



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA L&M
CONSULTORES Y CONTRATISTAS S.A.C. - CASMA Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2018**

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

AUTOR

LOMPARTE CONDEMARÍN, ALBERTO JORGE LUIS

ORCID: 0000-0003-1613-986X

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA L&M
CONSULTORES Y CONTRATISTAS S.A.C. - CASMA Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2018**

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

AUTOR

LOMPARTE CONDEMARÍN, ALBERTO JORGE LUIS

ORCID: 0000-0003-1613-986X

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020

TÍTULO DE LA TESIS

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma y propuesta de mejora, 2018.

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Lomparte Condemarín, Alberto Jorge Luís

ORCID: 0000-0003-1613-986X

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

ASESOR

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón Luis Fernando

ORCID ID 0000-0003-3776-2490

Ortiz González Luis

ORCID ID 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

FIRMA DE JURADO Y ASESORA

**DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO
PRESIDENTE**

**MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS
MIEMBRO**

**DRA. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAM NOEMÍ
MIEMBRO**

**MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ASESORA**

AGRADECIMIENTO

A Dios:

Por ayudarme a terminar este proyecto, por darme fuerza en los momentos de debilidad y acompañarme constantemente a lo largo de mi vida, guiándome siempre por el camino correcto, de esta forma poder llegar a ser una persona de bien y un profesional eficaz en el ámbito laboral y social.

A mis padres:

Ya que, sin ellos, sin su apoyo moral y sin su apoyo económico no hubiera podido realizar los objetivos que tengo planteados.

DEDICATORIA

A la Universidad Católica “Los Ángeles de Chimbote”:

Por acogerme siempre con mucha amabilidad y hacer posible el que yo pueda aprender cada día más y desarrollarme con profesional de manera óptima, así mismo agradecer a mis compañeros de Ciclo por ser siempre un complemento en mi aprendizaje y apoyándome en resolver cualquier duda que tuve con respecto a la realización de este proyecto de Investigación.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma y hacer una propuesta de mejora, 2018. La metodología de la investigación tuvo diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo 1: Este nos indica que el financiamiento ya sea por terceros o por las mismas empresas, fueron sin duda de gran ayuda para éstas ya que les permitió cumplir sus metas. Respecto al objetivo 2: Los resultados del cuestionario realizado, indican que la empresa de caso recurre al financiamiento propio y de esta forma logro sus objetivos gracias a una buena administración del ingreso obtenido. Respecto al objetivo 3: Las empresas a nivel general si coinciden en el destino de sus gastos de inversión, poniendo mayor énfasis en la compra de activos fijos y así de esta forma poder obtener un resultado óptimo de los objetivos que tienen planteados. Respecto al objetivo 4: Se propuso a la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. desarrollar sus proyectos e inversiones mediante un leasing financiero. Como conclusión general tenemos que: El financiamiento es la herramienta más importante que tienen las empresas para poder tener un óptimo desarrollo de sus operaciones y lograr un aumento en sus ganancias.

Palabras clave: Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas y Sector servicio.

ABSTRACT

The objective of this research work was to describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru: Case of the company L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma and make a proposal for improvement, 2018. The research methodology had a non-experimental, descriptive, bibliographic and documentary design, the level of research was descriptive and case. Obtaining the following results: Regarding objective 1: This indicates that the financing, either by third parties or by the companies themselves, were undoubtedly of great help to them since it allowed them to meet their goals. Regarding objective 2: The results of the questionnaire carried out, indicate that the case company uses its own financing and in this way achieved its objectives thanks to a good administration of the income obtained. Regarding objective 3: Companies generally agree on the destination of their investment expenses, putting greater emphasis on the purchase of fixed assets and thus be able to obtain an optimal result of the objectives they have set. Regarding objective 4: It was proposed to the company L&M Consultores y Contratistas S.A.C. Develop your projects and investments through financial leasing. As a general conclusion we have that: Financing is the most important tool that companies have in order to have an optimal development of their operations and achieve an increase in their profits.

Keywords: Financing, Micro and Small Businesses and Service sector.

CONTENIDO

CARATULA.....	i
CONTRACARATULA	ii
TÍTULO DE LA TESIS	iii
EQUIPO DE TRABAJO	iv
FIRMA DE JURADO Y ASESOR.....	v
AGRADECIMIENTO	vi
DEDICATORIA.....	vii
RESUMEN	viii
ABSTRACT.....	ix
CONTENIDO.....	x
INDICE DE TABLAS, GRAFICOS Y CUADROS.....	xiii
I. INTRODUCCIÓN.....	14
II. REVISIÓN DE LITERATURA	20
2.1. Antecedentes.....	20
2.1.1. Internacionales	20
2.1.2. Nacionales	21
2.1.3. Regionales	24
2.1.4. Locales.....	27
2.2. Bases Teóricas	28
2.2.1. Teoría del financiamiento.....	29
2.2.1.1. Teorías del financiamiento.....	29

2.2.1.2.	Fuentes del financiamiento	29
2.3.	Marco Conceptual	36
2.3.1.	Definiciones del Financiamiento	36
III.	HIPOTESIS	40
IV.	METODOLOGÍA	40
4.1.	Diseño de la Investigación	40
4.2.	Población y Muestra	40
4.2.1.	Población.....	40
4.2.2.	Muestra	40
4.3.	Definiciones conceptuales y operacionales de las variables.....	41
4.4.	Técnicas e Instrumentos	43
4.4.1.	Técnica	43
4.4.2.	Instrumento	43
4.5.	Plan de Análisis	43
4.6.	Matriz de Consistencia	44
4.7.	Principios Éticos	44
V.	RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADO	47
5.1.	Resultados	47
5.1.1.	Respecto al Objetivo Específico 1	47
5.1.2.	Respecto al Objetivo Específico 2	49
5.1.3.	Respecto al Objetivo Específico 3	50
5.1.4.	Respecto al Objetivo Específico 4	53
5.2.	Análisis de los Resultados	54
5.2.1.	Respecto al Objetivo Específico 1	54

5.2.2.	Respecto al Objetivo Específico 2.....	55
5.2.3.	Respecto al Objetivo Específico 3.....	55
5.2.4.	Respecto al Objetivo Específico 4.....	56
VI.	CONCLUSIONES	58
6.1.	Conclusión Respecto al Objetivo 1	58
6.2.	Conclusión Respecto al Objetivo 2	58
6.3.	Conclusión Respecto al Objetivo 3	59
6.4.	Conclusión Respecto al Objetivo 4	59
6.5.	Conclusión General.....	60
VII.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	61
7.1.	Referencias Bibliográficas.....	61
7.2.	ANEXOS.....	67
7.2.1.	Anexo 01: Cronograma de Actividades	67
7.2.2.	Anexo 02: Presupuesto	68
7.2.3.	Anexo 03: Cuestionario	69
7.2.4.	Anexo 04: Matriz de Consistencia.....	70
7.2.5.	Anexo 05: Simulación de Leasing Financiero	72
7.2.6.	Anexo 06: Cronograma de pagos del Leasing Financiero.....	73

INDICE DE TABLAS, GRAFICOS Y CUADROS

CUADRO N° 01.....	47
CUADRO N° 02.....	49
CUADRO N°03.....	50

I. Introducción

La presente investigación tiene por finalidad, describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma y propuesta de mejora, 2018.

Toda empresa, ya sea pública o privada, para poder realizar sus actividades requiere de recursos financieros (dinero), ya sea para desarrollar sus funciones actuales como ampliarlas, así como el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión. Cualquiera que sea el caso, “Los medios por los cuales las personas físicas o morales hacen llegar recursos financieros en su proceso de operación, creación o expansión, en lo interno o externo, a corto, mediano y largo plazo, se le conoce como fuentes de financiamientos”. (Palomino & Nayibeth, 2018, p. 12)

El financiamiento se puede clasificar tanto por sus fuentes, como por sus formas operativas (entre estas podrían ser: fideicomisos, emisión de títulos valores, deuda flotante, etc.), para el presente análisis se clasificarán en externo e interno. Financiamiento Externo: “Ingresos obtenidos por empréstitos de entes u organismos internacionales financieros, de personas naturales o jurídicas no residentes en el país”. Financiamiento Interno: “Ingresos obtenidos por empréstitos de entes u organismos financieros públicos o privados, residentes en el país”. (Castellanos, 2018, p. 15)

Dentro de los aspectos importantes para la viabilidad y sustentabilidad de las microempresas y pymes, se destaca la excesiva cantidad de exigencias impuestas por el mercado de crédito que derivan muchas veces, en un obstáculo para las microempresas y trayendo como consecuencia la reducción de actividades en las empresas de este tipo. (Bertossi, 2018, p. 25)

El análisis financiero no es un concepto nuevo en la planeación de los proyectos, existe ya un método generalizado y programas de cómputo que aprovechan las ventajas multimedia para facilitar su análisis. (García Ochoa, Carlos A., Zaragoza Grifé, Nicolás, Pech Pérez & Josué, 2018, p. 31).

El acceso al financiamiento es un aspecto fundamental del proceso de desarrollo en las economías emergentes, ya que permite llevar a cabo los proyectos planteados por las empresas, proyectos como la ampliación, compra de maquinaria o inversiones de cualquier tipo. (Stallings, B. & Rogério, 2018, p. 10).

