMANAS															
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Título de investigación	X															
2	Objetivos de investigación		X														
3	Justificación de investigación		X	X													
4	Selección bibliográfica				X												
5	Bases teóricas					X	X	X									
6	Antecedentes de investigación							X	X								
7	Técnicas e instrumento								X								
8	Elaboración de matriz de consistencia									X							
9	Redacción anteproyecto									X	X	X					
10	Elaboración de instrumentos de recolección											X					
11	Revisión y aprobación del proyecto de investigación por jurado											X					
12	Encuesta												X	X			
13	Codificación													X			
14	Tabulación														X		
15	Análisis e interpretación de datos														X		
16	Redacción preliminar del informe final														X	X	X
17	Presentación de Tesis para su aprobación																X
18	Sustentación																X

Fuente: Elaboración propia.

Tabla 10: Cronograma De Actividades Del Taller Co-Curricular

N ^o	Actividades	Semana	Junio				Julio			
			1	2	3	4	1	2	3	4
1	Inicio de Clase		X							
2	Elaboración de informe de Investigación			X						
3	Elaboración de Artículo Científico			X	X					
4	Prebanca					X				
5	Levantamiento de Observaciones						X	X	X	
6	Sustentación								X	X
7	Termino de clase									X

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 2: Presupuesto

Presupuesto (Expresado en nuevo soles)					
Rubros	Cantidad	Unidad	Precio Unitario	Sub Total	Total
I. Bienes De Consumo					115.60
Cuaderno	2		20,00	40,00	
Lapicero	6		2,50	15,00	
Resaltador	2		3,00	6,00	
Corrector	2		2,50	5,00	
Empaste	1		20,00	20,00	
Papel A4	2	millar	13,00	26,00	
Lápiz	2		1,80	3,60	
II. SERVICIOS					3120,00
USV	2		35,00	70,00	
Anillado	2		14,00	28,00	
Internet	8	meses	49,90	399,20	
Impresiones	240		0,15	36,00	
Tinta de impresora	2		38,50	77,00	
Fotocopias	98		0.10	9.80	
Movilidad			200,00	200,00	
Libros de investigación	2		35,00	70,00	
Matricula	1		300,00	300,00	
Asesoría	2	meses	850,00	1700,00	
Turnitín	1		100,00	100,00	
Varios			130,00	130,00	
TOTALES					3235,60

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 3: Encuesta De Investigación

Cuestionario Aplicado Al Gerente General Y/O Representante Legal De Las MYPE Del Ámbito De Estudio



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**Facultad De Ciencias Contables, Financieras Y Administrativas
Escuela Profesional De Contabilidad**

Usted mi cordial saludo:

Agradeceré su participación respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante la cual me permitirá realizar mi investigación y luego formular mi Informe de Investigación cuyo título es: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú rubro venta de abarrotes y de la empresa “Insumos Chininin Chin S.A.C.” de la provincia de Sullana como se podría mejorar periodo 2017”

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

I. RESPECTO A LA MYPE

Nombre del Negocio

.....

¿Cuál es el giro del negocio?

.....

¿Cuánto tiempo lleva la empresa al en la actividad comercial?

.....

¿Cuántos trabajadores cuentan a su servicio?

.....

¿Cuál es el objetivo de la MYPE?

Maximizar ganancias

Aumentar capital de trabajo”

Expandirse en el mercado (sucursales)

Generar empleo

Otros: especificar

Régimen Tributario del Negocio

.....

¿Cuál es la Misión del negocio?

.....

¿Cuál es la Visión del negocio?

.....

¿Cuál es la Filosofía empresarial del negocio?

.....

¿Tiene definido la Estructura Organizacional en su negocio?

.....

¿Cuenta con Manual de Organización y funciones en su Negocio?

.....

¿Tiene establecido un Reglamento Interno de Seguridad y Salud en su Negocio?

.....

II. RESPECTO AL FINANCIAMIENTO

1. ¿El crédito solicitado fue invertido netamente para fines de la empresa?

Sí

No

2. ¿Su solicitud de crédito fue atendida de manera rápida?

Sí

No

3. ¿Le otorgaron el crédito en el momento requerido?

Sí

No

4. ¿Tiene créditos con una sola entidad financiera?

Sí

No

5. ¿Qué tipo de entidad le otorgo el préstamo más rápido?

Entidades Bancarias Entidades No Bancarias

6. ¿Los créditos solicitados han estado por debajo del monto que pidió?

Sí No

7. ¿Los créditos aprobados fueron suficiente?

Sí No

8. ¿Los créditos aprobados fueron oportunos?