Los servicios financieros en la microempresa requieren de un marco conceptual preciso para poder impulsarlos, extender sus niveles de cobertura y propiciar cambios favorables en el marco legal. (Skertchly Molina, Ricardo W., Murguía Ashby & Luz, 2018, p. 25).

En la ciudad de Casma existen pocas empresas del sector servicio relacionadas a la construcción, al ser una ciudad pequeña las MYPE dedicadas a esta actividad son contratadas para la realización de pequeñas obras como veredas o mantenimiento de parques, estas empresas a pesar de ser formales suelen tener pequeños inconvenientes a la hora de solicitar un crédito, ya sea porque la tramitación se les complica debido a la cantidad de requisitos que las entidades bancarias solicitan o por que la tasa de interés es demasiado elevada.

Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema es: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma y como se podría mejorar, 2018?**

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 servicio del Perú y de la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. – Casma y hacer una propuesta de mejora, 2018.

Y para poder cumplir con el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

- 1) Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.
- 2) Describir las características del financiamiento de la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma 2018.
- 3) Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma, 2018.
- 4) Hacer una propuesta de mejora para la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma, 2018.

Se justifica la investigación para describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma, 2018. De esta forma las empresas que pertenecen a este sector tendrán un claro concepto de que es una fuente de financiamiento y cuáles son las que pueden utilizar.

Estos resultados también servirían de aporte y antecedente para la realización de futuras investigaciones en relación con la variable y las unidades de análisis que estamos utilizando.

A su vez esta investigación se justifica porque mediante su elaboración y sustentación, podrá obtener el grado de contador público y a su vez permitirá a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, crecer con respecto a los estándares de calidad, ya que conforme a lo establecido en la Nueva Ley Universitaria se exigirá a los futuros egresados el desarrollo y sustentación de una tesis para así obtener su titulación.

La metodología de la investigación tuvo diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el tipo de investigación es cualitativo y el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso.

Se obtuvieron los siguientes resultados:

Respecto al objetivo 1: Este nos indica que el financiamiento ya sea por terceros o por las mismas empresas, fueron sin duda de gran ayuda para éstas ya que les permitió cumplir sus metas.

Respecto al objetivo 2: Los resultados del cuestionario realizado, indican que la empresa de caso recurre al financiamiento propio y de esta forma logro sus objetivos gracias a una buena administración del ingreso obtenido.

Respecto al objetivo 3: Las empresas a nivel general si coinciden en el destino de sus gastos de inversión, poniendo mayor énfasis en la compra de activos fijos y así de esta forma poder obtener un resultado óptimo de los objetivos que tienen planteados.

Respecto al objetivo 4: Se propone a la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. desarrollar sus proyectos e inversiones mediante un leasing financiero.

Tras el análisis de los resultados se obtuvieron las siguientes conclusiones:

Respecto al resultado 1: Podemos concluir que en las empresas que se estudiaron siempre existirá una dificultad a la hora de obtener un financiamiento pese a que existe gran variedad de fuentes de financiamiento. A pesar de esto los autores coinciden en que el financiamiento es de mucha utilidad ya que este ayuda a la empresa a desarrollarse de manera óptima y poder enfrentar problemas de solvencia que se les presenta.

Respecto al resultado 2: El financiamiento que la empresa obtuvo fue de origen propio, de manera más específica la obtuvo de las ganancias generadas del periodo anterior y al mismo tiempo obtuvo ingresos de la siembra de terrenos de cultivo agrícola, que dicho sea de paso son eventuales. Por un monto equivalente a S/. 12,000.00, también nos indicó que no descarta la posibilidad de que en algún momento recurra al financiamiento por parte de terceros.

Respecto al resultado 3: las empresas del Perú en su mayoría se financian con capital de terceros, de la misma forma el análisis nos indica que estas optan por un financiamiento a corto plazo ya que indican que es mejor que la deuda no se extienda por demasiado tiempo, mientras que, la empresa de caso utiliza el financiamiento propio.

Por ultimo podemos concluir que las empresas a nivel general si coinciden en el destino de sus gastos de inversión, poniendo mayor énfasis en la compra de activos fijos y así de esta forma poder obtener un resultado óptimo de los objetivos que tiene planteados.

Respecto al resultado 4: Se propuso a la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. que desarrolle sus proyectos e inversiones expansivas a través del

sistema financiero, para esto se le entrego la propuesta de leasing financiero a través del Banco de Crédito del Perú (BCP).

Como conclusión general tenemos que: El financiamiento es la herramienta más importante que tienen las empresas para poder tener un óptimo desarrollo de sus operaciones y lograr un aumento en sus ganancias.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales.

En la presente investigación los antecedentes internacionales indican los trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, menos Perú; sobre la variable y unidad de análisis de nuestra investigación realizada.

Caballero (2015), en su tesis titulada: *Estudio comparativo de causas financieras que pueden poner en riesgo de concurso mercantil a las empresas del sector construcción*, respecto al trabajo realizado plantea como objetivo: Realizar un estudio comparativo de causas financieras de empresas del sector de la construcción para precisar su situación financiera antes de entrar a concurso mercantil. La presente investigación es de tipo cuantitativa y descriptiva, como instrumentos de recolección de datos se utilizaron la encuesta escrita (mediante un cuestionario) que será aplicado a la población objeto de estudio y el análisis documental. Obteniendo las siguientes conclusiones: Las empresas analizadas con la función Z-score indican en el caso de las empresas el 25% financieramente son estables, el 52% se encuentra en zona de riesgo y el 23% presentan una situación de bancarrota. (p. 192)

Muñoz (2016), en su tesis titulada: *Aplicación de un modelo de planificación financiera en pequeñas y medianas empresas constructoras en Chile (AVG)*, respecto al trabajo realizado plantea como objetivo Aplicar un

modelo de planificación financiera para las pequeñas y medianas empresas constructoras en Chile basado en la técnica del Análisis del valor ganado (AVG). La presente investigación es de tipo cuantitativa y descriptiva, con una población de 35 empresas constructoras, como instrumentos de recolección de datos se utilizó el análisis de la planificación financiera de las empresas. Obteniendo las siguientes conclusiones: Cerca del 80% de las obras públicas y privadas en Chile, de acuerdo a datos al año 2014 del Instituto Nacional de Estadísticas (INE), se encuentra en ejecución por parte de este tipo de organizaciones que responden a la categoría de mediana y pequeña empresa. (p. 123).

Escalante (2015), en su tesis titulada: *Incidencia de la tasa de interés activa en el sector de la construcción en Bolivia*, respecto al trabajo realizado plantea como objetivo Determinar cómo la tasa de interés activa que cobra el sistema de intermediación financiera, (Bancos y otros) inciden en nivel de inversiones del sector de la construcción. La presente investigación es de tipo analítica, exploratoria y descriptiva, como instrumentos de recolección de datos se utilizó la recolección de información estadística y la revisión de la documentación bibliográfica. Obteniendo las siguientes conclusiones: La contribución media del producto interno bruto del sector de la construcción al producto interno bruto nacional es del 3.65% anual. (p. 96).

2.1.2. Nacionales.

En la presente investigación los antecedentes nacionales indican los trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier

ciudad del Perú menos en la región Ancash, sobre la variable y unidad de análisis de nuestro estudio realizado.

Chinchay (2018), en su tesis titulada: *Caracterización de financiamiento de las empresas del sector construcción del Perú: caso empresa “Corporación Casagrande S.A.C.” - Miraflores, 2017*, respecto al trabajo realizado plantea como objetivo general Determinar y describir las características de Financiamiento de las Empresas del sector construcción del Perú: Caso empresa “Corporación Casagrande S.A.C.”, Miraflores, 2017. La metodología de la investigación fue descriptiva, Dado que la investigación será bibliográfica documental y de caso no habrá población y tampoco muestra., a quienes se les aplicó un cuestionario de 27 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose las siguientes conclusiones: El empresario encuestado manifestó que recurre y obtiene el financiamiento de la banca formal con una tasa de interés de 29%, y financiamiento de terceros, además del capital propio proveniente de sus aportes de acciones. (p. 100)

Tasaico (2018), en su tesis titulada: *Fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios - rubro constructoras en el Perú. Caso: constructora Barrantes y Cia S.R.L Piura, 2017.*, respecto al trabajo realizado plantea como objetivo general describir las fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro constructoras en el Perú y de la constructora Barrantes y Cia SRL Piura, 2017. La metodología de la investigación fue descriptiva, Por ser un caso de estudio, la presente investigación no cuenta con muestra poblacional, se aplicó un cuestionario de

38 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose las siguientes conclusiones: El empresario encuestado manifestó que: Recurre a entidades financieras para solicitarle pagares como un instrumento financiero para cubrir las deudas. (p. 52)

Cabello (2019), en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “JM Ingeniería en construcción y recubrimientos S.A.C.” – Lima, 2017*, respecto al trabajo realizado plantea como objetivo general determinar y describir las características del Financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa “JM Ingeniería en construcción y recubrimientos S.A.C.”, Lima – 2017. La metodología de la investigación fue cualitativa descriptiva, dado que la investigación será descriptiva, bibliográfica, documental y de caso no habrá muestra., se aplicó un cuestionario de 31 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose las siguientes conclusiones: La empresa en investigación usa dos medios de financiamiento, el autofinanciamiento por parte de los socios y el financiamiento bancario formal (Banco de Crédito del Perú, BBVA Continental e Interbank), mediante los cuales les permite desarrollar sus actividades de manera eficiente. (p. 55)

Rujel (2017), en su tesis titulada: *Influencia del financiamiento en la rentabilidad en las empresas constructoras en el Perú: caso constructor AESMID E.I.R.L 2016*, respecto al trabajo realizado plantea como objetivo general determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad en las empresas constructoras en el Perú y en la constructora AESMID E.I.R.L.

2016. La metodología de la investigación fue descriptiva, de diseño no experimental, bibliográfica y de caso, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 18 preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado al Gerente General de la empresa en estudio, obteniendo las siguientes conclusiones: El financiamiento obtenido si influyó positivamente en su rentabilidad en el periodo 2016, y su margen de utilidad aumentó en un 14.90%, (p. 56).

2.1.3. Regionales.

En la presente investigación los antecedentes regionales indican los trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier lugar de la Región Ancash, menos en la provincia de Casma, sobre la variable y unidad de análisis de nuestro estudio realizado.

Espinoza (2018), en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso constructora Barzola S.A.C., del distrito de Chimbote, periodo 2016*, respecto al trabajo realizado plantea como objetivo general describir las Principales Características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú: Caso Constructora Barzola SAC, del distrito de Chimbote 2016. La metodología de la investigación fue cuantitativa descriptiva. Se realizó las encuestas con una muestra de 10 MYPE de una población de 20, obteniendo las siguientes conclusiones: El 60% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas recurren al financiamiento formal, el 100% pagaron entre el 11%

a 20% de tasa interés y el 50% invirtió en su capital de trabajo y el otro 50% en la mejora de infraestructura. (p. 46)

Carbajal (2019), en su tesis titulada: *Principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz, 2018*, respecto al trabajo realizado plantea como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz, 2018. La metodología no experimental-descriptivo y cuantitativo, para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida una muestra de 12 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 15 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose las siguientes conclusiones: El 33% de las empresas obtuvieron un financiamiento por cajas municipales y el 17% de las empresas obtuvieron un financiamiento por cajas rurales. Y también encontramos que el 75% de las empresas obtuvieron un financiamiento por entidades bancarias y el 8% de las empresas no obtuvieron financiamiento tanto por entidades financieras ni por otras entidades. (p. 65)

Huamán (2018), en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción - rubro construcción civil del distrito de Chimbote, 2015.*, respecto al trabajo realizado plantea como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción-rubro construcción civil del distrito de Chimbote, 2015. La metodología de la investigación fue no experimental cuantitativa-descriptiva. Para su realización se escogió una muestra dirigida de 13 MYPE; donde se

aplicó un cuestionario de 12 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose las siguientes conclusiones: Poco más de 2/3 (69%) de las MYPE encuestadas solicitaron créditos de terceros para financiar sus actividades, sin embargo, consideran que las altas tasas de interés cobradas por las entidades financieras impiden que los empresarios demanden recursos por el alto costo financiero. (p. 60)

Romero (2019), en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del distrito de Huaraz, periodo 2017*, respecto al trabajo realizado plantea como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector construcción del distrito de Huaraz, periodo 2017. La metodología de la investigación fue de tipo cuantitativa y el nivel de la investigación fue descriptivo, donde se escogió una muestra de 30 MYPE, a quienes se aplicó un cuestionario de 16 preguntas, utilizando la encuesta, obteniéndose las siguientes conclusiones: El 90% de las MYPE del sector construcción obtienen financiamiento de terceros, y del cual el 41% de ellos invirtió el mismo en el pago de sus obligaciones. (p. 66).

Gómez (2018), en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro construcción - Huaraz, 2016*, respecto al trabajo realizado plantea como objetivo general describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro construcción – Huaraz, 2016. La metodología de la investigación fue

descriptiva, donde se escogió una muestra de 19 MYPE, a quienes se aplicó un cuestionario de 19 preguntas, utilizando la encuesta, obteniéndose las siguientes conclusiones: el 47% solicitó créditos de terceros mientras que, el 53% obtuvo el microcrédito en Banca No comercial. (p. 60).

Huansha (2018), en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras de Llamellín, 2017*, respecto al trabajo realizado plantea como objetivo general Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Llamellín, 2017. La metodología de la investigación fue de tipo cuantitativa y el nivel de la investigación fue descriptivo, donde se escogió una muestra de 9 MYPE, a quienes se aplicó un cuestionario de 9 preguntas, utilizando la encuesta, obteniéndose las siguientes conclusiones: El 89% de los microempresarios financian su actividad con fondos ajenos, el 33% solicitó el crédito al BCP, donde pagan una tasa de interés del 29% y el 44% lo invirtieron en el capital de trabajo. (p. 46).

2.1.4. Locales.

En la presente investigación los antecedentes locales indican los trabajos de investigación realizados por algún investigador en la provincia de Casma en la región Ancash, sobre la variable y unidad de análisis de nuestro estudio realizado.

Sánchez (2017), en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa M&M inversiones, construcciones y servicios generales S.R.L. de Casma 2016, respecto al trabajo realizado plantea como objetivo general Determinar y describir las Características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L. de Casma 2016. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso, se aplicó un cuestionario de 10 preguntas, utilizando la encuesta, obteniéndose las siguientes conclusiones: estableciendo que si obtiene financiamiento de terceros, no teniendo inconvenientes al solicitar el crédito, su tasa de interés fue del 20% anual a 12 meses de plazo y el financiamiento fue para capital de trabajo, exclusivamente para compra de mercadería. (p. 63).

2.2. Bases Teóricas

En toda investigación las Bases Teóricas constituyen la piedra angular que permite el conocimiento pleno de teoría, conceptos y argumentos planteados. Adicionalmente guía al investigador para que se centre en el problema, evitando las posibles desviaciones del objetivo original. Por tal razón se hace importante la apertura de esta plataforma para identificar la teoría básica que va a soportar a dicha investigación.

2.2.1. Teoría del financiamiento.

2.2.1.1. Teorías del financiamiento.

El financiamiento es el grupo de recursos económicos monetarios que se utilizan para llevar a cabo cualquier tipo de actividad económica, así como también pueden utilizarse a manera de inversión para la mejora de la infraestructura o la compra de maquinaria necesaria para facilitar los procesos de producción, este dinero puede obtenerse de distintas fuentes de financiamiento. (Buyatti, 2015, Parr. 3)

2.2.1.2. Fuentes del financiamiento.

López (2015), con respecto a las fuentes de financiamiento nos dice que, son mecanismos por los cuales la empresa podrá contar con recursos necesarios para poder realizar sus actividades económicas y lograr sus objetivos de manera satisfactoria, existen dos fuentes de financiamiento:

Financiamiento interno: Esta se subdivide en 3 categorías:

- Beneficios no distribuidos de la empresa: Esta viene ser la principal fuente de financiamiento interno de las empresas ya que, al contar con beneficios monetarios en la empresa, la gerencia puede optar por ampliar el capital del trabajo.
- Provisiones: Estas son de mucha importancia para la empresa ya que les permitirá cubrir futuras perdidas que puedan ocurrir en operaciones futuras.

- Amortizaciones: Estos son fondos que la empresa utiliza para así evitar una pérdida en el valor de los activos y una posible descapitalización de la empresa.

Rojas (2016) con respecto al Financiamiento Externo: Las 4 fuentes más utilizadas son las siguientes:

- Préstamos: Esta es la principal fuente de financiamiento externo, en esta se firma un contrato en donde la persona ya sea física o jurídica obtiene un dinero y este deberá ser retribuido en un plazo fijado y con un tipo de interés adicionado al monto del préstamo.
- Leasing: En este se realiza un contrato en donde una empresa otorga el uso de algún bien o activo a cambio del pago de cuotas de alquiler de manera periódica en un determinado plazo de tiempo.
- Pagaré: Este es un documento que representa el compromiso y la promesa de pago a alguien, este documento incluye la cantidad de dinero fijado a pagar y el plazo en el que deberá ser pagado.
- Línea de crédito: esta fuente también es una de las más utilizadas, esta trata de obtener algún bien en venta para luego ser pagado en un plazo determinado de tiempo y de manera periódica, fraccionando el precio del bien y sumándole un tipo de interés.

2.2.1.3. *Sistemas del financiamiento.*

En cuanto a sistemas del financiamiento afirma que, son el grupo de normativas, personas e instituciones, instrumentos y regulaciones que en conjunto dirigen y orientan a la sociedad empresarial a una cultura de inversión

y ahorro y así de esta forma no solo se logra un óptimo desarrollo por parte de la sociedad y de las empresas, sino que también esto genera un óptimo flujo entre la demanda y oferta del país. (Vallarta, 2015, Parr. 5)

2.2.2. Teorías de la Empresa.

2.2.2.1. Teoría de la empresa.

Las empresas son organizaciones que desarrollan actividades económicas tales como la prestación de servicios o la producción y comercialización de bienes, todas estas actividades realizadas con fines de lucro. Tienen una gran importancia en la sociedad ya que generan riqueza, empleos y a su vez generan cambios tecnológicos en el país. (Solorzano, 2017, p. 7)

2.2.2.1.1. clasificación de la empresa.