Sí No

9. Al momento de solicitar un crédito, qué entidades le requerían excesivas garantías

Entidades Bancarias Entidades No Bancarias

10. Los créditos aprobados han sido a largo plazo

Sí No

11. A tenido retrasos en los pagos de las cuotas de algún crédito

Sí No

12. Le han sido negados créditos por falta de historial crediticio

Sí No

13. Para usted el crédito financiero mejoro la rentabilidad de su empresa

Sí

No

14. Cree usted que las entidades bancarias cobran tasas de interés elevadas

Sí

No

15. Considera engorroso el trámite para obtener un financiamiento

Sí

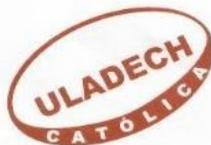
No

16. Estaría interesado a escuchar otras propuestas de financiamiento que no sean bancarias.

Sí

No

Anexo 4: Carta De Autorización De La Empresa Chininin Y Chin SAC



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE
FILIAL SULLANA

"AÑO DEL BUEN SERVICIO AL CIUDADANO"

CARTA DE PRESENTACIÓN

Sullana, 06 de Octubre del 2017

Señor
Luis Chininin Chinchay
Gerente General de Tienda de Abarrotes y Servicios "CHINININ SAC"
Presente.-

Es grato dirigirme a usted, para expresarle mi cordial saludo y a la vez comunicarle que la alumna Sally Castillo Cruz con código de matrícula 0403112008 identificada con DNI 47221183 es estudiante de nuestra casa de estudios del X ciclo de la Facultad de Contabilidad y desea desarrollar en el área de Contabilidad, Producción y Almacén de su representada para lograr elaborar su proyecto de tesis exigidas por nuestra universidad para complementar su formación profesional.

Para ello mucho le agradeceremos brindarle las facilidades a nuestra estudiante con la finalidad de elaborar su proyecto de tesis.

Sin otro particular quedo de usted.


ABARROTES Y SERVICIOS
"CHINININ SAC"
Luis Felipe Chininin Chinchay
GERENTE GENERAL
4173394

Atentamente,

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
CENTRO EDUCATIVO SULLANA
CPCC Juan H. Gómez Rosado
TUTOR ESC. PROF. CONTABILIDAD
CPCC 11393



Calle Ayacucho N° 535 - Sullana, Perú
Tel.: (073) 504970 - (073) 502887
Cel: 969638287
www.uladech.edu.pe

Anexo 5: Flujo de Caja 2016

	ene-16	feb-16	mar-16	abr-16	may-16	jun-16
Saldo Anterior	26,967.42	24,493.22	19,607.00	16,045.26	356.38	8,258.04
Ventas Mercaderías	97,711.00	98,682.00	99,762.00	102,842.00	113,054.00	107,566.00
Préstamo financieros						
otros ingresos						
Total Ingresos	124,678.42	123,175.22	119,369.00	118,887.26	113,410.38	115,824.04
Compras mercaderías	57,853.00	61,653.00	61,151.00	78,339.00	59,980.00	59,939.00
Sueldos (Personal)	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00
Seguro EsSalud	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50
ONP	410.00	410.00	410.00	410.00	464.00	464.00
pago de igv	6,080.03	5,648.49	5,889.81	3,737.75	8,096.03	7,265.14
pago de percepción	30	45	31	33	38	42
pago de retención		388.00				362.00
pago a cuenta de renta	1,465.67	1,480.23	1,496.43	1,542.63	1,695.81	1,613.49
Banco Scotiabank cuota (préstamo 1)	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00
Banco BCP cuota (préstamo 2)	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00
Otros gastos.				125.00	540.00	
Total Egresos	100,185.20	103,568.22	103,323.74	118,530.88	105,152.34	103,658.13
Saldo	24,493.22	19,607.00	16,045.26	356.38	8,258.04	12,165.91

	jul-16	ago-16	sep-16	oct-16	nov-16	dic-16
Saldo Anterior	13,016.83	17,966.52	25,027.20	19,466.55	2,882.38	9,338.11
Ventas Mercaderías	112,315.00	112,120.00	95,462.00	109,362.00	112,720.00	129,473.21
Préstamo financieros						
otros ingresos						
Total Ingresos	125,331.83	130,086.52	120,489.20	128,828.55	115,602.38	138,811.32
Compras mercaderías	63,351.00	59,337.00	59,110.00	85,121.00	61,954.00	63,750.50
Sueldos (Personal)	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00	14,250.00
Seguro EsSalud	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50
ONP	464.00	464.00	464.00	464.00	464.00	464.00
pago de igv	7,469.08	8,051.64	5,545.22	3,697.78	7,743.97	10,025.50
pago de percepción	20	0	35	39	35	42
pago de retención			60.00			
pago a cuenta de renta	1,684.73	1,681.80	1,431.93	1,640.43	1,690.80	1,942.10
Banco Scotiabank cuota (préstamo 1)	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00	9,842.00
Banco BCP cuota (préstamo 2)	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00	9,002.00
Otros gastos.		1,148.38		607.46		6,110.72
Total Egresos	107,365.31	105,059.32	101,022.65	125,946.17	106,264.27	116,711.32
Saldo	17,966.52	25,027.20	19,466.55	2,882.38	9,338.11	22,100.00