Solorzano (2017), La empresa se clasifica en 5 tipos:

a) Clasificación por actividad económica que desarrolla

Esta se subdivide en 3 categorías:

- Sector primario: En esta se desarrollan las actividades mediante la obtención de los recursos de la naturaleza (agrícolas, ganaderas, pesqueras, mineras, etc.).
- Sector secundario: En esta se desarrolla la actividad productiva mediante la transformación. En este grupo se encuentran las empresas industriales y de construcción.
- Sector terciario: En esta se desarrollan actividades de diversa naturaleza, como comerciales, transporte, turismo, asesoría, etc.

b) Clasificación por la forma jurídica

Tenemos dos principales categorías:

- Empresas individuales: Estas son las empresas que cuentan con un solo propietarios y este es una persona física.
- Empresas societarias o de sociedad: Son las empresas que se conforman por varias personas llamadas socios generando un acuerdo sobre el desarrollo de la empresa mediante un contrato.

c) Clasificación por el ámbito de operación

Esta se subdivide en 4 categorías:

- Multinacional: Son las que operan fuera del país de donde se originaron.
- Nacional: Son las que operan en todo el territorio nacional.
- Regional: Son las que operan en una región o provincia.
- Local: Son las que operan en una ciudad o distrito.

d) Clasificación por la Composición del Capital

Esta se divide en 3 categorías:

- Publica: En esta los medios de producción que se utilizan pertenecen al estado y se encuentra a disposición de los organismos nacionales, regionales y locales.

- Privada: En esta los medios de producción son netamente de propiedad particular o privada.
- Mixta: En esta los medios de producción se conforman tanto de una parte privada como de una parte pública.

e) Clasificación por el tamaño

Esta se divide en 4 categorías:

- Gran empresa: Si posee más de 250 trabajadores.
- Mediana empresa: Si tiene entre 50 y 250 trabajadores.
- Pequeña empresa: Si tiene de 1 a 100 trabajadores.
- Microempresa: Si tiene de 1 a 10 trabajadores.

2.2.2.1.2. *teorías de las MYPE.*

El congreso de la República. (2016). De acuerdo a la modificación del artículo 3° de la Ley N° 28015, Ley de Promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeña empresa y del acceso al empleo decente, establece que una MYPE es una organización constituida por una persona jurídica o natural, regida en cualquier tipo de forma de organización o gestión vigente en la ley, estas realizan actividades como la transformación, extracción, comercialización, producción de bienes y la prestación de servicios. (p. 3)

Las MYPE se encuentra en último lugar dentro de la clasificación de las empresas debido a que su número de trabajadores y sus ventas anuales son menores que el resto de empresas. A nivel micro las empresas cuentan con un

número de trabajadores de entre 1 a 10 y su volumen de ventas no superan los 150 UIT, mientras que a nivel pequeña empresa estas cuentan con un número de trabajadores de entre 1 a 100 trabajadores y su volumen de ventas no superan las 1700 UIT.

2.2.3. Teorías de los Sectores Productivos.

En el ámbito económico podemos encontrar diversos sectores de producción o sectores productivos. Estos son los que conforman las distintas actividades económicas que se realizan en el país, estos sectores se encuentran divididos según el tipo de proceso de producción que desarrollen en sus respectivas actividades. (Marín, 2017, p .8)

2.2.3.1. Clasificación de los sectores productivos.

Solorzano (2017), Encontramos 3 categorías fundamentales:

- Sector Primario: Está constituido por la agricultura, el sector pecuario y el minero. En esta se desarrollan las actividades mediante la obtención de los recursos de la naturaleza.
- Sector Secundario: Este sector está basado en la transformación y/o producción de bienes ya sean de origen mineral, animal o vegetal, también llamados materias primas. Estas materias primas mediante un proceso industrial dan origen a un producto nuevo.
- Sector Terciario: Este sector es considerado como un sector no productivo ya que no realiza un proceso de producción de bienes, pero si contribuye a la generación de puestos de trabajo y empleo. En esta

se desarrollan actividades de diversa naturaleza, como comerciales, transporte, turismo, asesoría, etc.

2.2.3.1.1. teorías del sector servicios.

El sector servicios tiene un carácter importante frente a la sociedad ya que este constituye gran parte del PBI total del país y así mismo es un gran generador de empleo, este sector ha tenido un desarrollo considerable a través del tiempo, sin embargo, su análisis y estudio no ha sido de principal prioridad ya que los sectores productivos dan mayor énfasis tanto a la industria como a la agricultura ya que históricamente estos son considerados como pilares fundamentales en el desarrollo de la producción. De esta forma se puede concluir que el desarrollo económico en las naciones se inicia principalmente por el sector agrícola, luego gradualmente estas van incorporando la industria como medio de producción y por último se da énfasis al desarrollo del sector servicio. (Romero, 2017, Parr. 5)

2.2.3.1.2. Descripción de la empresa del caso de estudio.

EMPRESA “L&M CONSULTORES Y CONTRATISTAS” S.A.C.

- RAZÓN SOCIAL: “L&M CONSULTORES Y CONTRATISTAS” S.A.C.
- RUC: 20445576060
- TIPO SOCIETARIO: Sociedad Anónima Cerrada
- ESTADO: Activo
- CONDICIÓN: Habido
- DOMICILIO FISCAL: Av. Perú nro. 1172 casco urbano.
- GERENTE GENERAL: Bautista Caballero Luis Gonzaga

- **OBJETIVO DE LA EMPRESA:** Realizar de manera óptima todos los proyectos propuestos y así satisfacer las necesidades de sus clientes prestando un servicio de mucha calidad y responsabilidad.
- **ACTIVIDAD PRINCIPAL:** La actividad principal de la empresa es la construcción de pequeños proyectos urbanos.
- **VISIÓN:** Su visión es ser una empresa reconocida y distinguida a nivel local, regional y nacional en el sector servicio y en los mercados actuales y futuros.
- **MISIÓN:** Permanecer dentro de las preferencias de los clientes y asegurarse un puesto seguro en el mercado.
- **VALORES:** Los valores son mantenerse como una empresa formal y entregar las obras en el plazo determinado.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Definiciones del Financiamiento.

El financiamiento es la agrupación de recursos financieros monetarios que se utilizan para la realización de alguna actividad económica específica, en su mayoría de veces son cantidades de dinero que son manejadas por las empresas o por algunas entidades del gobierno que las utilizan para complementar sus propios recursos. (Rojas, 2016, p. 3)

El financiamiento es el recurso monetario que la empresa recibe para así poder satisfacer alguna necesidad financiera que se le presenta, luego esta deberá

ser pagada en un plazo determinado de tiempo ya sea de manera total o parcial pero siempre adicionando un tipo de interés. (Pérez & Capillo, 2015, p. 1)

2.3.2. Definiciones de Empresas.

La empresa es la agrupación de factores de producción, por lo tanto, los elementos necesarios para la producción son los (bienes naturales o semielaborados, factor trabajo, maquinaria y otros bienes de capital); a su vez factores mercadotécnicos, ya que los productos necesitan un medio por el cual serán vendidos y también factores financieros, pues, para realizar las otras tareas, es preciso efectuar inversiones y estos deben ser financiadas de alguna manera. (La Universidad de Jaén, 2015, p. 2)

2.3.2.1. Definiciones de MYPE.

En su mayoría los empresarios de las micro y pequeñas empresas, coinciden en que el principal obstáculo que tiene que enfrentar es el financiamiento, ya sea para dar inicio a un negocio, realización de algún proyecto de marketing, superar el déficit en el flujo de caja e inclusive dar una mayor amplitud a sus actividades. En cualquier caso, el financiamiento siempre resulta una dificultad para los empresarios. (Lira, 2017, p. 4)

Las micro y pequeña empresa (MYPE), son organizaciones que cuentan con distintas características, cumplen un papel muy importante para la economía de cualquier país. Los países que se encuentran dentro de la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico), en su mayoría tiene entre el 70% y 90% de sus trabajadores en este grupo de empresas. (Herrera, 2015, p. 2)

2.3.3. Definiciones de Sectores Productivos.

Yaira (2017) en su definición de sectores productivos plantea que: “Al hablar de sectores productivos o sectores económicos, se da referencia a las divisiones que tiene la actividad económica, dependiendo del tipo de proceso que desarrolle cada actividad. Se distinguen tres grandes sectores llamados primario, secundario y terciario.”.

Para algunos autores los sectores productivos son solo el industrial y el agropecuario ya que estos producen bienes que son tangibles, en cambio, el sector servicio no se considera productivo, pero si necesario; este no produce bienes tangibles, pero si contribuyen a la formación del ingreso y producto nacional.
Lizano, (2018)

2.3.3.1. Definiciones del Sector Servicios.

El sector terciario también conocido como sector servicios se encuentra dentro de los 3 grandes sectores que conforman la actividad económica. Este provee a la población servicios que les ayudaran a satisfacer sus necesidades, dentro de este sector podemos encontrar diversidad de actividades tales como: comercio, transporte, comunicaciones, servicios financieros, servicios sociales (educación, sanidad), turismo, etc. (Crespo, 2016, p. 5)

Liya (2017) afirma que: Este es el sector productivo que no produce ningún tipo de bien material o tangible a diferencia del sector primario y secundario, por el contrario, este sector presta diferentes tipos servicios a la población para así cubrir sus necesidades. (P. 2.)

III. Hipótesis

En la presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación será de tipo cualitativo; de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico, documental y de caso; de nivel descriptivo.

Ramírez. (2015) menciona que: La inclusión de la hipótesis en un trabajo de investigación va a depender principalmente de 2 factores que se deben tener muy en cuenta. Primero para que la investigación tenga hipótesis esta deberá ser de carácter cuantitativo, esto quiere decir que la investigación deberá de pretender medir algún índice de forma específica, obteniéndose como resultado un rango de medición. De igual forma para que la investigación presente una hipótesis, esta no deberá ser cualitativa, ya que estas investigaciones presentan un carácter descriptivo, inductivo y explorativo. Sin embargo, existe una excepción para este tipo de investigaciones, en el caso de que se considere una proposición en el título o enunciado de la investigación, si se podrá hacer uso de la hipótesis.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la Investigación

El diseño de la investigación fue no experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso. Fue no experimental ya que no se manipulará la variable; descriptivo porque solo se limitará a describir las características de la variable; bibliográfico porque los resultados de los objetivos de la investigación fueron conseguidos a través de la revisión bibliográfica pertinente; documental debido a que se revisará algunos documentos pertinentes y fue de caso porque solo se investigará a una sola empresa.

4.2. Población y Muestra

4.2.1. Población

En la presente investigación se toman como población todas las empresas del sector servicio del Perú.

4.2.2. Muestra

En la presente investigación se toma como muestra la empresa de caso: L&M Consultores y Contratistas S.A.C.

4.3. Definiciones conceptuales y operacionales de las variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES
Financiamiento	El financiamiento es el recurso monetario que la empresa recibe para así poder satisfacer alguna necesidad financiera que se le presenta, luego esta deberá ser pagada en un plazo determinado de tiempo ya sea de manera total o parcial pero siempre adicionando un tipo de interés.	Fuentes de Financiamiento	Interno
			Externo
		Sistema de Financiamiento	Sistema Bancario
			Sistema no Bancario Formal
			Sistema no Bancario Informal
		Costo de Financiamiento	Tasa de Interés
		Plazo de Financiamiento	Corto Plazo
			Mediano Plazo
Largo Plazo			
Facilidades del Financiamiento	Sistema Bancario		
	Sistema no Bancario		

	Sistema no Bancario Formal
	Sistema no Bancario Informal
Usos del Financiamiento	Activo Corriente
	Activo No Corriente
	Otros

Fuente: Elaboración propia

4.4. Técnicas e Instrumentos

4.4.1. Técnica

Para conseguir la información de la investigación, se utilizará las siguientes técnicas:

Revisión bibliográfica (objetivo específico 1); entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

4.4.2. Instrumento

Para recoger la información de la investigación; se utilizará los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas (objetivo específico 1); un cuestionario de preguntas mixtas pertinentes (objetivo específico 2) y los cuadros 01 y 02 de la investigación (objetivo específico 3).

4.5. Plan de Análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumentos las fichas bibliográficas; luego, los resultados se describirán en el cuadro 01 de la investigación. Para hacer el análisis de los resultados se observará dicho cuadro con la finalidad de agrupar los resultados parecidos; luego, estos resultados serán comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales; finalmente, estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2 se utilizará la técnica de entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas mixtas; luego, estos resultados serán especificados en el cuadro 02 de la investigación. Para hacer el análisis de los resultados se comparará dichos resultados con los

antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales (si es que hubiera). Finalmente, estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se utilizará la técnica de análisis comparativo; luego, estos resultados serán especificados en el cuadro 03 de la investigación. Para hacer el análisis de los resultados se tratará de explicar las coincidencias y no coincidencias a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 4 se realizará una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C Casma, 2016.

4.6. Matriz de Consistencia

Ver en el anexo 04.

4.7. Principios Éticos

La Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote". (2016) menciona que: La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas por la Escuela de Pre Grado.

Siguiendo la estructura aprobada por la Universidad y considerando el código de ética, con la finalidad de proponer alternativas de mejora en el financiamiento de las MYPE para la buena gestión de la empresa "L&M Consultores y Contratistas" S.A.C.

1. Integridad

El principio de integridad consiste en que el Contador Público debe mantener intacta su integridad moral en el ejercicio profesional. Esperando rectitud, probidad, honestidad, dignidad y sinceridad en toda circunstancia.

2. Objetividad

Para el Contador Público, el principio de objetividad representa imparcialidad, desinterés y actuación sin prejuicios en todos los asuntos que corresponden al campo de su actuación profesional.

3. Competencia profesional y cuidado profesional

Consiste en la capacidad y habilidad que debe poseer el contador público y sus asociados o colaboradores, para que los servicios comprometidos se realicen en forma eficaz y satisfactoriamente obligado a actualizar los conocimientos necesarios para su actuación profesional y especialmente aquellos requeridos para el bien común y los imperativos de progreso social y económico.

4. Responsabilidad

La responsabilidad, como principio de ética profesional, comprende cada una de las normas de ética y reglas de conducta del Contador Público, es conveniente y justificada su mención debido a que expresa como principio para todos los niveles de la actividad contable.

5. Confidencialidad

El Contador Público tiene la obligación de guardar el secreto profesional, no revelando por ningún motivo los hechos o

circunstancias en el cual tenga conocimiento durante el curso de la presentación de sus servicios profesionales, a menos que exista la obligación o el derecho legal o profesional para hacerlo.

6. Comportamiento profesional

Este principio consiste en que el Contador Público deberá abstenerse de realizar actos que afecten negativamente la reputación de la profesión. Para ello debe tener siempre presente que la sinceridad, buena fe y lealtad para con sus colegas, son las condiciones básicas para el ejercicio libre y honesto de la profesión y para la convivencia pacífica, amistosa y cordial de sus miembros; así como también para con sus clientes, con terceros y público en general.

V. Resultados y Análisis de Resultado

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al Objetivo Específico 1

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.

CUADRO N° 01 RESULTADOS DE LOS ANTECEDENTES

AUTOR	RESULTADOS
Chinchay (2018)	Afirma que: La empresa que fue encuestada obtiene su financiamiento a través de terceros, además del capital que obtiene de sus propios aportes.
Tasaico (2018)	Establece que: La empresa de caso recurre al financiamiento por parte de entidades bancarias, ya que de esta forma puede solicitar pagares como instrumento financiero para el pago de sus obligaciones.
Cabello (2019)	Determina que : La empresa de caso investigada utiliza dos medios de financiamiento, siendo el principal el financiamiento propio, pero, además también obtiene financiamiento por parte de terceros, permitiéndose desarrollar sus actividades de manera eficiente.
Rujel (2017)	Afirma que: Las empresas del rubro construcción en el Perú si solicitaron financiamiento por parte de terceros, lo cual

	les brindó la facilidad de mantener una economía estable y así poder realizar sus actividades de manera rápida y eficiente.
--	---

Espinoza (2018)	Establece que: El 60% de las empresas encuestadas optan por el financiamiento formal, distribuyendo el 50% en capital de trabajo y el otro 50% en la mejora de infraestructura.
-----------------	---

Carbajal (2019)	Determina que: De manera general las empresas optan por el financiamiento con terceros, acudiendo en su mayoría a las diferentes entidades financieras, comparando de manera previa las tasas de intereses con la que estas entidades trabajan.
-----------------	---

Huamán (2018)	Afirma que: El 69% de las empresas que fueron encuestadas si solicitaron un crédito por parte de terceros, sin embargo, estas coinciden en que las tasas de intereses son demasiado altas, siendo muchas veces el principal motivo por el cual es tan difícil obtener un financiamiento
---------------	---

Romero (2019)	Determina que: El 90% de las empresas del sector construcción obtienen crédito por parte de terceros, de los cuales se destinó el 41% del monto obtenido en el pago de las obligaciones.
---------------	--

Gómez (2018)	Establece que: El 53% de las empresas estudiadas recurrió al microcrédito, mientras que el 47% solicito créditos a terceros.
--------------	--

Huansha (2018)	Determina que: El 89% de las empresas obtienen su financiamiento de fondos ajenos a ellos, recurriendo el 33% al
----------------	--

banco de Crédito del Perú (BCP), y a su vez el 44% destino el financiamiento a la inversión en el capital de trabajo.

Sánchez (2017) Afirma que: Las empresas si obtuvieron financiamiento por parte de terceros, también afirmaron no haber tenido ningún tipo de inconveniente al momento de solicitar el crédito y destinando el financiamiento a capital de trabajo.

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

5.1.2. Respecto al Objetivo Específico 2

Describir las características del financiamiento de la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. – Casma, 2018.

CUADRO N° 02 RESULTADO DEL CUESTIONARIO

CUESTIONARIO	SI	NO
1. ¿Usted cree que el crédito financiero ayuda a la mejora de la rentabilidad de su empresa?	X	
2. ¿Ha adquirido algún crédito financiero (prestamos)?		X
3. ¿Qué tipo de Financiamiento usa su empresa?	Financiamiento Propio	
4. ¿Conoce usted los tipos de financiamiento que brindan las entidades bancarias?		X
5. ¿Cómo obtuvo el Financiamiento?	Interna	
6. ¿Tuvo dificultad para acceder a un financiamiento?		X

7. ¿Cuál fue el monto obtenido del financiamiento? **S/. 12,000**
8. ¿Cuál es el nombre de la entidad a la que solicito el financiamiento? **No recurrí a ninguna entidad**
9. ¿Su empresa se encuentra constituida de manera formal? **X**
10. ¿En qué fue invertido el financiamiento obtenido? **Compra de maquinarias**

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa del caso.

5.1.3. Respecto al Objetivo Específico 3

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. – Casma, 2018.

**CUADRO N°03
RESULTADO DEL ANALISIS COMPARATIVO**

Elemento de Comparación	Resultado Objetivo N° 1	Resultado Objetivo N° 2	Resultado Objetivo N° 3
FINANCIAMIENTO	La mayoría de las empresas estudiadas obtuvieron financiamiento por parte de terceros entidades	La empresa L&M consultores y contratistas S.A.C, afirmó haber obtenido financiamiento propio, de manera más específica, la	No Coincide

bancarias. Por obtuvo de las
otro lado la ganancias
minoría de generadas del
empresas afirman periodo anterior y
haber mantenido al mismo tiempo
un financiamiento obtuvo ingresos de
propio ya que este la siembra de
no genera ningún terrenos de cultivo
tipo de gastos de agrícola.
interés y es una Finalmente no
forma de descarta la
crecimiento posibilidad de que
seguro y en algún momento
sostenible. recurra al
financiamiento por
parte de terceros.

DESTINO DEL FINANCIAMIENTO	<p>La mayoría La empresa de las empresas L&M consultores y estudiadas contratistas S.A.C, destinaron su afirmó haber destinado financiamiento la mayor parte de su para la compra de financiamiento para la activos y para el compra de maquinarias Si Coincide mejoramiento y necesarias para la</p>
---------------------------------------	--

ampliación de su empresa, tales como:
 empresa. Por otro lado, el resto de empresas afirman haber destinado su financiamiento a otro tipo de gastos inversión como solventar la operatividad.
 Martillo Hidráulico perforador, Martillo Hidráulico Aplanador y una mezcladora de cemento. Mientras que el dinero sobrante fue invertido en el mejoramiento de la infraestructura del local.

La mayoría de las empresas estudiadas escogieron un financiamiento a corto plazo ya que la deuda no se extiende demasiado tiempo. Por otro lado el resto de empresas afirman haber escogido un
 La empresa L&M consultores y contratistas S.A.C, afirmó que al tener un financiamiento propio este puede disponer del dinero de manera más fácil y sin tener que responder al pago de intereses por la obtención de créditos.
 No Coincide

PLAZOS DEL FINANCIAMIENTO

financiamiento a
largo plazo ya que
este genera menor
impacto al
momento de
cancelar la deuda
de manera
mensual.

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa del caso.

5.1.4. Respecto al Objetivo Específico 4

Hacer una propuesta de mejora para la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma, 2018.

Se propone a la empresa L&M Consultores y Contratistas, que desarrolle sus proyectos o inversiones expansivas a través de leasing financiero.

Requisitos para Leasing Financiero

- Contar con poderes para arrendamiento financiero y para otorgar poderes.
- Si el seguro no es financiado por el banco (endosado) se deberá adjuntar previo al desembolso:
 - Copia de la póliza de seguro con sus respectivas coberturas y cláusulas adicionales.

- Endoso original del seguro a favor del BCP debidamente firmado por la aseguradora y asegurado (según modelo establecido).
- Copia de la factura cancelada o convenio de pagos debidamente firmado por la aseguradora y asegurado.
- Proforma del vehículo o los vehículos a financiar.
- Si el vehículo es un camión chasis-cabina, deberá adjuntar también la proforma de la carrocería.

5.2. Análisis de los Resultados

5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.

Chinchay (2018), Tasaico (2018), Cabello (2019), Rujel (2017), Espinoza (2018), Carbajal (2019), Huamán (2018), Romero (2019), Gómez (2018), Huansha (2018), Sánchez (2017).

Los resultados obtenidos por los autores mencionados nos hacen referencia a que el financiamiento ya sea de manera propia o venga de parte de terceros, fue de gran importancia al momento de cumplir los objetivos establecidos ya que pudieron realizar los gastos de inversión en la compra de activos fijos para la empresa de manera óptima, algunas empresas también optan por destinar parte de su financiamiento a otro tipo de inversión tales como mejoramiento de su local y solventar la operatividad. En su mayoría las empresas optaron por un financiamiento a corto plazo ya que la deuda no se extiende por demasiado tiempo.

5.2.2. Respecto al Objetivo Específico 2

Describir las características del financiamiento de la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. – Casma, 2018.

Los resultados del cuestionario realizado a la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. Indican que esta empresa no recurre al financiamiento externo por parte de terceros, sino que opta por el financiamiento propio. Esto nos ayuda a concluir que, el financiamiento que la empresa consiguió le fue de utilidad para lograr el objetivo de adquirir activos fijos, tales como: Martillo Hidráulico perforador, Martillo Hidráulico Aplanador y una mezcladora de cemento. Se afirmó también que al tener un financiamiento propio este puede disponer del dinero de manera más fácil y sin tener que responder al pago de intereses por la obtención de créditos, pero al mismo tiempo menciono que no descarta la posibilidad de que en algún momento recurra al financiamiento por parte de terceros.

5.2.3. Respecto al Objetivo Específico 3

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. – Casma, 2018.

Al revisar el análisis comparativo se observa que la investigación documental de los autores no coincide en su mayoría con los resultados obtenidos de la empresa de caso. Se obtuvo el siguiente resultado: Respecto al financiamiento la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C., obtuvo financiamiento de forma propia, de manera más específica la obtuvo de las ganancias generadas del periodo anterior y al mismo tiempo obtuvo ingresos de la siembra de terrenos de cultivo

agrícola. Mientras que en la investigación documental de los autores se concluye que las empresas investigadas muestran preferencia por un financiamiento de terceros a corto plazo. Tal y como lo mencionan los autores **Chinchay (2018), Tasaico (2018), Rujel (2017), Espinoza (2018), Carbajal (2019), Huamán (2018), Romero (2019), Gómez (2018), Huansha (2018), Sánchez (2017)**.

Como conclusión, mencionamos el resultado que tuvo el análisis comparativo aplicado a la empresa de caso en donde no coincide en su mayoría con algunos autores mencionados en los antecedentes, con respecto a lo siguiente: Las empresas estudiadas por los autores que no coincidieron con la empresa de caso obtienen su financiamiento por parte de terceros y a corto plazo mientras que la empresa de caso utiliza el financiamiento propio.

Pero en donde sí coinciden es en el destino que se le da al financiamiento, siendo este la inversión en activos fijos o maquinarias y el mejoramiento en la infraestructura de la empresa, así como también otros gastos de inversión.

5.2.4. Respecto al Objetivo Específico 4

Hacer una propuesta de mejora para la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma, 2018.

- Se propuso a la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. que desarrolle sus proyectos e inversiones expansivas a través del sistema financiero, para esto se le entrego la propuesta de leasing financiero a través del Banco de Crédito del Perú (BCP).
- Se le propuso un simulador cronograma de pagos de leasing financiero con un periodo de 36 meses.

- El leasing financiero brindado por el Banco de Crédito del Perú, permite proponer una opción de compra de la maquinaria: **Mezcladora SD800 Marca JIANXIN** a un valor residual de S/. 885.00 incluido IGV.

Ver el anexo 05 y 06.

VI. Conclusiones

6.1. Conclusión Respecto al Objetivo 1

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.

Al haber hecho un análisis minucioso de la literatura de los diversos autores encontrados en los antecedentes Nacionales, Regionales y Locales en el Perú, podemos concluir que en las empresas estudiadas siempre encontraran alguna dificultad a la hora de obtener un financiamiento pese a que existe gran variedad de fuentes de financiamiento. A pesar de esto los autores coinciden en que el financiamiento es de mucha utilidad ya que este ayuda a la empresa a desarrollarse de manera óptima y poder enfrentar problemas de solvencia que se les presenta.

6.2. Conclusión Respecto al Objetivo 2

Describir las características del financiamiento de la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. – Casma, 2018.

Los resultados obtenidos del cuestionario aplicado al gerente de la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. concluyen que la forma de financiamiento por el que opto la empresa es el financiamiento propio, este financiamiento lo obtuvo de las ganancias generadas del periodo anterior y de la siembra de terrenos de cultivo agrícola los cuales ingresaron a la empresa como nuevos aportes de capital por parte de los socios. El financiamiento tuvo un monto equivalente a S/. 12,000.00, El gerente también indicó que no descarta la posibilidad de que en algún momento la empresa recurra al financiamiento por parte de terceros. Cabe resaltar que la empresa pudo realizar la compra de los activos fijos que necesitaba (Martillo Hidráulico

perforador, Martillo Hidráulico Aplanador y una mezcladora de cemento), lo cual, determino un gran crecimiento en la velocidad con la que se concluían los proyectos solicitados por los clientes, obteniendo así mayores ganancias.

6.3. Conclusión Respecto al Objetivo 3

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. – Casma, 2018.

Una vez concluido el análisis de la comparación entre la revisión de la literatura de las diversas investigaciones encontradas en los antecedentes y los resultados obtenidos del cuestionario aplicado al gerente de la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C., pudimos observar que las empresas del Perú en su mayoría se financian con capital de terceros, de la misma forma el análisis nos indica que estas optan por un financiamiento a corto plazo ya que indican que es mejor que la deuda no se extienda por demasiado tiempo, mientras que, la empresa de caso utiliza el financiamiento propio.

Por último, podemos concluir que las empresas a nivel general si coinciden en el destino de sus gastos de inversión, poniendo mayor énfasis en la compra de activos fijos y así de esta forma poder obtener un resultado óptimo de los objetivos que tiene planteados.

6.4. Conclusión Respecto al Objetivo 4

Hacer una propuesta de mejora para la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma, 2018.

Luego de haber presentado a la empresa la simulación de compra de un activo mediante la modalidad de leasing financiero a través del Banco de Crédito del Perú (BCP), la empresa evaluó la posibilidad de recurrir a este tipo de financiamiento en un futuro, ya que, al realizar un leasing financiero, la empresa no tendrá que esperar a tener todo el dinero para disponer de un activo. Por el contrario, podrá tener a su disponibilidad el activo sin tener que pagarlo completamente, si no que pagara un monto de manera mensual establecido en un cronograma de pagos, una vez concluido este cronograma la empresa podrá tener la opción de adquirir el activo pagando el monto residual.

6.5. Conclusión General

Tras realizar un análisis de todas las investigaciones mencionadas, tanto del Perú como de la empresa de caso podemos llegar a la siguiente conclusión: El financiamiento es la herramienta más importante que tienen las empresas para poder tener un óptimo desarrollo de sus operaciones y lograr un aumento en sus ganancias, ya que esta le ayuda al cumplimiento de objetivos, sin embargo, para algunas empresas aún les resulta difícil obtener algún tipo de financiamiento.

VII. Aspectos Complementarios

7.1. Referencias Bibliográficas

- Bertossi. (2018). *Financiamiento de pequeñas y medianas empresas*. Córdoba, AR: El Cid Editor | apuntes. Retrieved from <http://www.ebrary.com>
- Buyatti. (2015). *Teoría del financiamiento*. 05/06/2018, de Consejo Profesional de ciencias económicas de salta Sitio web: <http://www.consejosalta.org.ar/2011/09/teoria-del-financiamiento/>
- Caballero, V. (2015). *Estudio comparativo de causas financieras que pueden poner en riesgo de concurso mercantil a las empresas del sector construcción*, de Instituto Politécnico Nacional Sitio web: <http://148.204.210.201/tesis/1453320918923TESISEXAMENGR.pdf>
- Cabello. (2019). *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú: caso empresa "JM ingeniería en construcción y recubrimientos S.A.C."* – Lima, 2017, de Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote" Sitio web: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/9003>
- Carbajal. (2019). *Principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz*, 2018, de Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote" Sitio web: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10819>
- Castellanos. (2018). *Tipos de financiamiento en Guatemala*. Córdoba, AR: El Cid Editor | apuntes. Retrieved from <http://www.ebrary.com>

- Chinchay. (2018). *Caracterización de financiamiento de las empresas del sector construcción del Perú: caso empresa "Corporación Casagrande S.A.C."* - Miraflores, 2017, de Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote"
Sitio web: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3961>
- Crespo. (2016). *El sector servicios*, de Cidead Sitio web: http://recursostic.educacion.es/secundaria/edad/3esohistoria/para_pdf/quincena4.pdf
- Del libro: *Diccionario de Economía, Tercera Edición*, de Andrade Simón, Editorial Andrade, Pág. 257.
- El congreso de la República. (2016). *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa*. 05/06/2018, de MINTRA Sitio web: http://www.mintra.gob.pe/contenidos/archivos/prodlab/legislacion/LEY_28015.pdf
- Escalante, J. (2015). *Incidencia de la tasa de interés activa en el sector de la construcción en Bolivia*, de universidad mayor de San Andrés Sitio web: <https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/5789/T-2065.pdf?sequence=1&isAllowed>
- Espinoza. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso constructora Barzola S.A.C., del distrito de Chimbote, periodo 2016*, de Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote" Sitio web: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3048>

García, Carlos, Zaragoza, Nicolás, Pech & Josué. (2018). *Desarrollo de una herramienta computacional para el análisis de financiamiento de las obras que incluya las obligaciones tributarias y las condiciones de pago a proveedores*. México, D.F., MX: Red Ingeniería Revista Académica. Retrieved from <http://www.ebrary.com>

Gómez. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro construcción - Huaraz, 2016*, de Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote" Sitio web: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3673>

Herrera. (2015). *Análisis estructural de las MYPES y PYMES*, de Universidad Nacional Mayor de San Marcos Sitio web: [http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/viewFile/3706/2970](http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/File/3706/2970)

Huamán. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción - rubro construcción civil del distrito de Chimbote, 2015*, de Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote" Sitio web: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4186>

Huansha. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras de Llamellín, 2017*, de Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote" Sitio web: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5044>

- Lira. (2017). *Finanzas Y financiamiento*, de USAID Sitio web:
http://www.miempresa.gob.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf
- Liya. (2017). *El Sector Terciario*, de SlideShare Sitio web:
<https://es.slideshare.net/mirylaxuliya/trabajo-de-sociales-de-miryam>
- Lizano. (2018). *Sectores Económicos*, de SCRIBD Sitio web:
<https://es.scribd.com/doc/6211811/Sectores-Economicos>
- López. (2015). *Fuente de financiación*, de TELESUP Sitio web:
<http://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>
- Marín. (2017). *Economía*, de UAEH Sitio web:
<https://www.uaeh.edu.mx/investigacion/productos/4775/economia-1.pdf>
- Muñoz, M. (2016). *Aplicación de un modelo de planificación financiera en pequeñas y medianas empresas constructoras en Chile (AVG)*, de Universidad del Bío-Bío Sitio web:
<http://repobib.ubiobio.cl/jspui/bitstream/123456789/1697/1/Mu%C3%B1oz%20Velasco%20Manuel%20Enrique.pdf>
- Palomino & Nayibeth (2018). *Financiamiento interno de las empresas*. Córdoba, AR: El Cid Editor | apuntes. Retrieved from
<http://www.ebrary.com>
- Ramírez. (2015). *Hipótesis. Los supuestos de la Investigación*, de Blogspot Sitio web:
<https://manualdelinvestigador.blogspot.com/2015/08/hipotesis-los-supuestos-de-la.html>

- Rojas. (2016). *Fuentes y formas de financiamiento empresarial*. Disponible en:
<http://www.monografias.com/trabajos82/fuentesformasfinanciamientoe mpresarial/fuentes-formas-financiamiento empresarial.shtml#ixzz46CHiUGwS>
- Romero. (2017). *El sector servicios en la economía: el significado de los servicios a empresas intensivos en conocimiento*, de HERZOG Sitio web:
<http://herzog.economia.unam.mx/lecturas/inae3/romeroaj.pdf>
- Romero, E. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del distrito de Huaraz, periodo 2017*, de Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote" Sitio web:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10372>
- Rujel. (2017). *Influencia del financiamiento en la rentabilidad en las empresas constructoras en el Perú: caso constructora AESMID E.I.R.L 2016*, de Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote" Sitio web:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2564>
- Sánchez, M. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa M&M inversiones, construcciones y servicios generales S.R.L. de Casma 2016*, de Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote" Sitio web:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2179>
- Skertchly, Ricardo, Murguía & Luz. (2018). *Microempresa, financiamiento y desarrollo: el caso de México. Distrito Federal, MX*: Editorial Miguel Ángel Porrúa. Retrieved from <http://www.ebrary.com>

- Solorzano. (2017). *Las empresas y su clasificación*, de SlideShare Sitio web:<https://es.slideshare.net/masolc/las-empresas-y-suclasificacin14872053>
- Stallings & Rogério. (2018). *Financiamiento para el desarrollo: América Latina desde una perspectiva comparada*. Santiago de Chile, CL: B - CEPAL. Retrieved from <http://www.ebrary.com>
- Tasaico. (2018). *Fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios - rubro constructoras en el Perú caso: constructora Barrantes y Cia S.R.L Piura, 2017*, de Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote" Sitio web: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3410>
- Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote". (2016). *Código de ética para la investigación*, de Universidad Católica "Los Ángeles de Chimbote" Sitio web:<https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2016/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v001.pdf>
- Universidad de Jaén. (2015). *TEMA 1.- LA EMPRESA*, de UJAEN Sitio web: <http://www4.ujaen.es/~cruiz/tema1.pdf>
- Vallarta. (2015). *Sistemas de financiamiento empresarial*, de Prezi Sitio web:<https://prezi.com/r9erlh23xdvl/sistemas-de-financiamientoempresarial/>
- Yaira. (2017). *Que es un sector productivo*, de SlideShare Sitio web: <https://es.slideshare.net/leidyaira/que-es-un-sector-productivo>

7.2. ANEXOS

7.2.1. Anexo 01: Cronograma de Actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																
N°	Actividades	Año 2018								Año 2019						
		Semestre I				Semestre II				Semestre I				Semestre II		
		Mes				Mes				Mes				Mes		
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3
1	Elaboración del Proyecto	■														
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación		■													
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación			■												
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación				■											
5	Mejora del marco teórico					■										
6	Redacción de la revisión de la literatura.						■									
7	Elaboración del consentimiento informado (*)							■								
8	Ejecución de la metodología								■							
9	Resultados de la investigación									■						
10	Conclusiones y recomendaciones										■					
11	Redacción del pre informe de Investigación.											■				
12	Reacción del informe final												■			
13	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación													■		
14	Presentación de ponencia en jornadas de investigación														■	
15	Redacción de artículo científico															■

7.2.2. Anexo 02: Presupuesto

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

7.2.3. Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

CUESTIONARIO DE RECOJO DE INFORMACIÓN A LA EMPRESA:
L&M CONSULTORES Y CONTRATISTAS S.A.C.

CUESTIONARIO	SI	NO
1. ¿Usted cree que el crédito financiero ayuda a la mejora de la rentabilidad de su empresa?	X	
2. ¿Ha adquirido algún crédito financiero (prestamos)?		X
3. ¿Qué tipo de financiamiento usa su empresa?	FINANCIAMIENTO PROPIO	
4. ¿Conoce usted los tipos de financiamiento que brindan las entidades bancarias?		X
5. ¿Su fuente de financiamiento es interna o externa?	INTERNO	
6. ¿Tuvo dificultad para acceder a un financiamiento?		X
7. ¿Cuál fue el monto obtenido del financiamiento?	DOCE MIL	
8. ¿Cuál es el nombre de la entidad a la que solicitó el financiamiento?	NO RECURRÍ A NINGUNA ENTIDAD	
9. ¿Su empresa se encuentra constituida de manera formal?	X	
10. ¿En que fue invertido el financiamiento obtenido?	COMPRA DE MAQUINARIAS	

Gerente General de la empresa: L&M
Consultores y Contratistas S.A.C.
Ing. Bautista Caballero Luis Gonzaga

7.2.4. Anexo 04: Matriz de Consistencia

TITULO	PROBLEMA	OBJETIVO	VARIABLES	METODOLOGÍA	JUSTIFICACIÓN
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA L&M CONSULTORES Y CONTRATISTAS S.A.C. - CASMA Y PROPUESTA DE MEJORA, 2018	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma y cómo se podría mejorar, 2018?	<p>Objetivo General</p> <p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma y hacer una propuesta de mejora, 2018.</p>	Financiamiento	Tipo de investigación es cualitativa	Se justifica la investigación para describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma y hacer una propuesta de mejora, 2018. De esta forma las empresas que pertenecen a este sector tengan un claro concepto de que es una fuente de financiamiento y cuáles son las que pueden utilizar.
		<p>Objetivo Específicos:</p> <p>1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.</p>		Nivel de investigación es descriptivo	
				Diseño de la investigación es no experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso	
				Población: Todas las empresas del sector servicio del Perú.	
				Muestra: La empresa de caso: L&M Consultores y Contratistas S.A.C.	

		<p>2. Describir las características del financiamiento de la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma, 2018.</p> <p>3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio y de la empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma, 2018.</p> <p>4. Realizar una propuesta de mejora con respecto al financiamiento de la empresa L&M CCONSULTORES Y CONTRATISTAS S.A.C - Casma, 2018.</p>		<p>Las técnicas son:</p> <p>Revisión bibliográfica</p> <p>Entrevista a de preguntas mixtas</p> <p>Análisis comparativo</p>	<p>Estos resultados también servirían de aporte y antecedente para la realización de futuras investigaciones en relación con la variable y las unidades de análisis que estamos utilizando.</p> <p>Por último, esta investigación se justifica porque mediante su elaboración y sustentación, podre obtener mí título profesional de Contador Público y a su vez permitirá a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, crecer con respecto a los estándares de calidad, ya que conforme a lo establecido en la Nueva Ley Universitaria se exigirá a los futuros egresados el desarrollo y sustentación de una tesis para así obtener su titulación.</p>
				<p>Los instrumentos son:</p> <p>Las fichas bibliográficas</p> <p>Un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas</p> <p>Los cuadros 01 y 02</p>	

7.2.5. Anexo 05: Simulación de Leasing Financiero

Banco de Crédito

Calculadora Leasing

Por favor ingresa los siguientes datos:

Fecha de Cotización		4/07/2019
Mes tentativo de activación		Jun-2020
Moneda		Soles
Tipo del Bien		Maquinaria y Equipo
Plazo (en meses)		36
Tasa de Interés Efectiva Anual		12.00%
Valor del Bien (con IGV)	S/.	18,000.00
Valor del Bien (sin IGV)	S/.	15,254.24
Seguro (con IGV)	S/.	0.00
Seguro (sin IGV)	S/.	0.00
Total Monto Operación (con IGV)	S/.	18,000.00
Total Monto Operación (sin IGV)	S/.	15,254.24
Cuota Inicial (%)		13.50%
Cuota Inicial (sin IGV)	S/.	2,059.32
Riesgo Neto (sin IGV)	S/.	13,194.92
Comisión de Estructuración (%)		1.00%
Opción de Compra (%)		1.00%
Cuota mensual (sin IGV)	S/.	435.60
Cuota mensual (con IGV)	S/.	514.01

Presionar el botón para ver el cronograma → Ver cronograma

Notas:

- (a) Indicar el monto del seguro del bien sólo si será financiado dentro de la operación de leasing.
- (b) y (c) La comisión de estructuración y opción de compra serán del 1% sobre el precio de venta, mínimo US\$ 250.00 o S/. 750 nuevo soles.
- (c) Las cuotas son referenciales, sujetas a calificación y a la fecha de desembolso del crédito.
 Todas las cuotas (incluyendo la C.I.) están afectas al impuesto general a las ventas (IGV).

7.2.6. Anexo 06: Cronograma de Pagos del Leasing Financiero

CRONOGRAMA DE PAGOS REFERENCIAL

Mes	Fecha	Deuda	Amort.	Interés	Cuota	IGV	Cuota con IGV
C.Inicial	1/06/2020	15,254.24	2,059.32	0.00	2,059.32	370.68	2,430.00
1	3/08/2020	13,194.92	297.81	137.79	435.60	78.41	514.01
2	1/09/2020	12,897.10	317.32	118.28	435.60	78.41	514.01
3	1/10/2020	12,579.79	316.23	119.37	435.60	78.41	514.01
4	2/11/2020	12,263.55	311.44	124.16	435.60	78.41	514.01
5	1/12/2020	11,952.12	325.99	109.61	435.60	78.41	514.01
6	4/01/2021	11,626.13	310.49	125.11	435.60	78.41	514.01
7	1/02/2021	11,315.64	335.42	100.18	435.60	78.41	514.01
8	1/03/2021	10,980.22	338.39	97.21	435.60	78.41	514.01
9	5/04/2021	10,641.83	317.70	117.90	435.60	78.41	514.01
10	3/05/2021	10,324.13	344.20	91.40	435.60	78.41	514.01
11	1/06/2021	9,979.94	344.07	91.53	435.60	78.41	514.01
12	1/07/2021	9,635.86	344.17	91.43	435.60	78.41	514.01
13	2/08/2021	9,291.70	341.53	94.07	435.60	78.41	514.01
14	1/09/2021	8,950.17	350.67	84.93	435.60	78.41	514.01
15	1/10/2021	8,599.50	354.00	81.60	435.60	78.41	514.01
16	2/11/2021	8,245.50	352.12	83.48	435.60	78.41	514.01
17	1/12/2021	7,893.38	363.21	72.39	435.60	78.41	514.01
18	3/01/2022	7,530.17	356.97	78.63	435.60	78.41	514.01
19	1/02/2022	7,173.20	369.81	65.79	435.60	78.41	514.01
20	1/03/2022	6,803.39	375.37	60.23	435.60	78.41	514.01
21	1/04/2022	6,428.02	372.56	63.04	435.60	78.41	514.01
22	2/05/2022	6,055.46	376.22	59.38	435.60	78.41	514.01
23	1/06/2022	5,679.24	381.71	53.89	435.60	78.41	514.01
24	1/07/2022	5,297.53	385.33	50.27	435.60	78.41	514.01
25	1/08/2022	4,912.20	387.43	48.17	435.60	78.41	514.01
26	1/09/2022	4,524.77	391.23	44.37	435.60	78.41	514.01
27	3/10/2022	4,133.55	393.75	41.85	435.60	78.41	514.01
28	2/11/2022	3,739.80	400.11	35.49	435.60	78.41	514.01
29	1/12/2022	3,339.68	404.97	30.63	435.60	78.41	514.01
30	2/01/2023	2,934.71	405.89	29.71	435.60	78.41	514.01
31	1/02/2023	2,528.83	411.60	24.00	435.60	78.41	514.01
32	1/03/2023	2,117.22	416.86	18.74	435.60	78.41	514.01
33	3/04/2023	1,700.37	417.84	17.76	435.60	78.41	514.01
34	2/05/2023	1,282.52	423.84	11.76	435.60	78.41	514.01
35	1/06/2023	858.69	427.45	8.15	435.60	78.41	514.01
36	3/07/2023	431.23	431.23	4.37	435.60	78.41	514.01
O.C.	3/07/2023				750.00	135.00	885.00